



2013
FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

Önsöz

9	Genel Kurul Toplantı Gündemi
11	Ortaklık Yapısı
12	Yönetim Kurulu
17	Enerji Sektörüne Bakış
25	Yatırımlarımız
27	Faaliyetlerimiz
55	Bağlı Ortaklıklar
61	Finansal Göstergeler
65	İnsan Kaynakları
67	Toplumsal Sorumluluk
71	Kurumsal Yönetim



ÖNSÖZ

2013 yılında ülkemizin elektrik üretimi, 2012 yılına göre %0,1 artarak 239,29 milyar kWh' a ulaşmış, elektrik tüketimi ise %1,3 artarak 245,48 milyar kWh olmuştur.

2012 yılında 39.045 MW olan puant talebi ise %2 azalarak 2013 yılında 38.274 MW olarak gerçekleşmiştir.

Bu rakamlardan da görüleceği üzere inşaatı devam eden üretim santrallerinden 2013 yılında fazla sayıda devreye alınan ve işletmeye geçen santral bulunmamaktadır.

Dünyada yaşanan ve ülkemizde de etkisini gösteren mali krizler nedeni ile meydana gelen döviz kurlarındaki yukarı yöndeki bu artışa rağmen dış ticaret açığının önemli bir kısmını oluşturan enerjinin yurt içindeki türevlerinin fiyatlarında paralel değişimlerin olmaması enerji şirketlerini olumsuz etkilemiştir.

Şirketimiz 2013 yılında mevcut işletmedeki santrallerinde enerji üretimine devam etmiştir. 30,75 MW kurulu gücündeki MORDOĞAN RES, 27.09.2013 tarihinde işletmeye açılmıştır. 24 MW kurulu gücündeki KORKMAZ RES'nde ise kamudan kaynaklanan bazı nedenlerden dolayı gecikme yaşanmış olup 2014 yılının ilk yarısında işletmeye açılması beklenmektedir.

Diğer taraftan, 70 MW kurulu gücündeki ÇANKAYA HES projesi ile ilgili olarak DSI ile fizibilite görüşmeleri devam etmektedir.

Yurtdışı iştirakimiz olan AYEN AS ENERJİ SHA.' ya ait Fan Irmağı Havzası Hidroelektrik Santralleri inşaatı devam etmektedir.

AYEN ENERJİ olarak mevcut yatırımlarımıza ve fizibil olan yeni yatırım çalışmalarımıza devam etmekteyiz.

Fahrettin Amir ARMAN

Genel Müdür



ARNAVUTLUK • AYEN AS ENERJİ SHA

GÜMÜŞHANE • Büyükdüz HES

ANKARA • Ostim
Doğalgaz Çevrim
Santrali

İZMİR • Mordoğan RES
İZMİR • Korkmaz RES

KAYSERİ • Aksu RES
KAYSERİ • Yamula Barajı ve HES
KAYSERİ • Çamlıca HES

AYDIN • Akbük RES
AYDIN • Akbük II RES

YATIRIMLARIMIZ

TESİSLERİMİZ



ORTAKLAR 2013 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

31 MART 2014

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı' nın oluşturulması,
2. Toplantı Tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı' na yetki verilmesi,
3. Şirket Yönetim Kurulu' nca hazırlanan 2013 Yılı Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor Özeti' nin okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. Türk Ticaret Kanunu' nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu' na yapılan atamanın onaylanması,
7. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2013 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
8. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2014 ve izleyen yıllara ilişkin Şirket "Kar Dağıtım Politikası" nın okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
9. Şirket Yönetim Kurulu' nun 2013 hesap dönemine ilişkin Kar Dağıtımı ile ilgili olarak alacağı teklif kararının görüşülerek onaylanması,
10. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi,
11. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler Ve İdari Sorumluluğu bulunan yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
12. Yönetim Kurulu üyelerine görevleri süresince ödenecek ücretlerin belirlenmesi,
13. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması,
14. Şirket Yönetim Kurulu' nun Esas Sözleşmenin 8., 20. ve 21. Maddeleri ile ilgili olarak hazırladığı "Esas Sözleşme Tadil Metni" nin görüşülerek onaylanması,
15. Şirket'in 2013 yılı içerisindeki yapmış olduğu bağışlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
16. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2013 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
17. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında ilişkili taraflarla 2013 yılı içinde yapılan işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
18. 2013 yılı içerisinde üçüncü kişiler lehine verilen teminat,rehin,ipotek ve kefaletler ile gelir ve menfaat sağlanmadığı hususlarında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
19. Dilek ve temenniler,
20. Kapanış.

Hazırlanma Esasları

Yıllık Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği’i ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığının “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” gereği hazırlanmıştır.

Şirketin Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ve internet sitesinin adresi

AYEN ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ

Kuruluş tarihi	: 15.08.1990
Merkez	: Hülya Sokak No: 37 G.O.P. / ANKARA
Tel	: (312) 445 04 64
Faks	: (312) 445 05 02
e-mail	: ayen@ayen.com.tr
web	: www.ayen.com.tr
Sermaye	: 171.042.300 TL
Ticaret Sicil No	: 79297-Merkez
Sanayi Sicil No	: 520264.34
Vergi Dairesi/Sic.No	: Cumhuriyet-119 004 5930
Amaç ve Konu	: Elektrik üretimi ve ticareti yapmak

Şirketin şubesi bulunmamaktadır.

Şirketin Organizasyon Yapısı

Şirketin Organizasyon yapısı Ayen Enerji Anonim Şirketi aynı sektörde faaliyet gösteren ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş., Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., Aksu Temiz Enerji elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Araklı Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Arnavutluk’ta Arnavutluk yasalarına göre kurulu bulunan Ayen AS Energji SHA ve Ayen Energy Trading SHA ile birlikte “Grup” olarak belirtilmiştir.

ORTAKLIK YAPISI

Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

HİSSEDAR	PAY ORANI (%)	PAY ADEDİ	PAY TUTARI	PAY GRUBU
Aydiner İnşaat A.Ş.	56,8738023	9.727.825.965	97.278.259,65	A
Aydiner İnşaat A.Ş.	28,1038374	4.806.945.000	48.069.450,00	B (Halka kapalı)
Mehmet AYDINER	0,0000451	772.200	7.722,00	A
Fatma Nirvana AYDINER	0,0000169	289.575	2.895,75	A
Ömer Ali AYDINER	0,0000169	289.575	2.895,75	A
Turhan AYDINER	0,0000169	289.575	2.895,75	A
Turgut AYDINER	0,0000147	250.965	2.509,65	A
Fahrettin Amir ARMAN	0,0000012	2.145	21,45	A
Halka Açık Kısım	15,0222486	2.567.565.000	25.675.650,00	B (Halka Açık)
Toplam:	%100	17.104.230.000	171.042.300,00	

Şirketin esas sermayesi 171.042.300,00 TL (YüzyetmişbirmilyonkırkikibinüçyüzTürk Lirası) olup; her biri 1 (Bir) kuruş değerinde 17.104.230.000 adet hisseye ayrılmıştır. Bunlardan 9.729.720.000 adedi nama yazılı (A) grubu hisselerdir. (B) grubu hisselerin 2.567.565.000 adedi halka açık olup; hamiline, 4.806.945.000 adedi halka açık olmayan nama yazılı hisselerdir.

İmtiyazlı paylar

- Esas Sözleşme'nin 10. maddesine göre Yönetim Kurulu, 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilen en az 7 (yedi) üyeden oluşur.
- Esas Sözleşme'nin 13. maddesine göre, Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların bir (1) hisse karşılığı 15 (onbeş) oy hakkı bulunmaktadır.
- Genel Kurul Toplantılarındaki karar nisabında (A) Grubu hissedarların en az %50 (Yüzde elli)'sinin iştiraki aranır.

Bu faaliyet döneminde Şirketin pay sahipliği yapısında bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri, yetki sınırları, görev süreleri,

Şirketin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilen en az 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

YÖNETİM KURULU

ADI SOYADI	ÜNVANI	GÖREV SÜRESİ
Mehmet Aydın	Yönetim Kurulu Başkanı	08/05/2013 Tarihinden itibaren 3 yıl
Turgut Aydın	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	08/05/2013 Tarihinden itibaren 3 yıl
Ayşe Tuvana Aydın Kıracı	Yönetim Kurulu Üyesi	08/05/2013 Tarihinden itibaren 3 yıl
Ömer Ali Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi	08/05/2013 Tarihinden itibaren 3 yıl
Fahrettin Amir Arman	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	08/05/2013 Tarihinden itibaren 3 yıl
Metin Bostancıoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08/05/2013 Tarihinden itibaren 1 yıl
Kadir Nejat Ünlü	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08/05/2013 Tarihinden itibaren 1 yıl

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

ADI SOYADI	GÖREVİ
Kadir Nejat Ünlü	Komite Başkanı
Metin Bostancıoğlu	Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ
Metin Bostancıoğlu	Başkan
Mehmet Aydın	Üye
Turgut Aydın	Üye

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE TEŞHİSİ KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ
Metin Bostancıoğlu	Başkan
Mehmet Aydın	Üye
Ayşe Tuvana Aydın Kıracı	Üye

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak bütün sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket ünvanı altında konmuş ve şirketi ilzama yetkili iki kişinin imzasını taşıması şarttır.

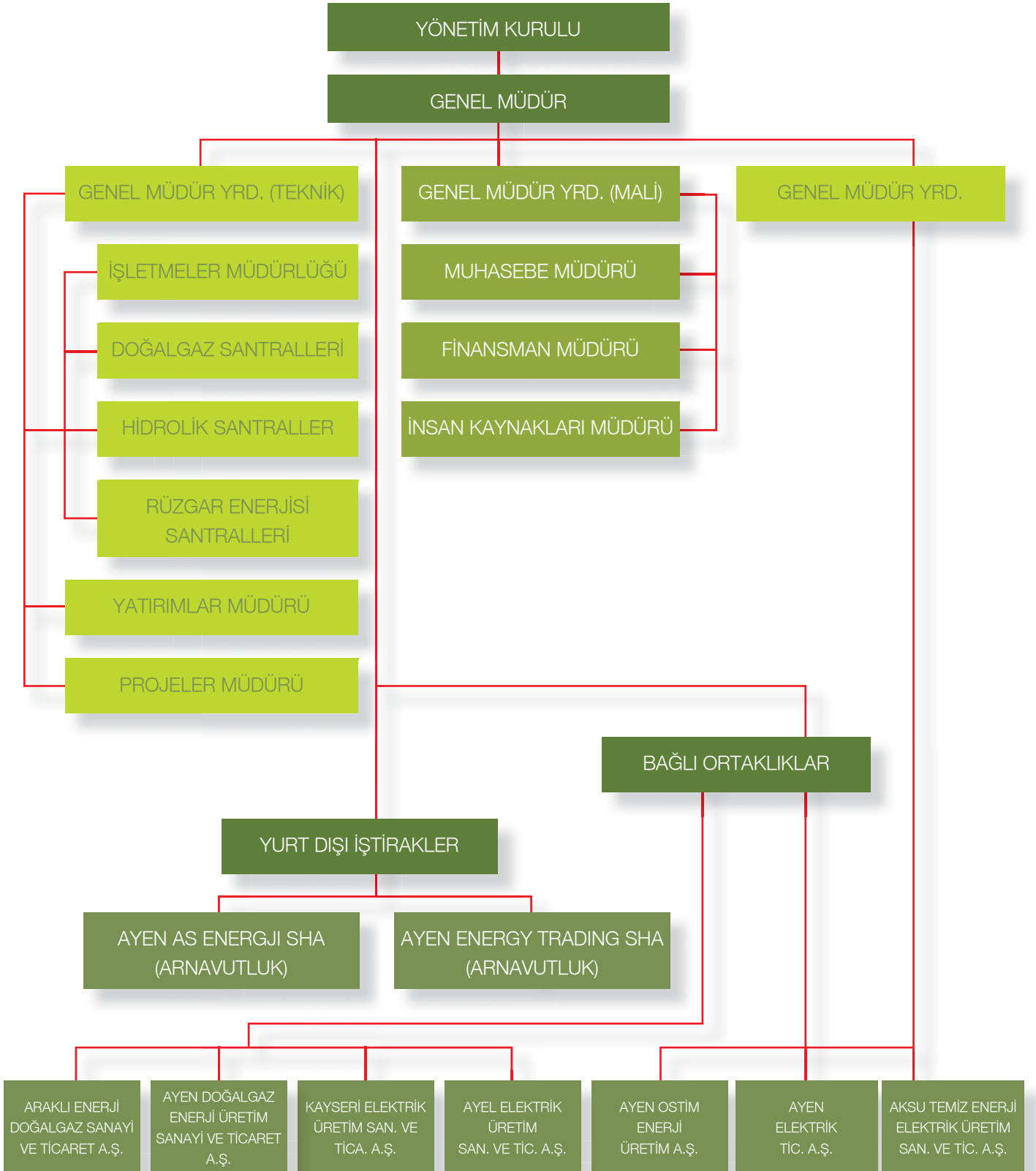
Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar, dereceleri ve görevleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanunların düzenlemelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından tespit, tescil ve ilan olunur.

Yönetim Kurulu, şirketin temsil ve ilzamıyla ilgili yetkilerin tamamının veya bir kısmının vekaletname vermek suretiyle Yönetim Kurulu üyelerinden birine veya üçüncü bir şahsa verebilir.

Şirket, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Aydın, Yönetim Kurulu Üyeleri Turgut Aydın, Ayşe Tuvana Aydın Kıracı, Ömer Ali Aydın, Fahrettin Amir Arman İcracı Üyeler olup; bağlı ortaklıklarımızda da aynı görevleri ifa etmektedirler.

2013 faaliyet döneminde, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri konusunda herhangi bir iş ve işlem yapılmamıştır.

ORGANİZASYON ŞEMASI



Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği şirket ile işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

6103 sayılı TTK'nın Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. Maddesi, tüzel kişi temsilcisi olarak yönetim kurulu'na seçilmiş olan kişilerin istifa etmeleri gerekliliğini hüküm altına almıştır. Bu nedenle, yönetim kurulumuzda Aydınler İnşaat A.Ş.'ni temsilen bulunan Ayşe Tuvana Aydınler Kırac 10.05.2013 tarihi itibarı ile istifa etmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu 10.05.2013 tarihli toplantısında; boşalan yönetim kurulu üyeliğine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi gereğince, Aydınler İnşaat A.Ş.'nin yönetim kurulu üyeliğine seçilmesine, tüzel kişilik adına Aydınler İnşaat A.Ş. tarafından belirlenen Tuvana Aydınler Kırac'ın temsiline kabulüne; yönetim kurulu üyeliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası

Şirket Enerji Sektöründe faaliyet göstermektedir. Küresel ekonomide meydana gelen kırılganlıklar ve dalgalanmalar, ülke ekonomisini ve buna bağlı olarak enerji sektörünü de etkilemektedir. Elektrik enerjisi talebindeki düşüş, enerji sektörünü de hem fiyat hem de satış yönü olarak olumsuz etkilemektedir.

Ayrıca; Hidroelektrik santrallerinde içinde bulunduğumuz kurak periyot, üretimleri olumsuz olarak etkilemiştir. 2013 yılının 3. ve de özellikle 4. çeyreğinde döviz kurlarında meydana gelen aşırı yükselme, elektrik ve kredi maliyetlerini arttırmıştır. Elektrik perakende satış fiyatı TL'na endeksli olduğundan fiyatlar sabit kalmıştır. Bu durum şirketimizin performansını etkilemiştir.

Şirketin temettü politikası, ekte bulunan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklanmaktadır.

İşletmenin Finansman Kaynakları

Grup'un finansman kaynağını, sözleşmeler kapsamında, kamuya ve serbest tüketicilere sattığı Elektrik enerjisi satışından elde ettiği gelirler oluşturmaktadır.

Grup, nakit ihtiyaçlarını faaliyetlerden elde ettiği nakitlerden karşılamaktadır. Yatırım faaliyetleri için kullanılan nakit, uzun vadeli proje kredileri kapsamında kullanılmaktadır. Uzun vadeli olarak alınan proje kredilerinin ödeme planları, kullanıldığı üretim tesisinin ticari işletmeye geçtiği tarihten sonra, tesiste üretilen elektrik enerjisi satış gelirlerinden karşılanacak şekilde oluşturulmaktadır. Bundan dolayı Likidite riski minimize edilmektedir.

Grup'un 2013 faaliyet döneminde esas faaliyetlerinden elde ettiği nakit akımları, 2013 yılı konsolide finansal tablolarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

İşletmenin risk yönetim politikaları

27.05.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği (Seri IV, No 56 sayılı) gereği Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi kurulmasına karar verilmiştir.

Grup bünyesinde tespit edilen mevcut risklerin yönetimi aşağıdaki gibi detaylandırılmıştır.

• Operasyonel riskler

- Müşteri kaynaklı riskler

Çamlıca I HES ve Yamula HES işletmelerinin ürettiği elektrik enerjisinin tamamı Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. 'ne (TETAŞ) satılmaktadır. TETAŞ, grup tarafından üretilen elektrik enerjisi için alım garantisi vermektedir.

Enerji bedelleri, teslim tarihinden itibaren 30 gün içerisinde ödeme günündeki döviz kuruna göre tahsil edilmekte ve bunun sonucu olarak düzenli bir nakit akışı sağlanabilmektedir.

Ostim Doğalgaz Santrali, Akbük Rüzgar Santrali, Aksu Rüzgar Santrali ve Büyükdüz HES'de ise fiyatlar; Elektrik Piyasası Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) ile oluşan fiyatlar baz alınarak belirlenmektedir. Fatura bedelleri, Piyasa İşletmecisi (PMUM) tarafından fatura tebliğ tarihini takip eden 7 iş günü içerisinde ödenmektedir. Ödemelerin gecikmesi PMUM tarafından uygulanan gecikme hükümlerine göre hesaplanmakta ve fatura karşılığı tahsil edilmektedir.

Ayrıca ikili anlaşmalar yolu ile serbest tüketicilere de elektrik enerjisi satışı yapılmaktadır. Fiyat TEDAŞ tarifeleri üzerinden pazarlık usulü, belli bir indirim oranı uygulanmak suretiyle belirlenmektedir. Faturaların ortalama tahsilat süresi 15 gündür. Riskler; Teminat Mektubu ve buna benzer çeşitli enstrümanlar kullanılarak sınırlandırılmaktadır.

- Ürün kaynaklı riskler (tedarik, üretim, dağıtım ve lojistik, satış, kalite vb.)

Elektrik enerjisi arz güvenliğinin sağlanması ilgili devlet kuruluşları ve dağıtım şirketlerinin sorumluluğundadır.

- Dış etkenlerden kaynaklanan riskler (rekabet riski)

Rekabet avantajımızı elimizde tutmak ve fiyat analizleri yapmak üzere Grup bünyesinde faaliyet gösteren bir birimimiz mevcuttur. Potansiyel müşterilerimizin kredibilite analizi yapıp; risk gruplandırmasına göre tedarik sözleşmeleri yapılmaktadır. Bu yolla müşterilerimiz ile rekabet avantajını elimizde tutabileceğimiz uzun vadeli ilişkiler kurmayı hedeflemekteyiz.

• Finansal riskler

Grubun maruz kaldığı finansal risklerin yönetimi, Konsolide mali tabloların dipnotlarında açıklanmaktadır.

• Hukuki riskler

Esas faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yapılan iş ve işlemlere başlamadan önce tüm hukuki sonuçları üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Grup; faaliyetleri nedeniyle maruz kalabileceği hukuki riskleri bertaraf etmek için, hukuk müşavirlerinin danışmanlığında operasyonlarını yürütmektedir.

• İşletmenin Paydaşlarına ve Çevreye Yönelik Risk veya Zarar Yarattığı Konular

İş güvenliği, sağlık ve çevre denetiminin toplam faaliyetimizin ayrılmaz ve canlı bir parçası olduğunu göz önünde bulunduruyoruz ve iş güvenliği, sağlık ve çevre uygulamalarına önem veriyoruz.

Faaliyette bulunduğumuz her ülkede mevcut uygulanabilir tüm kanun, mevzuat ve yönetmeliklere uygun hareket ediyoruz.

Tüm çalışanlarımıza gerekli iş güvenliği, sağlık ve çevre eğitiminin verilmesine önem veriyoruz. İş güvenliği, sağlık ve çevre performansımızı sürekli iyileştirmeyi hedefliyoruz.

Finansal Tablolarda yer almayan, ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar

Grup'un hazırladığı 31.12.2013 tarihli Konsolide Finansal Tablolar dip notlarında yer almaktadır.

01 Ocak-31 Aralık 2013 hesap döneminin kapanmasından, ilgili finansal tabloların görüşüleceği Genel Kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Ayen Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu 12.02.2014 tarihinde yaptığı toplantıda; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından yayımlanan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliğine uyum maksadı ile, Esas Sözleşmenin 8,20,21. maddelerinin tadil edilmesini karar altına almıştır. Bu maksatla Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvurular yapılmış olup; her iki kurum tarafından da uygunluk görüşü bildirilmiştir. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasından sonra 31.03.2014 tarihinde yapılacak 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında onaya sunulacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Rapor'un ekinde verilmiştir.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Grup'un faaliyet döneminde AR-GE faaliyeti yoktur.

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

08.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı olağan Genel Kurul'da onaylanan Esas Sözleşme değişikliği, SPKn'un Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve 6012 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amacıyla gerçekleştirilmiştir.

Çıkarılmış olan Sermaye Piyasası araçları

Yoktur.

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri

Ayen Enerji A.Ş., Elektrik Üretimi, İletimi, Dağıtımı ve Ticareti amacıyla 1990 yılında kurulmuştur. 2000 yılı içinde de halka açılarak İMKB'de işlem görmeye başlamıştır.

ENERJİ SEKTÖRÜNE BAKIŞ

Türkiye'nin enerji politikasının temel amacı, Ekonomik ve sosyal hayatımızdaki yeri tartışılmaz olan elektrik enerjisinin tüm tüketicilere yeterli, sürekli, kaliteli, düşük maliyetli ve çevre konusundaki duyarlılıkları dikkate alan bir şekilde sunulmasıdır.

Bu amaç doğrultusunda rekabetçi bir serbest piyasa oluşumu çalışmalarına devam edilecek, elektrik enerjisi talebini karşılamak üzere devreye girecek yeni üretim yatırımlarının piyasa yapısı içerisinde, enerji politikasının kaynak öncelikleri ile uyumlu olarak ve sürdürülebilir koşullarda gerçekleştirilmesine yönelik uygulamalara etkinlik kazandırılacak, elektrik iletim ve dağıtım hizmetlerinin tüketici memnuniyetini karşılayacak kalitede ve yeterlilikte verilmesi sağlanacak, rekabetçi piyasa oluşumu araçları arasında yer alan üretim ve dağıtım özelleştirmeleri tamamlanacak ve rekabete dayalı, serbest piyasa kuralları çerçevesinde işleyen bir elektrik enerjisi piyasası oluşturulacaktır.

Elektrik enerjisi sektörünün yapılandırılması ve piyasanın işleyişinde;

- Piyasa yapısı ve piyasa faaliyetlerinin, arz güvenliğini temin edecek şekilde oluşturulması ve sürdürülmesi;
- Sürdürülebilir bir elektrik enerjisi piyasasının oluşturulması hedefi doğrultusunda, iklim değişikliği ve çevresel etkilerin sektörün her alanındaki faaliyetlerde göz önünde bulundurulması;
- Elektrik enerjisi üretimi, iletimi, dağıtımı ve kullanımında kayıpların asgariye indirilmesi, verimliliğin artırılması, enerji politikasının kaynak öncelikleri temel alınarak oluşturulacak rekabet ortamı yoluyla elektrik enerjisi maliyetlerinin azaltılması ve bu sayede oluşacak kazanımlarla elektrik hizmetinin tüketicilere daha makul maliyetlerle sunulması;
- Enerji arzında dışa bağımlılığı azaltmak üzere, yeni teknolojilerin özendirilmesi, kaynak çeşitliliğinin sağlanması ve yerli ve yenilenebilir kaynakların azami ölçüde kullanılması;
- Sektörde yapılacak yatırımlarda yerli katkı payının artırılması

ilkelerine uyum esas olacaktır.

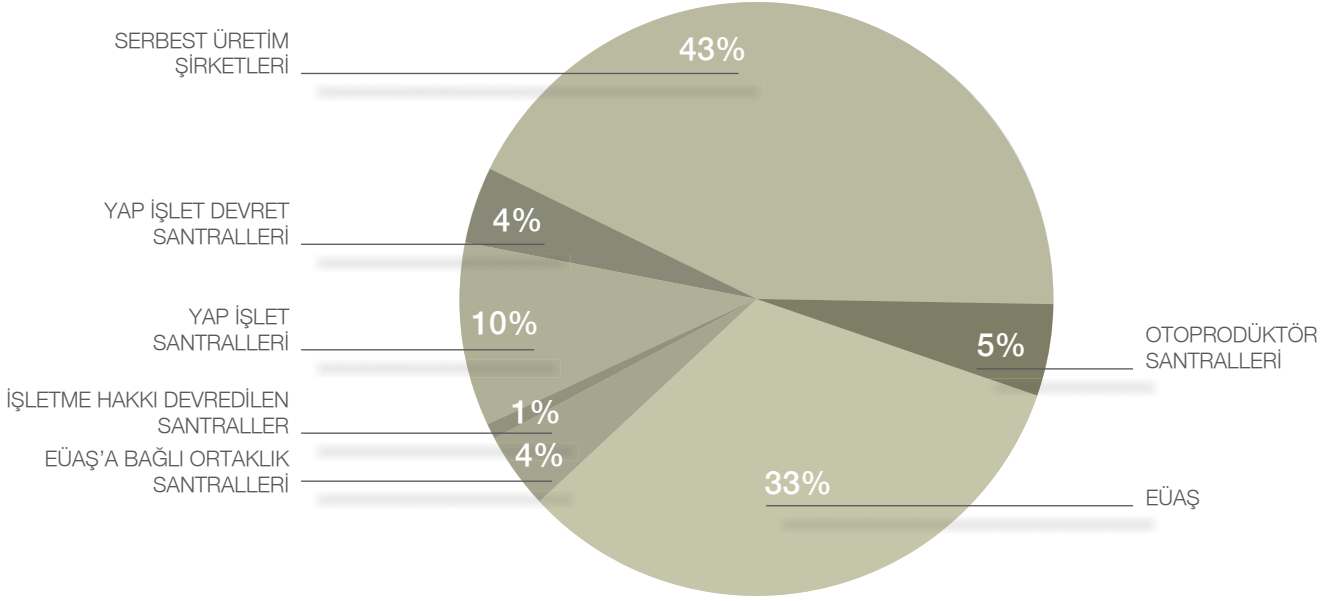
2013 yılı sonu itibarıyla işletmeye 6.984,6 MW kurulu gücünde santral ilavesi olmuş ve Türkiye Toplam Kurulu gücü 64.044,0 MW değerine ulaşmıştır.

TÜRKİYE ELEKTRİK ENERJİSİ
KURULUŞ VE YAKIT CİNSLERİNE GÖRE KURULU GÜÇ

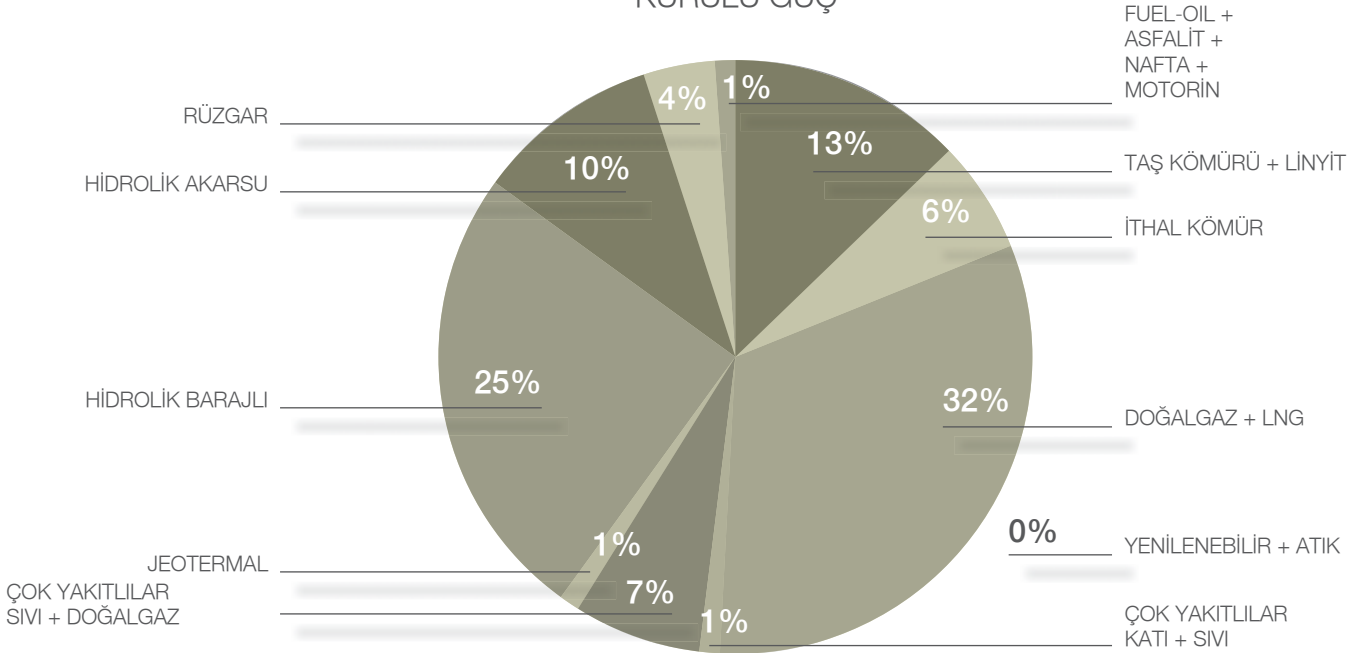
KURULUŞLAR	2013 YILI SONU		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
EÜAŞ	21.068,5	32,9	83
EÜAŞ'A BAĞLI ORTAKLIK SANTRALLARI	2.714,0	4,2	4
İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	937,5	1,5	52
YAP İŞLET SANTRALLARI	6.101,8	9,5	5
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	2.335,8	3,6	20
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	27.429,4	42,8	541
OTOPRODÜKTÖR SANTRALLARI	3.456,9	5,4	205
TOPLAM	64.044,0	100,0	910

YAKIT CİNSLERİ	2013 YILI SONU		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
FUEL-OİL + ASFALTİT + NAFTA + MOTORİN	708,3	1,1	21
TAŞ KÖMÜRÜ + LİNYİT	8.515,2	13,3	20
İTHAL KÖMÜR	3.912,6	6,1	7
DOĞALGAZ + LNG	20.269,9	31,7	218
YENİLENEBİLİR + ATIK	236,9	0,4	39
ÇOK YAKITLILAR KATI+SIVI	675,8	1,1	8
ÇOK YAKITLILAR SIVI+D.GAZ	4.365,8	6,8	45
JEOTERMAL	310,8	0,5	13
HİDROLİK BARAJLI	16.142,5	25,2	74
HİDROLİK AKARSU	6.146,6	9,6	393
RÜZGAR	2.759,6	4,3	72
TOPLAM	64.044,0	100,0	910

KURULUŞLARA GÖRE KURULU GÜÇ



KURULUŞLARA GÖRE KURULU GÜÇ



2012 yılında 39,045 MW olan puant güç talebi, 2013 yılında %2 azalarak 38.274 MW olarak gerçekleşmiştir.

2003 - 2013 YILLARI TÜRKİYE ELEKTRİK SİSTEMİ PUANT GÜÇ VE ENERJİ TÜKETİMİ

	PUANT GÜÇ TALEBİ (MW)	ARTIŞ (%)	ENERJİ TÜKETİMİ (GWh)	ARTIŞ (%)
2003	21.729	3,4	141.151	6,5
2004	23.485	8,1	150.018	6,3
2005	25.174	7,2	160.794	7,2
2006	27.594	9,6	174.637	8,6
2007	29.249	6,0	190.000	8,8
2008	30.517	4,3	198.085	4,3
2009	29.870	-2,1	194.079	-2,0
2010	33.392	11,8	210.434	8,4
2011	36.122	8,2	230.306	9,4
2012	39.045	8,1	242.370	5,2
2013	38.274	-2,0	245.484	1,3

2013 yılında ülke elektrik üretimi 2012 yılına göre % 0,1 artarak 239, 29 milyar kWh; elektrik tüketimi ise %1,3 artarak 245,48 milyar kWh olmuştur.



2013 YILI SONU İTİBARIYLA ÜRETİMİN KURULUŞLARA DAĞILIMI (GWh)

	2013 YILI	KATKI %
EÜAŞ	66.040,6	27,6
EÜAŞ BAĞLI ORTAKLIK	13.957,1	5,8
İŞLETME HAKKI DEVİR	5.182,2	2,2
OTOPRODÜKRÖR SANTRALLERİ	12.436,0	5,2
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	83.922,0	35,1
YAP İŞLET SANTRALLERİ	44.231,2	18,5
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLERİ	13.524,1	5,7
TOPLAM	239.293,3	100,0

2013 YILI SONU İTİBARIYLA ÜRETİMİN KAYNAKLARA DAĞILIMI (GWh)

KAYNAKLAR	2013 YILI	KATKI %
KÖMÜR	60.844,1	25,4
DOĞALGAZ + LNG	104.835,0	43,8
HİDROLİK	59.245,8	24,8
RÜZGAR	7.517,6	3,1
YENİLENEBİLİR ATIK + JEO	2.253,2	0,9
DİĞER-1 (F.OİL + MOTORİN + NAFTA + ASFALTİT)	4.431,0	1,9
DİĞER-2 (ÇOK YAKITLI KATI + SIVI + D.GAZ)	166,5	0,1
TOPLAM	239.293,3	100,0

DIŞ ALIM	7.425,0
DIŞ SATIM	1.234,6
TÜRKİYE TÜKETİMİ	245.483,7

TÜRKİYE ELEKTRİK ENERJİSİ 5 YILLIK ÜRETİM KAPASİTE PROJEKSİYONU

Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) Genel Müdürlüğü tarafından 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve Şebeke Yönetmeliği çerçevesinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından hazırlanan talep tahminleri esas alınarak piyasa katılımcılarına yol göstermek amacıyla hazırlanan 2013-2017 dönemi Türkiye Elektrik Enerjisi 5 Yıllık Üretim Kapasite Projeksiyonu çalışmasında makro ekonomik hedeflere uygun olarak Referans (Baz), Yüksek ve Düşük Talep Serileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Yüksek talebe göre, 2013 yılında 245,5 milyar kWh olan enerji talebinin 2017 yılında 340,7 milyar kWh'e, 2022 yılında 453,5 Milyar kWh e ulaşması beklenmektedir. Düşük talepte ise, enerji talebinin 2017 yılında 300,3 milyar kWh'e 2022 yılında 378 milyar kWh olması hesaplanmıştır.

Puant güç talebinin de; Yüksek talebe göre, 2013 yılında 38.274 MW olan puant talebinin 2017 yılında 52490 MW'a, 2022 yılında 69880 MW'a ulaşması beklenmektedir. Düşük talepte ise, puant talebinin 2017 yılında 46270 MW'a, 2022 yılında 58230 MW olması hesaplanmıştır.

Bu talepleri karşılanması hususunda Mevcut işletmedeki ve inşa halindeki tesislere ilaveten EPDK'dan lisans almış ve öngörülen tarihlerde devreye girmesi beklenen tesisler için iki senaryo hazırlanmıştır.

Senaryo 1'de, 2013 - 2017 döneminde 2975 MW'ı inşa halindeki kamu ve 15743 MW'ı inşa halindeki özel sektör santralleri ile toplam 18717 MW ilave kapasitenin sisteme dahil olması ile kurulu güç 75477 MW'a ulaşmaktadır.

Senaryo 2'ye göre 2012 - 2021 döneminde 2975 MW'ı inşa halindeki kamu ve 13858 MW'ı inşa halindeki özel sektör santralleri ile toplam 16832 MW ilave kapasitenin sisteme dahil olması ile kurulu güç 73592 MW'a ulaşmaktadır.

Sonuç olarak, Senaryo 1 ve Senaryo 2'ye göre enerji talebinin 2017 yılında 318,7 Milyar kWh'e ulaşması durumunda 5 yıllık çalışma talebinin sonuna kadar enerji talebi yeterli yedekle karşılanabilecektir.

2013 yılı sonunda işletmede olan üretim tesislerinden oluşan mevcut elektrik enerjisi üretim sistemine, Senaryo 1'e göre 15742,7 MW ve Senaryo 2'ye göre 13857,7 MW Lisans almış ve inşa halindeki özel sektör projeleri, 2974,6 MW İnşa halindeki kamu üretim tesislerinin öngörülen tarihlerde işletmeye alınmaları ile her iki senaryo için de 5 yıllık çalışma dönemi süresince enerji ihtiyacının yeterli yedekle karşılanabileceği hesaplanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş.'NİN ENERJİ SEKTÖRÜNDEKİ YERİ

Ayen Enerji A.Ş., Elektrik Üretimi, İletimi, Dağıtımı ve Ticareti amacıyla 1990 yılında kurulmuştur. 2000 yılı içinde de halka açılarak İMKB'de işlem görmeye başlamıştır.

Ayen Enerji A.Ş.

İŞLETİLMEKTE OLAN ENERJİ TESİSLERİ	
Hidroelektrik	170,80 MW
Rüzgar	134,25 MW
Doğalgaz	41 MW
Toplam	346,05MW

YILLIK ELEKTRİK ENERJİSİ ÜRETİM KAPASİTESİ	
Hidroelektrik	614.300.000 kWh
Rüzgar	455.600.000 kWh
Doğalgaz	280.000.000 kWh
Toplam	1.349.900.000 kWh

2014 yılı sonuna kadar devreye girmesi planlanan santraller ile birlikte kurulu gücün **370,05 MW**'a üretim kapasitesinin de **1.422.900.000 kWh**'a ulaştırılması hedeflenmektedir.



YATIRIMLARIMIZ

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu

4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu kapsamında, Rüzgar enerjisine dayalı 24 MW kurulu gücünde 73 milyon kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli **Korkmaz RES** ile ilgili gerekli saha izinleri alınmış olup; tesisin 2014 yılının ilk yarısında Ticari işletmeye alınması planlanmaktadır.

Arnavutluk Cumhuriyeti'nde kurulu Yurt dışı bağlı ortaklığımız **Ayen AS Enerji SHA** firması tarafından tesis edilmekte olan 110,7 MW kurulu gücünde, 377.350.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Fan Irmağı Havzası projelerinden Fangut HES ve Pesqeshit HES projelerinin inşaatı hızla devam etmekte olup;projelerin 2015 yılı içerisinde ticari işletmeye alınması planlanmaktadır. Bu rapor tarihi itibarı ile projenin tamamlanma yüzdesi % 30'e ulaşmıştır.

Akbük II RES: 4628 Sayılı Kanun kapsamında, Aydın ili, Didim ilçesi, Akbük mevkiinde tesis edilip işletilecek olan 20 MW kurulu gücünde, 68.153.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Rüzgar Enerjisine dayalı elektrik üretim tesisi için yapılan 49 yıllık lisans başvurmuz, 20.10.2011 tarihinde EPDK tarafından uygun bulunmuş olup, tesis inşaatı için çalışmalara başlanmıştır. Bu tesisin, 2015 yılı içerisinde devreye alınması planlanmaktadır.

Ayen Erciyes Doğalgaz KÇDS: Kayseri ili, Kocasinan İlçesi Ebiç-Mahzemin mevkiinde tesis edilmesi planlanan 518 MW kurulu gücünde, 3.560.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santrali için EPDK'na yapılan Lisans başvurmuz, 04.05.2011 tarihinde uygun bulunmuştur. Bu proje ile ilgili çalışmalarımız devam etmektedir.

Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grup'un Korkmaz RES ile ilgili olarak T.C. Ekonomi Bakanlığı tarafından KDV ve Gümrük Vergisi muafiyetini içeren Yatırım Teşvik belgesi mevcuttur. Ayrıca Arnavutluk'ta yürütülmekte olan Fan Havzası HES projeleri için de ilgili ülke yasalarına göre tanınan vergi teşvik ve istisnalarından yararlanmak üzere müracaatlar yapılmış olup gerekli izinlerin alınması beklenmektedir.



FAALİYETLERİMİZ

İşletmenin Üretim Birimlerinin nitelikleri, Kapasite Kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren rakamlar

GENEL	ÇAMLICA (**)	AKBÜK	YAMULA (*)
Santralin Yeri	Zamantı Nehri Kayseri	Didim Aydın	Kızılırmak Nehri Kayseri
Santral Tipi	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rezervuarlı
Kurulu Güç	84 MW	31. 5 MW	100 MW
Yıllık Üretim	429 Milyon kWh	122,4 Milyon kWh	422. 3 Milyon kWh
2013 Gerçekleşen Üretim (net)	358 Milyon kWh	98 Milyon kWh	479 Milyon kWh
Kapasite Kullanım Oranı	85%	80%	100%

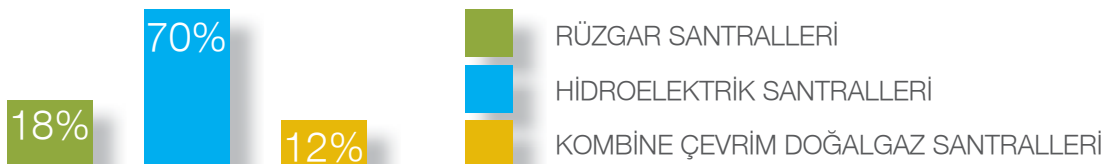
GENEL	AYEN OSTİM	BÜYÜKDÜZ	AKSU	MORDOĞAN RES (***)
Santralin Yeri	Ostim Ankara	Kürtün İlçesi Gümüşhane	Dikme Köyü Yahyalı Kayseri	Karaburun İzmir
Santral Tipi	Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santrali	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rüzgar Enerjisi Santrali
Kurulu Güç	41 MW	70. 8 MW	72 MW	30,75 MW
Yıllık Üretim	280 Milyon kWh	192 Milyon kWh	237,2 Milyon kWh	96 Milyon kWh
2013 Gerçekleşen Üretim (net)	112 Milyon kWh	129 Milyon kWh	161 Milyon kWh	13,8 Milyon kWh
Kapasite Kullanım Oranı	40%	68%	78%	

* Yamula HES'nin işletme yılı 01 Ağustos - 31 temmuz alınmıştır.

** Çamlıca HES İşletmesi 12.12.2013 tarihinde (sözleşme süresi sonunda) EÜAŞ'a devredilmiştir. Çamlıca HES İşletmesinin 2013 yılı ciromuz içindeki payı % 5'in altındadır

(***) Mordoğan RES İşletmesi 27.09.2013 tarihinde ticari işletmeye geçmiştir.

KAYNAKLARA GÖRE ÜRETİM DAĞILIMI

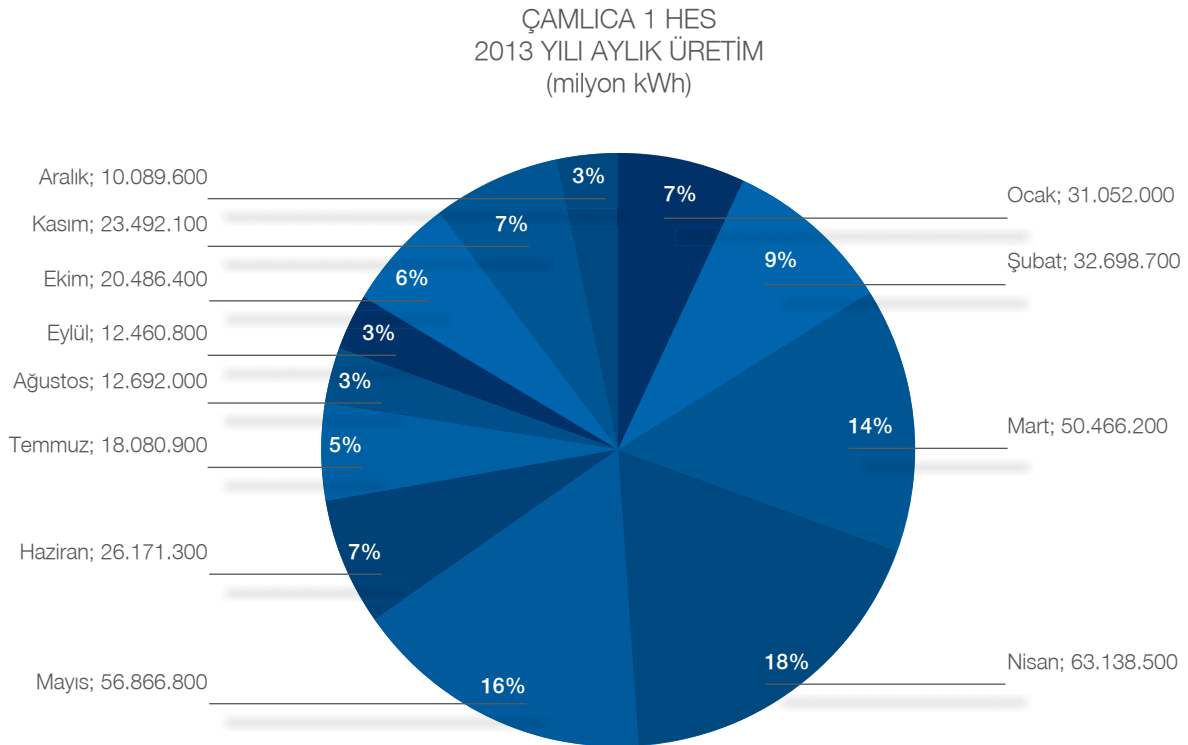




ÇAMLICA 1 HİDROELEKTRİK SANTRALİ

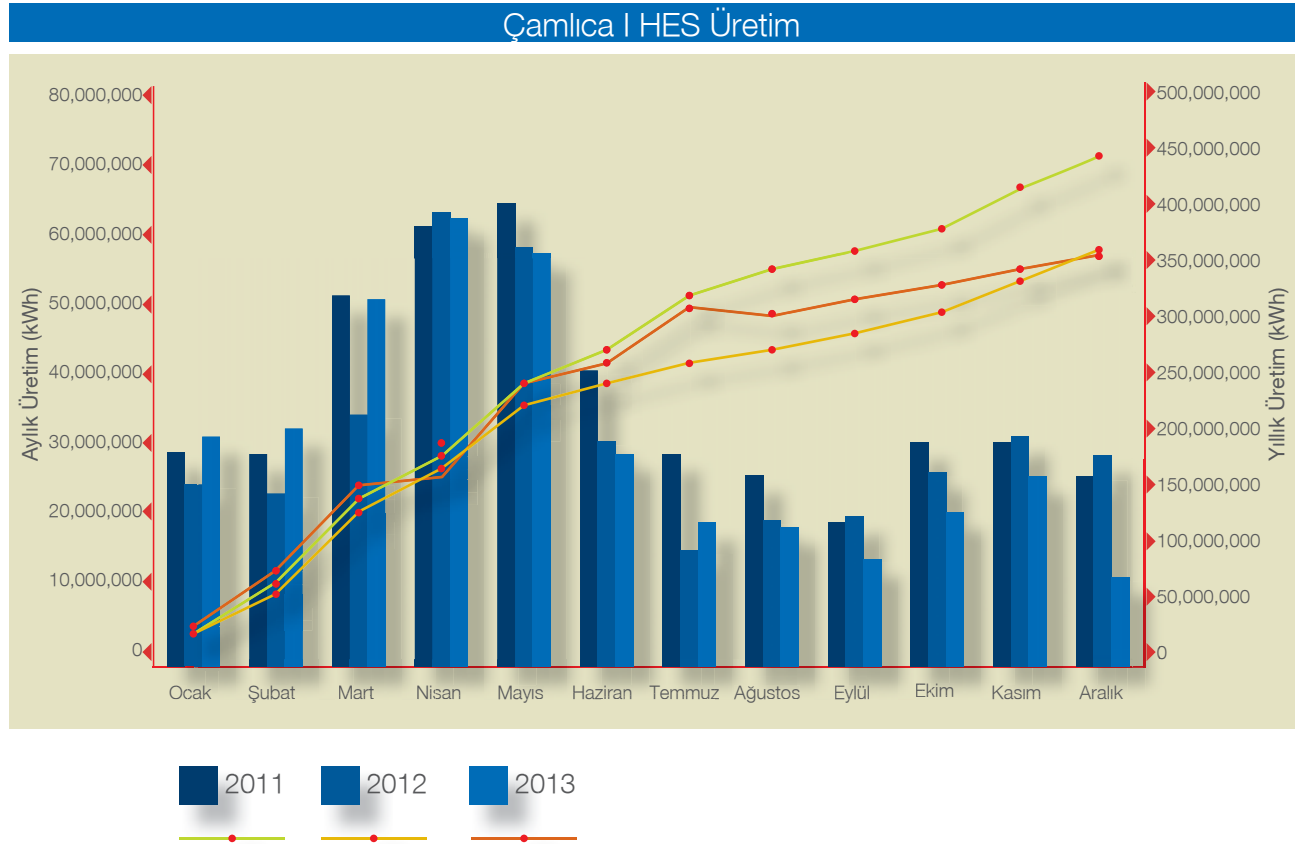
Çamlıca 1 HES Kayseri ili Yahyalı ilçesine bağlı Çamlıca köyü mevkiinde Seyhan nehrinin ana kollarından olan Zamantı üzerinde bulunmaktadır. Tesisin Yahyalı'ya uzaklığı 42 km, Kayseri'ye uzaklığı ise 150 km.'dir. 1995 yılında inşaatına başlanmış ve Aralık 1998'de işletmeye alınmıştır. Kurulu gücü 84 MW, yıllık üretim kapasitesi 429 milyon kWh'dır. Tam otomatik olarak personelsiz çalışabilme özelliğinin yanı sıra tesis Ankara'da merkez ofisimizden uzaktan izlenebilmektedir. Nehir tipi santral olması, barajlı santraller gibi depolama özelliğinin olmaması nedeniyle santralin işletmesi suyun verimli kullanılması açısından önem kazanmaktadır.

Çamlıca HES 12.12.2013 tarihinde, sözleşme süresinin sona ermesi nedeniyle EÜAŞ'a (Elektrik Üretim Anonim Şirketi) devredilmiştir.



Çamlıca I HES Elektrik Satış Fiyatı

Elektrik satış fiyatı işletme süresince yıllara sari olarak sözleşmeyle belirlenmiştir. Sözleşmeyle belirlenen fiyatlar her yıl ABD’de yıllık tüketici fiyatlarındaki artışın %70’i nispetinde artırılmaktadır. Yıl sonunda üretim, fizibilitedeki yıllık üretimden noksan olarak gerçekleşirse, aradaki fark, sözleşme gereği olarak Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından ödenmektedir. Fizibilitedeki üretimden fazla üretim gerçekleşirse fazla üretilen enerjinin bedeli o yıla ait fiyatın ¼’ü üzerinden satılmaktadır. Ayrıca son üç yılın gerçekleşen üretim ortalaması alınarak fizibilitedeki yıllık üretim değeri revize edilmekte ve fiyat, toplam gelir değişmemek üzere, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yeniden düzenlenmektedir.



ÇAMLICA I HİDROELEKTRİK SANTRALİ

Santralin Yeri	: Kayseri İli sınırları içerisinde Zamantı Irmağı üzerinde
Santral Tipi	: Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü
Nominal Su Kotu	: 1193. 85 m.
Maksimum Su Kotu	: 1193. 85
Dolusavak Deşarj Kapasitesi	: 400 m³/sn
Regülatör Tipi	: Radyal Kapaklı Beton
Çökeltim Havuzu Sayısı	: 3
İletim Tüneli Uzunluğu	: 10. 483 m.
İletim Tüneli Tipi	: Beton Kaplamalı Atnalı kesitli
İletim Tüneli İç Çapı	: 3. 60 m.
İletim Tüneli Nominal Debisi	: 35 m³/sn
Denge Bacası Çapı	: 22. 0 / 12. 5 m.
Denge Bacası Hacmi	: 2000 m³
Cebri Boru Çapı	: 3. 25 / 3. 00 / 2. 75 m.
Cebri Boru Uzunluğu	: 914 m.

TÜRBİNLER

Ünite Sayısı - Tipi	: 3 - Düşey Eksenli Francis
Brüt Düşü	: 331 m.
Net Düşü (Tek Ünite)	: 325 m.
Net Düşü (Üç Ünite)	: 295 m.
Türbin Nominal Gücü	: 28 MW
Kurulu Güç	: 84 MW
Hız	: 750 rpm
Türbin Deşarjı	: 11. 66 m³/sn
Toplam Deşarj	: 35 m³/sn
Özgül Su Faktörü	: 1. 30 m³/kWh

JENERATÖRLER

Ünite Sayısı - Tipi	: 3 - Üç fazlı Çıkık Kutuplu, Senkron
Gücü	: 31. 5 MVA
Güç Faktörü	: 0. 90
Çıkış Gerilimi	: 10600 V
Devir Sayısı	: 750 rpm
Frekans	: 50 Hz

TRAFOLAR

Trafo Sayısı - Tipi	: 3 - Yağ Soğutmalı, Harici Tip
Soğutma Sistemi	: ONAN/ONAF
Gücü	: 32 - 40 MVA
Gerilim	: 10. 6 / 154 ± 3 x 2. 5 % kV
İç İhtiyaç Trafosu Gücü	: 2 x 630 kVA

TOPLAM YILLIK ÜRETİM : 429.000.000 kWh

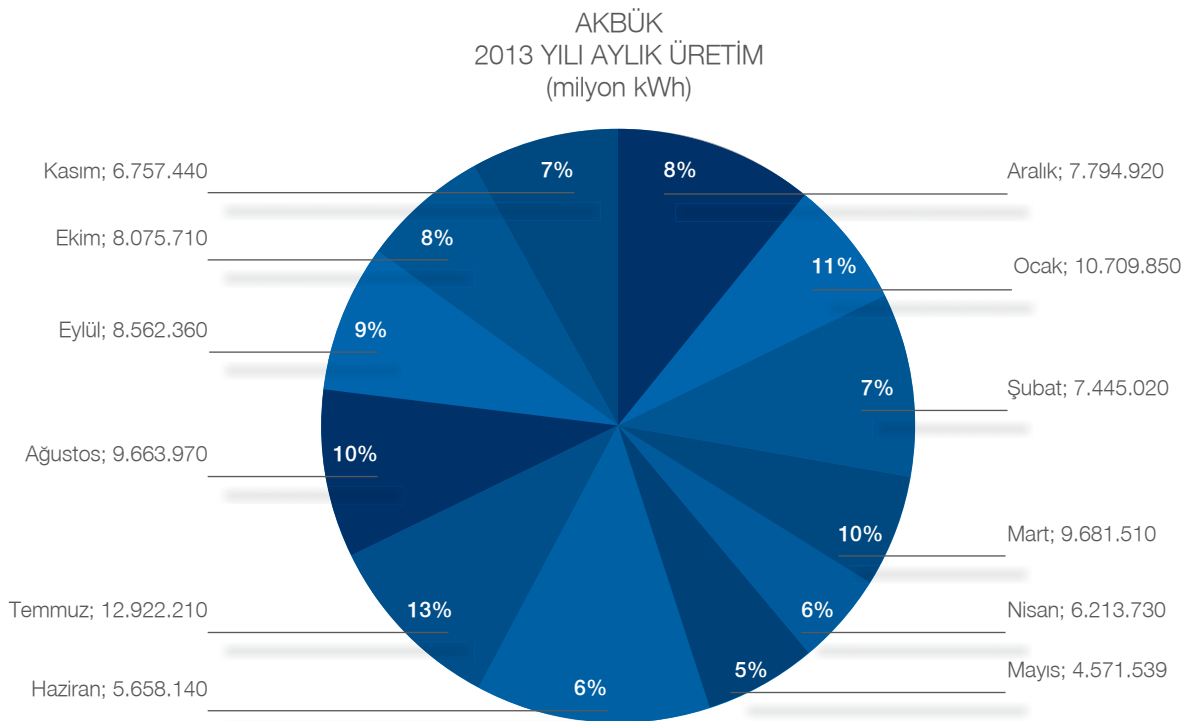


AKBÜK RÜZGAR ENERJİ SANTRALİ

Aydın İli Didim İlçesi sınırları içerisinde Saplatan Dağı mevkiinde bulunmaktadır. 4628 sayılı Kanun kapsamında EPDK dan alınan 49 yıllık Üretim Lisansı ile 2008 yılında inşaatına başlanıp 2009 Mart ayında tamamlanmıştır. Santralın kurulu gücü 31,5 MW, yıllık üretim kapasitesi 122,5 milyon kWh dir. Tesis, 03 Nisan 2009 tarihinde - Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından kabulü yapılarak- işletmeye alınmıştır. Bu işletmemizde 10 personel istihdam edilmektedir.

AKBÜK RES

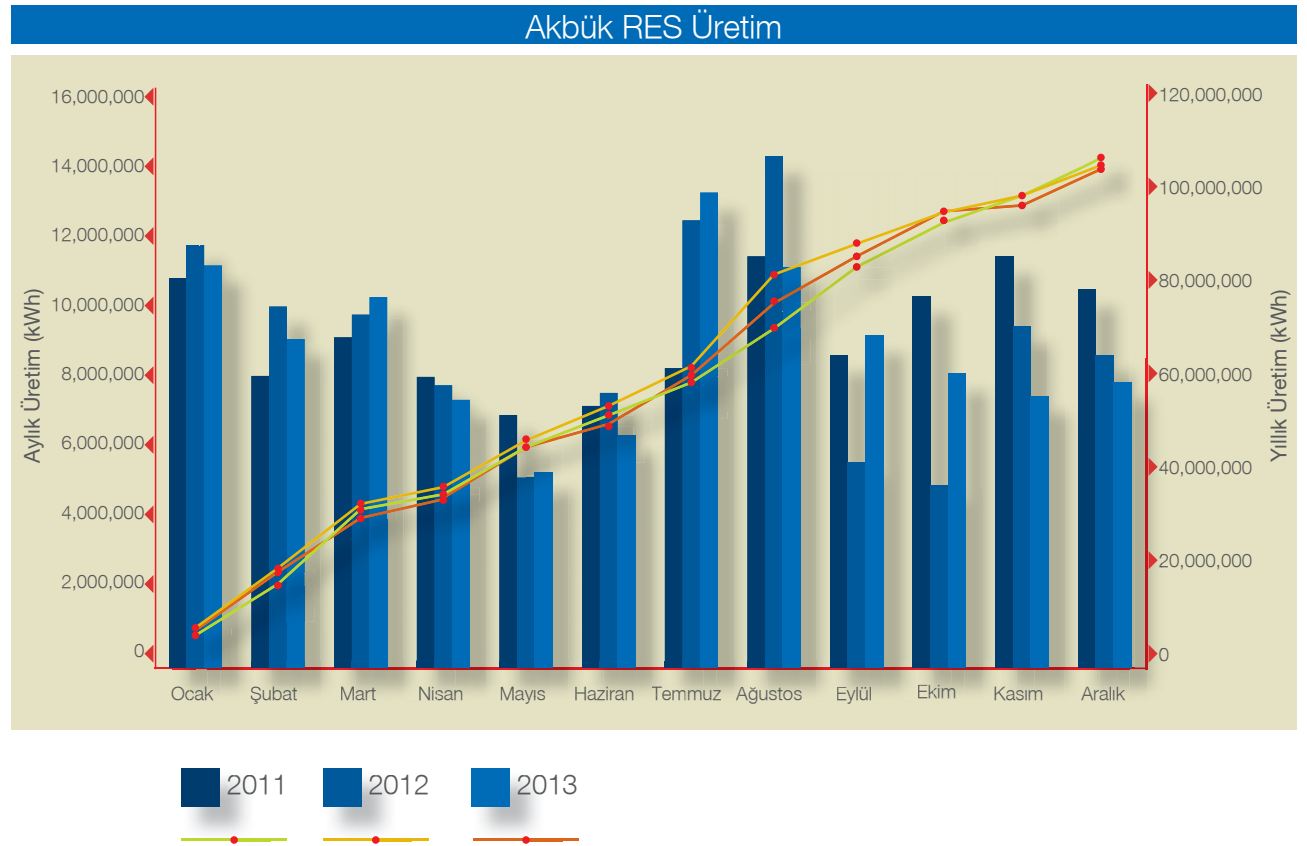
Kurulu Gücü	31,5 MW
Santral Tipi	Rüzgar
Senelik Üretim Kapasitesi	122.461.800 kWh/Yıl
Kapasite Faktörü	42,6%
Ortalama Rüzgar Hızı (30 m.de)	7,90 m/s
Ünite Sayısı	15
Herbir Ünitenin Türbin Gücü	2,1 MW
Türbin Tedarikçisi	Suzlon Denmark
Türbin Göbek Yüksekliği	79 m
Jeneratör Çıkış Gerilimi	690 V AC
Güç Faktörü	0,92



Akbük RES Elektrik Satış Fiyatı

Akbük Rüzgar Santralinde fiyatlar; Elektrik Piyasası Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) ile oluşan fiyatlar baz alınarak belirlenmektedir. Fatura bedelleri, Piyasa İşletmecisi (PMUM) tarafından fatura tebliğ tarihini takip eden 7 iş günü içerisinde ödenmektedir. Ödemelerin gecikmesi PMUM tarafından uygulanan gecikme hükümlerine göre hesaplanmakta ve fatura karşılığı tahsil edilmektedir.

Ayrıca, ikili anlaşmalar yolu ile Serbest Tüketicilere de elektrik enerjisi satışı yapılmaktadır. Fiyat, TEDAŞ tarifeleri üzerinden pazarlık usulü, belli bir indirim oranı uygulanmak suretiyle belirlenmektedir. Riskler; Banka Teminat Mektubu ve buna benzer çeşitli enstrümanlar kullanılarak sınırlandırılmaktadır.







YAMULA BARAJI VE HİDROELEKTRİK SANTRALİ

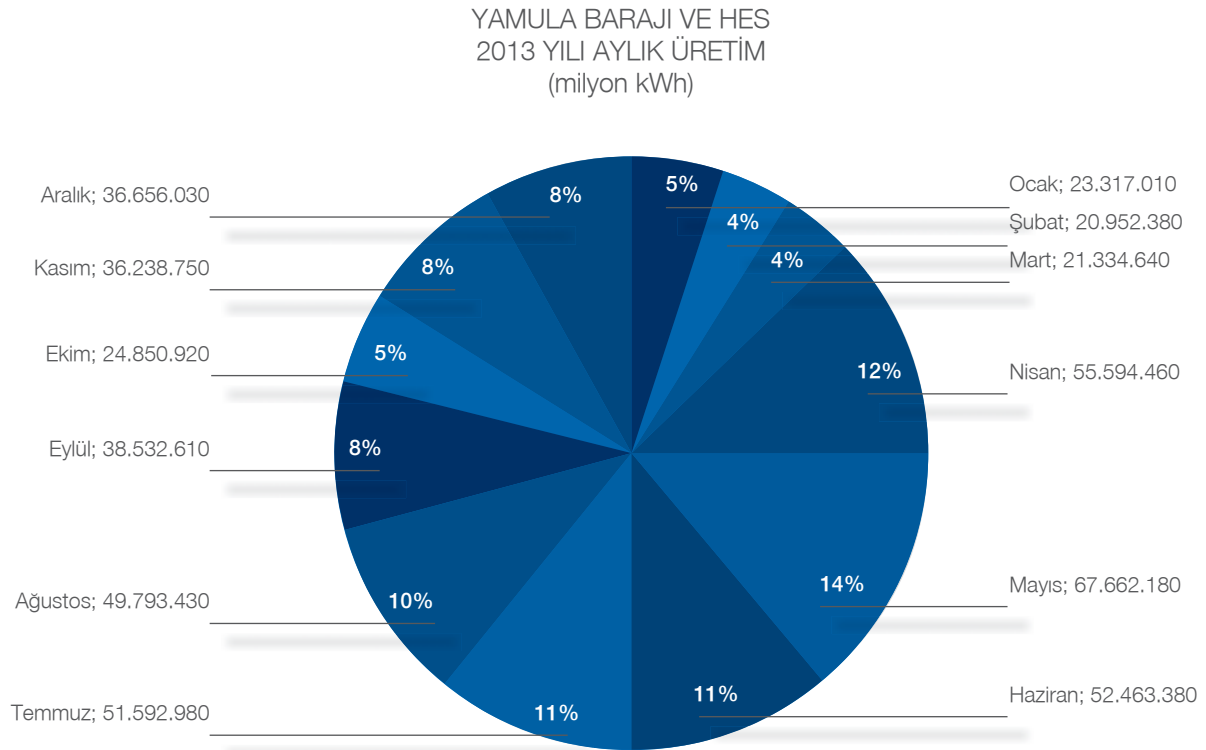
Kızılırmak Nehri üzerinde, Kayseri şehir Merkezinin 30 km. kuzeybatısında yer alan, Yamula Barajı ve Hidroelektrik Santrali, Yap-İşlet-Devret (YİD) modeli ile yapılan enerji ve sulama amaçlı Türkiye'nin önemli projelerinden birisidir.

Tesis, Ayen Enerji A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Kayseri Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Kurulu gücü 100 MW, yıllık üretim kapasitesi 422 milyon kWh'tır. Tesisimizde 43 personel istihdam edilmektedir.

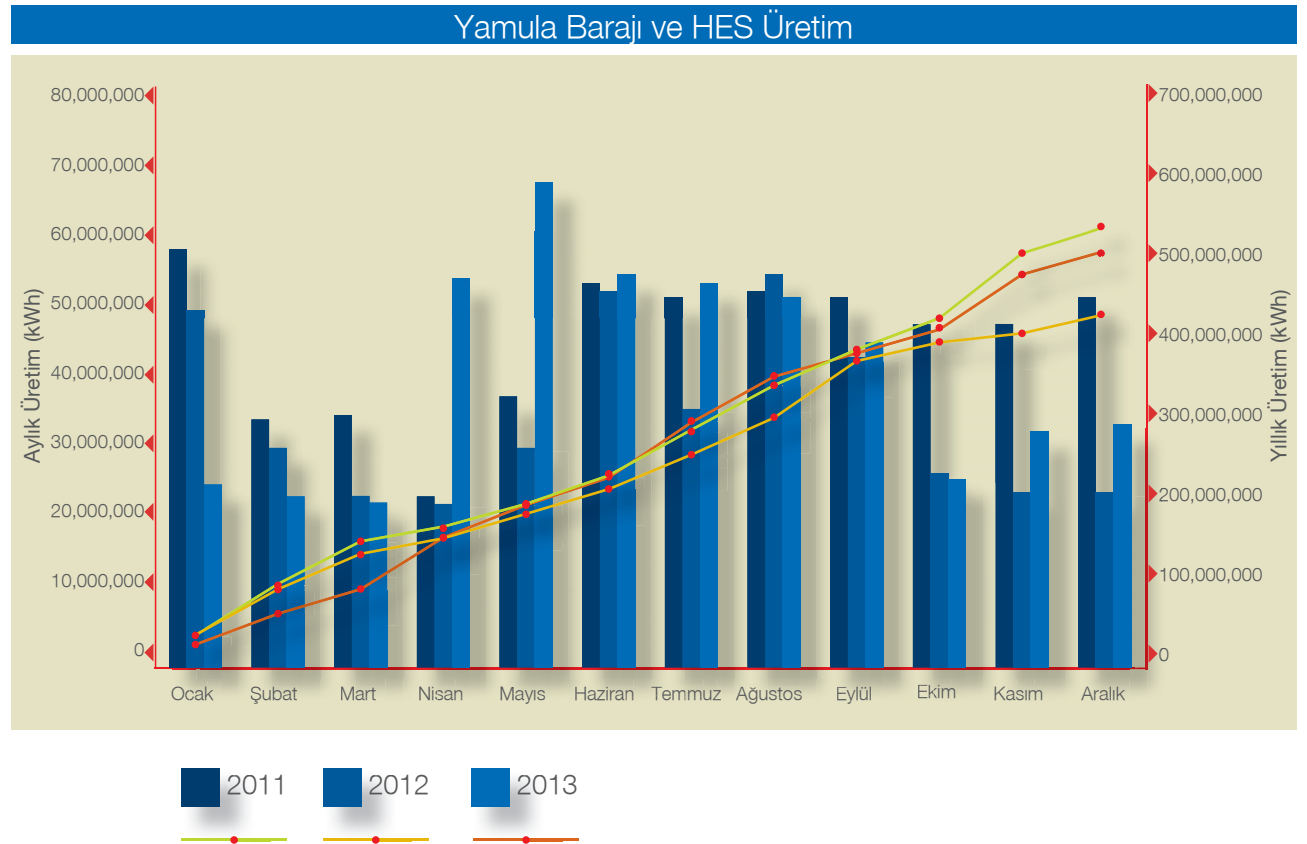
2013 yılında Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü'nün Kızılırmak havzası için yapmış olduğu planlamaya uygun şekilde üretim yapılmıştır.

Tesis barajlı olduğu için feyezan mevsimlerinde kapasitenin üzerinde gelen su depolanmaktadır. Santralimizde üretimi etkileyecek teknik bir arıza olmamıştır. Periyodik bakımlar planlandığı şekilde düzenli olarak yapılmıştır.



Yamula Barajı ve HES Elektrik Satış Fiyatı

Elektrik Satış fiyatı işletme süresince yıllara sari olarak sözleşmeyle belirlenmiştir. İşletme tarihinden itibaren, işletme giderleri her yıl bir önceki yıl için ABD tüketici fiyat endekslerinde meydana gelen artış oranında eskale edilerek satış fiyatı verilecektir. Elektrik Enerjisi Üretimi, Enerji ve Tabii Kaynaklar bakanlığı koordinatörlüğünde ilgili kuruluşlar ile birlikte hazırlanacak işletme programına göre gerçekleştirilecek olup, satış fiyatı toplam gelir değişmemek üzere yeniden ayarlanacaktır. Kredi geri ödemeleri süresince, programlanan yıllık üretim değerine doğal su akımlarının yetersizliği nedeniyle ulaşamaması halinde, programlanan üretim miktarı ile gerçekleşen üretim miktarı arasındaki farktan kaynaklanan gelir kaybı, sözleşme gereği olarak Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından karşılanacaktır.



YAMULA BARAJI VE HİDROELEKTRİK SANTRALİ

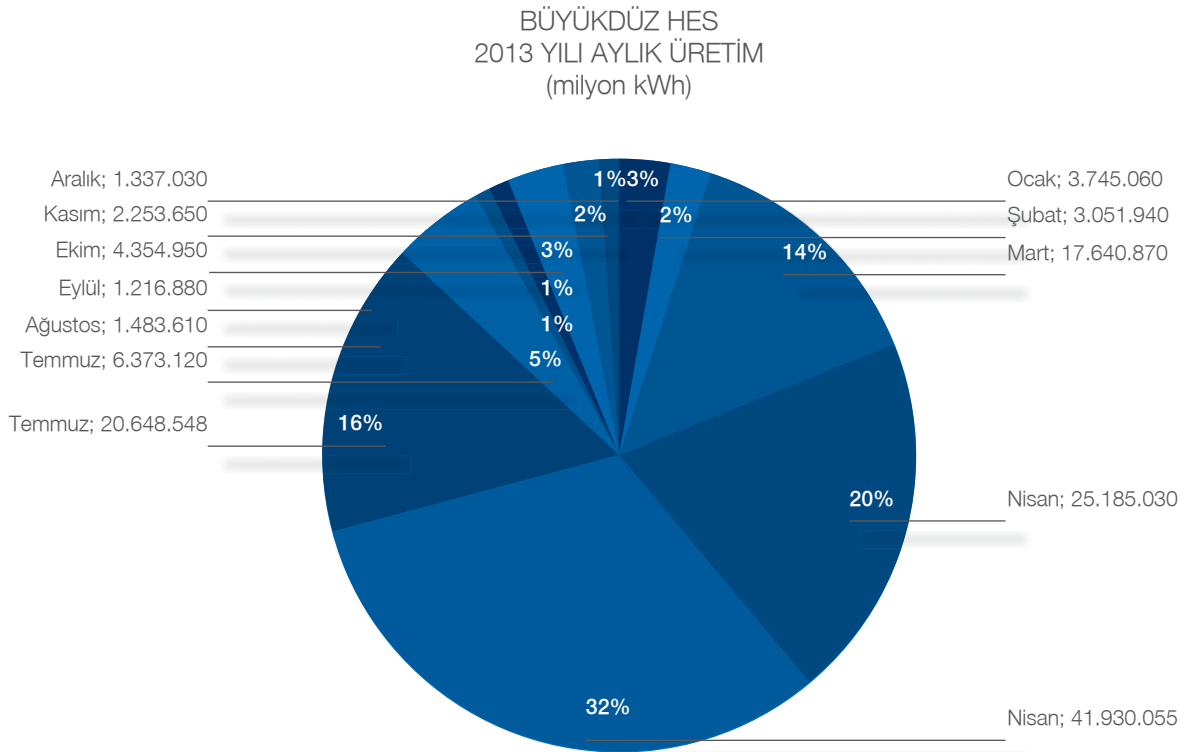
Santralin Yeri	: Kayseri İli sınırları içerisinde Kızılırmak Irmağı üzerinde		
HİDROLOJİ		SANTRAL	
Yağış Alanı	: 15 581.6 km ²	Uzunluğu	: 45,10 m
Yıllık Ortalama tabii Akım	: 2 135 x 106 m ³	Genişliği	: 25,85 m
Yıllık Ortalama Akım	: 1 956 x 106 m ³	Ünite sayısı	: 2
Ortalama Akım	: 67.7 m ³ /s	Ünite gücü	: 50 MW
Maksimum Feyezan	: 5 500 m ³ /s	Toplam kurulu güç	: 100 MW
BARAJ GÖVDESİ		TÜRBİNLER	
Tipi	: Zonlu, kil çekirdekli kaya dolgu	Tipi	: Düşey eksenli, Francis
Kret kotu	: 1104.00 m	Sayısı	: 2
Kret uzunluğu	: 510.00 m	Rpm	: 250
Talveg kotu	: 984.00 m	Max net düşü	: 105.53 m
Talvegden Max yükseklik	: 120.00 m	Min net düşü	: 74.12 m
Temelden Max yükseklik	: 130.00 m	Net dizayn düşüsü	: 96.47 m
REZERVUAR		Her bir Türbin çıkış gücü	: 51 MW
Max su seviyesi	: 1100.00 m	JENERATÖR	
Min su seviyesi	: 1070.00 m	Tipi	: Düşey eksenli, çıkık kutuplu senkron
Max su seviyesi (taşında)	: 1102.50 m	Sayısı	: 2
Toplam hacim	: 3 476.00 x 106 m ³	Gücü	: 59 MVA
Aktif hacim	: 2 025 x 106 m ³	Çıkış Gerilimi	: 11 kV
Göl alanı (normal su sev.)	: 85.3 x 106 m ²	Frekans	: 50 Hz
DERİVASYON TÜNELLERİ		Güç faktörü	: 0.85
Tipi	: Beton kaplamalı, dairesel	ÜNİTE TRANSFORMATÖRLERİ	
Tünel sayısı	: 2	Tipi	: Harici, 3 – faz
Uzunluğu T1	: 630.44 m	Sayısı	: 2
T2	: 691.46 m	Gerilimi	: 11/154(+/- 2x2.5%) kV
Çapı	: herbiri 6.5 m	Frekans	: 50 Hz
DOLUSAVAK		Bağlantı Grubu	: Ynd 11
Yeri	: Sol sahil	ŞALT SAHASI	
Tipi	: Kapak kontrollü, sıçratmalı	Tipi	: Harici, iki ana bara
Eşik kotu	: 1 086.00 m	Max. Sistem gerilimi	: 170 kV
Max. Deşarj kapasitesi	: 5 500 m ³ /s	Nominal gerilim	: 154 kV
Kapak Tipi	: Radyal	Kesici Sayısı	: 5
Kapak sayısı	: 4	Ünite Girişleri	: 2
ENERJİ TÜNELİ		Hat Çıkışları	: 2
Tipi	: Çelik kaplamalı	Transfer	: 1
Çapı	: 7.00 m	GÜVENİLİR GÜÇ VE ÜRETİM	
Uzunluğu	: 248,77 m	Güvenilir Güç	: 35 300 kW
CEBRİBORU		Güvenilir üretim	: 309.23 x 106 kWh
Çapı	: 7m, 5m, 2 x 3 m (pantalondan sonra)	Sekonder üretim	: 114.33 x 106 kWh
Uzunluğu	: 202,02 m		
Tipi	: Çelik		

TOPLAM YILLIK ÜRETİM : 422.300.000 kWh



BÜYÜKDÜZ HİDROELEKTRİK SANTRALİ

Ayen Enerji A.Ş. tarafından Gümüşhane ili, Torul-Kürtün ilçeleri sınırları, Taşoba-Elmalı köyleri mevkiinde tesis edilen, 4628 sayılı kanun kapsamında 49 yıllık üretim lisansı bulunan, hidrolik kaynağa dayalı, 70,844 MW kurulu gücünde, 192.021.000 kWh Elektrik Enerjisi Üretim Kapasiteli Büyükdüz HES Üretim Tesisinin 2x35,422 MWm kurulu gücündeki Su Türbini-Jeneratör grubunun Geçici Kabulü yapılmış olup; 01.06.2012 tarihi itibarı ile tesis Ticari İşletmeye açılmıştır. Tesisimizde 30 personel istihdam edilmektedir.

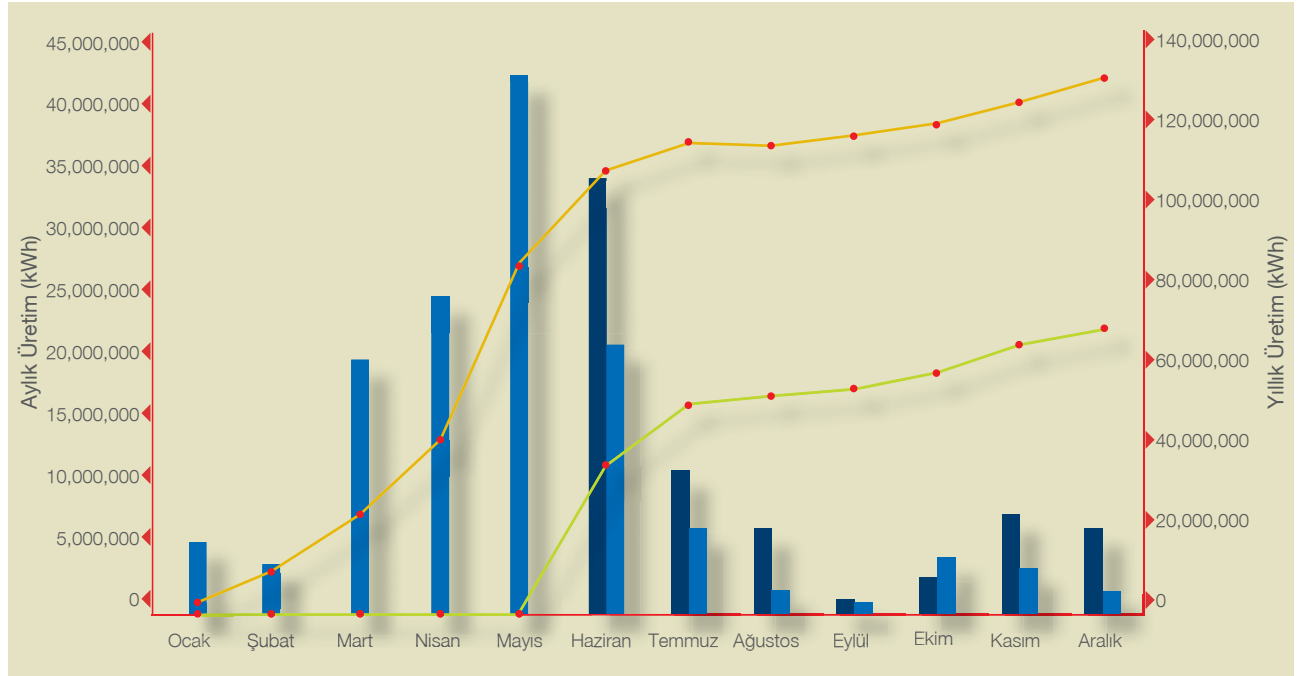


Büyükdüz HES Elektrik Satış Fiyatı

Büyükdüz HES Santralinde fiyatlar; Elektrik Piyasası Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) ile oluşan fiyatlar baz alınarak belirlenmektedir. Fatura bedelleri, Piyasa İşletmecisi (PMUM) tarafından fatura tebliğ tarihini takip eden 7 iş günü içerisinde ödenmektedir. Ödemelerin gecikmesi PMUM tarafından uygulanan gecikme hükümlerine göre hesaplanmakta ve fatura karşılığı tahsil edilmektedir.

Ayrıca, ikili anlaşmalar yolu ile Serbest Tüketicilere de elektrik enerjisi satışı yapılmaktadır. Fiyat, TEDAŞ tarifeleri üzerinden pazarlık usulü, belli bir indirim oranı uygulanmak suretiyle belirlenmektedir. Riskler; Banka Teminat Mektubu ve buna benzer çeşitli enstrümanlar kullanılarak sınırlandırılmaktadır.

Büyükdüz HES Üretim



■ 2012 ■ 2013
—●— —●—



BÜYÜKDÜZ HİDROELEKTRİK SANTRALİ

Santralin Yeri	: Gümüşhane İli, Kürtün İlçesi, Demirciler Köyü
Santral Tipi	: Çökeltme Havuzlu, Kapaklı ve Kontrolsüz Savaklı Nehir Tipi, Depolamasız Regülatörlü
Nominal Su Kotu	: 1.189,50 m.
Maksimum Su Kotu	: 1.190,00 m.
Regülatör Tipi	: Radyal Kapaklı, dip savaklı, dolu gövdeli beton
İletim Tüneli Uzunluğu	: 6.932,65 m. (Taşoba) + 5.284,55 m. (Elmalı)
İletim Tüneli Tipi	: Sepet Kulpu Kesitli Serbest Yüzeyle
Cebri Boru Çapı	: 2,00 m.
Cebri Boru Uzunluğu	: 1.677,00 m.

TÜRBİNLER

Ünite Sayısı - Tipi	: 2 - Düşey Pelton
Brüt Düşü	: 507,24 m.
Net Düşü (iki Ünite)	: 488,51 m.
Türbin Nominal Gücü	: 35.422 MWm
Kurulu Güç	: 70.844 MWm
Hız	: 600 rpm
Türbin Deşarjı	: 8.18 m ³ /sn
Toplam Deşarj	: 16.36 m ³ /sn
Özgül Su Faktörü	: 0.855 m ³ /kWh

JENERATÖRLER

Ünite Sayısı - Tipi	: 2 - Üç Fazlı Çıkık Kutuplu, Senkron
Gücü	: 34.431 MWe
Güç Faktörü	: 0.90
Çıkış Gerilimi	: 10600 V
Devir Sayısı	: 600 rpm
Frekans	: 50 Hz

TRAFOLAR

Trafo Sayısı - Tipi	: 2 - Yağ Soğutmalı, Harici Tip
Soğutma Sistemi	: ONAN / ONAF
Gücü	: 32 - 40 MVA
Gerilimi	: 10,6 / 154 kV
İç İhtiyaç Trafosu Gücü	: 2 x 400 kVA

YILLIK ENERJİ ÜRETİMİ: 192.021.000kWh

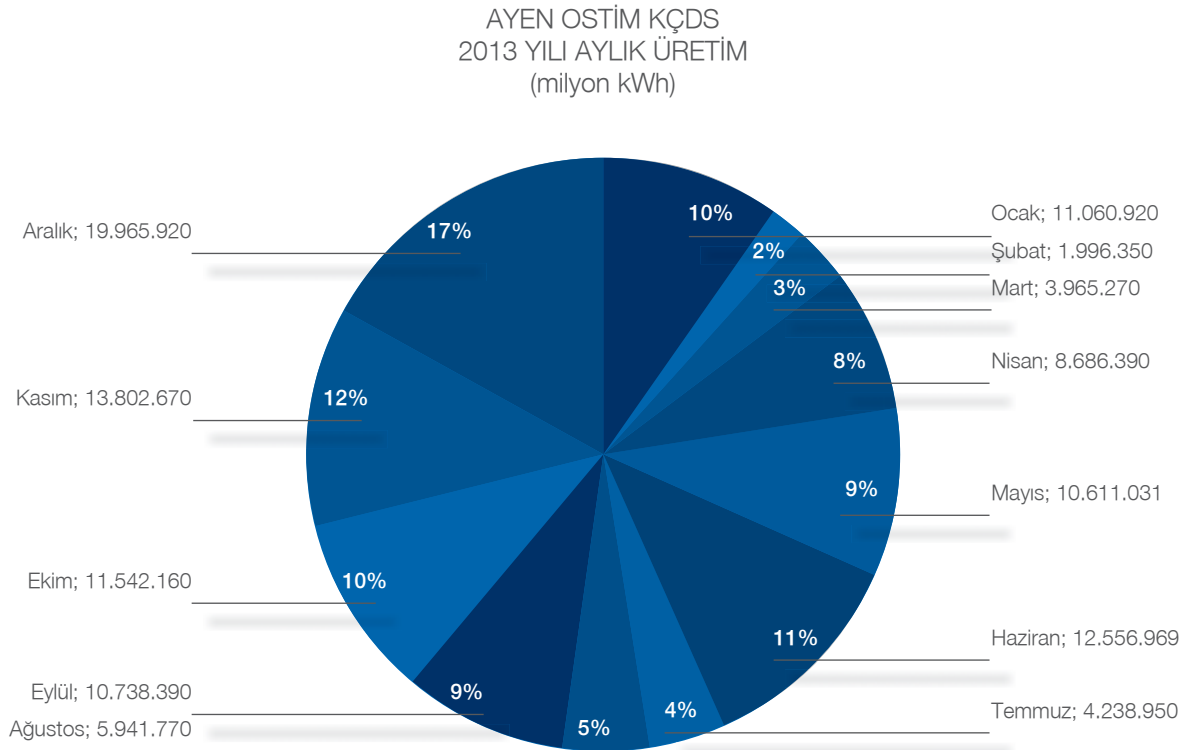


AYEN OSTİM KOMBİNE ÇEVİRİM DOĞALGAZ SANTRALİ

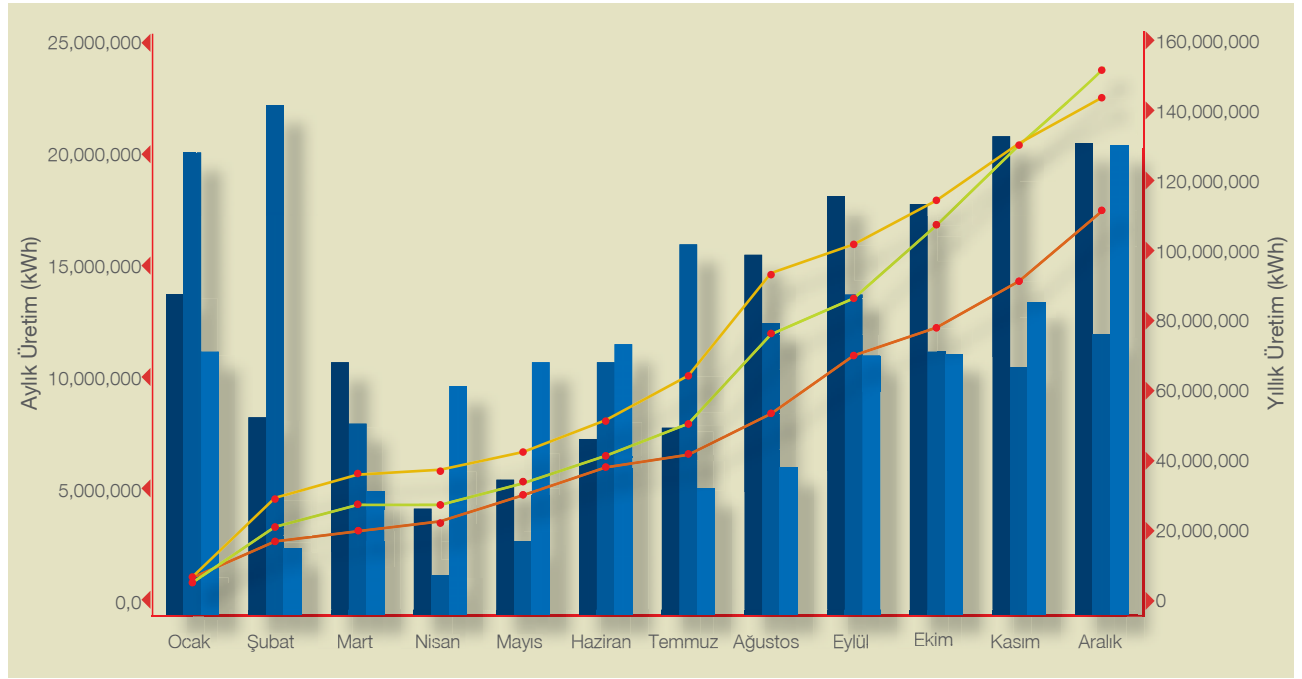
Bağlı ortaklığımız Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'nin Ostim Organize Sanayi Bölgesinde, bölgenin enerji ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurmak ve işletmek amaçlı 280 milyon kWh üretim kapasiteli doğalgaz gaz santrali projesidir.

2013 yılında üretilen 111.238.400 kWh enerji; ikili anlaşma ve DUY doğrultusunda serbest piyasada satılmıştır.

Gaz türbini planlı ve plansız bakımlarını kapsayan uzun vadeli bakım anlaşması imalatçı firma GE ile imzalanmış olup bakımlar planlandığı şekilde düzenli olarak yapılmıştır. Santralimizde üretimi etkileyecek teknik bir arıza olmamıştır. Tesisimizde 40 personel istihdam edilmektedir.



Ayen Ostim KÇDS Üretim



OSTİM KOMBİNE ÇEVİRİM SANTRALİ

Santralin Yeri	: Ankara İli sınırları içerisinde Ostim Organize
Santral Tipi	: Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali
Kurulu Güç	: 37,5 MW (ISO)
Net Çıkış Gücü (Saha şartlarında)	: 34,5 MW

GAZ TÜRBİNİ

Ortam Sıcaklığı	: 15 °C
Generator Terminalinde Çıkış Gücü	: 25 952 KWe
Isıl Değer	: 9569 KJ/kWh
Elektrik Verimi	: %37,62

BUHAR TÜRBİNİ

YÜKSEK BASINÇ HATTI

Buhar Basıncı	: 65 Bar
Buhar Sıcaklığı	: 460 °C
Buhar Debisi	: 8,63 kg/s

ALÇAK BASINÇ HATTI

Buhar Basıncı	: 5.3 Bar
Buhar Sıcaklığı	: 180 °C
Buhar Debisi	: 2,28 kg/s

EGZOZ

Basıncı	: 0.07 Bar
Debi	: 10,91 kg/s
Jeneratör Terminalinde	
Çıkış Gücü	: 9 150 KWe

ATIK ISI KAZANI

Ortam Sıcaklığı	: 15 °C
Egzoz Debisi (Gaz Türbini)	: 74.3 kg/s
Egzoz Sıcaklığı (Gaz Türbini)	: 508 °C
Besleme Suyu Sıcaklığı	: 60 °C
Baca Sıcaklığı	: <105 °C

TRANSFOLAR

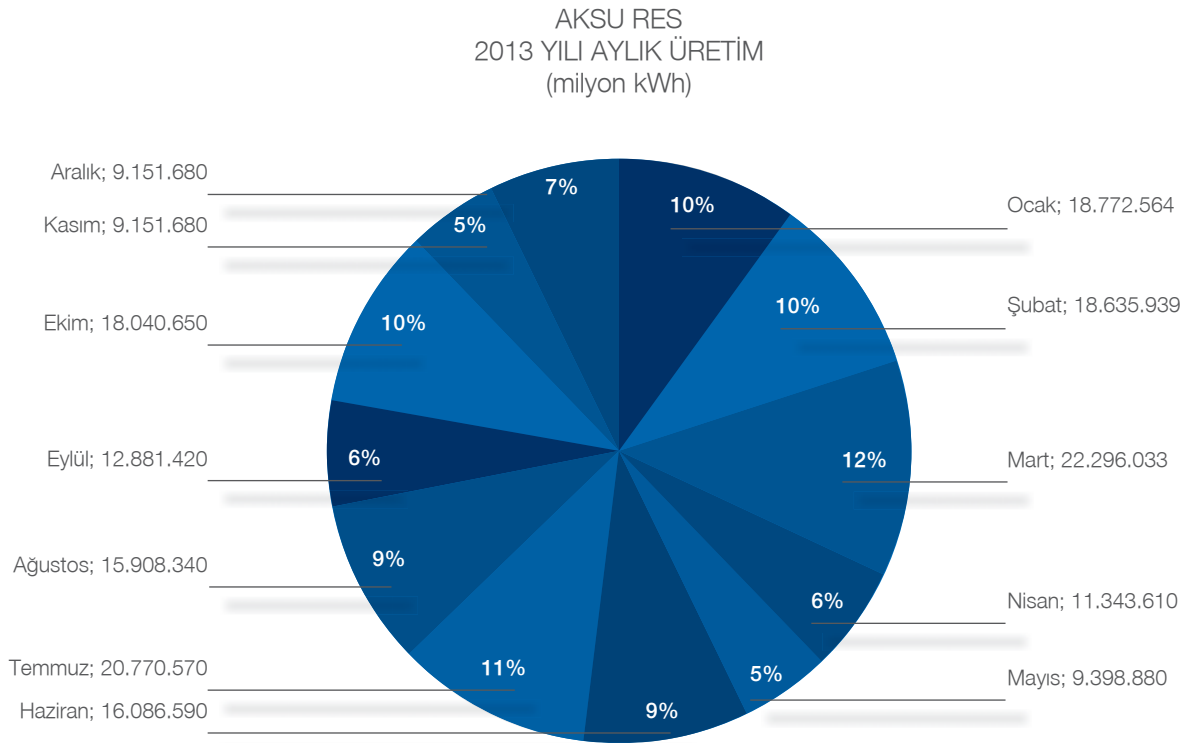
Tipi	: Harici, Yağ Soğutmalı
Sayısı	: 2
Gaz Türbini Trafo Çıkış Gücü	: 36 MVA
Buhar Türbini Trafo Çıkış Gücü	: 12 MVA
Gerilimi	: 10.5/34,5(+/- 2x2.5%) kV
Frekansı	: 50 Hz
İç İhtiyaç Trafosu Gücü	: 1600 kVA

TOPLAM YILLIK ÜRETİM : 280.000.000 kWh



AKSU RÜZGAR ENERJİ SANTRALİ

Bağlı Ortaklığımız Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından Kayseri ili, Yahyalı İlçesinde tesis edilen, Rüzgar Enerjisine dayalı 72 MW kurulu gücündeki Elektrik Enerjisi Üretim tesisinin kalan 3 adet Rüzgar Türbini-Jeneratör Grubunun kabulü 2012 yılı içerisinde yapılmış olup; 237.200.000 kWh/yıl kapasiteli tesis ticari işletmeye alınmıştır. Tesisimizde 20 personel istihdam edilmektedir.



Aksu RES Elektrik Satış Fiyatı

Aksu Rüzgar Santralinde fiyatlar; Elektrik Piyasası Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) ile oluşan fiyatlar baz alınarak belirlenmektedir. Fatura bedelleri, Piyasa İşletmecisi (PMUM) tarafından fatura tebliğ tarihini takip eden 7 iş günü içerisinde ödenmektedir. Ödemelerin gecikmesi PMUM tarafından uygulanan gecikme hükümlerine göre hesaplanmakta ve fatura karşılığı tahsil edilmektedir.

Ayrıca, ikili anlaşmalar yolu ile Serbest Tüketicilere de elektrik enerjisi satışı yapılmaktadır. Fiyat, TEDAŞ tarifeleri üzerinden pazarlık usulü, belli bir indirim oranı uygulanmak suretiyle belirlenmektedir. Riskler; Banka Teminat Mektubu ve buna benzer çeşitli enstrümanlar kullanılarak sınırlandırılmaktadır.

Aksu RES Üretim



AKSU RÜZGAR ENERJİ SANTRALİ

Yeri	: Kayseri İli Yahyalı İlçesi Dikme Köyü Mevkii
Kurulu Güç	: 72 MW
Yıllık Enerji Üretimi	: 237.218.900 kWh/Yıl
Türbin Tipi	: Vestas V100 2.0 MW
Türbin Gücü	: 2000 kW
Generator Gerilimi	: 690 V AC
Türbin Adedi	: 36
Hub Yüksekliği	: 80 m
Güç Faktörü	: 0,9
Kapasite Kullanım Faktörü	: % 37,6
Yatırım Tutarı (Toplam Tesis Bedeli)	: 110.519.793 AVRO





MORDOĞAN RÜZGAR ENERJİ SANTRALİ

İzmir ili, Karaburun ilçesi sınırları içerisinde, Bitiktepe - Değirmendağı - Kemerdağı - Düzlendağı - Mordoğan mev- kilerinde firmamız tarafından kurulan Mordoğan Rüzgar Enerji Santrali (RES) 30,75 MWe kurulu gücünde olup, bu tesis, 27.09.2013 tarihi itibarı ile ticari işletmeye alınmıştır. Tesisimizde 4 personel istihdam edilmektedir.

MORDOĞAN RES

Kurulu Güç	30,75 MWe / 31,5 MWm
Yıllık Enerji Üretimi	99.409.200 kWh / Yıl
Türbin Tipi	SUZLON 2.1 MW S88
Türbin Gücü	2,05 MWe / 2,1 MWm
Generator Gerilimi	690 V AC
Türbin Adedi	15
Hub Yüksekliği	80 m
Güç Faktörü	0,9
Kapasite Kullanım Faktörü	% 36,9
İşletmeye Alınma Tarihi	27.09.2013
Ortalama Rüzgar hızı (30m)	7,30 m/sn





BAĞLI ORTAKLIKLAR

Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgi

Konsolidasyona tabi işletmeler ile şirket arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır

Konsolide Finansal Tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar ve yönetim organı görüşü

Konsolidasyon kapsamındaki tüm şirketlerin solo mali tabloları ve bu mali tabloların konsolide edilmesi sorumluluğu Ayen Enerji A.Ş.'nin Mali İşler bölümüne aittir. Denetim Koordinatörlüğü ve üst yönetim tarafından gerçekleştirilen risk değerlendirme çalışmaları neticesinde denetlenmesi öngörülen mali işler süreçlerinin denetimi Denetim Koordinatörlüğü'nün sorumluluğundadır. Ayrıca, Ayen Enerji A.Ş.'nin her yıl hazırlanan konsolide mali tabloları bağımsız denetimden geçmektedir.

Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

1 - AYEN OSTİM ENERJİ ÜRETİM A.Ş.



Şirketimiz 2001 yılı Ekim ayında Ostim Organize Sanayi Bölgesinde, bölge ihtiyacının karşılanabilmesine yönelik olarak Doğal Gaz Santralı kurmak ve işletmek üzere Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü ile işbirliği anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince Ayen Ostim Enerji kurulmuştur.

2002 yılında 41 MW gücünde doğalgaz santralı yatırımına başlanmış olup, Haziran 2004'de işletmeye alınmıştır.

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği çerçevesinde Otoprodüktör Grubu lisansına sahip olan şirketimizin, anasözleşme değişikliğine gidilerek ünvanı, amaç ve konusu değiştirilmiş ve lisansı Üretim Lisansına çevrilmiştir.

Sermayesi 44.000.000 TL olan bu bağlı ortaklıkta şirketimizin %76 iştiraki bulunmaktadır. Şirketin sermayesinde %24'e tekabül eden hissesi; ana ortağımız olan Aydiner İnşaat A.Ş. tarafından 2012 yılı Temmuz ayında satın alma yöntemiyle elde edilmiştir

2013 yılında santralde toplam üretim 111.238.400 kWh dir.

2 - AYEN ELEKTRİK TİCARET A.Ş.



2002 yılında 5 milyar sermaye ile kurulmuş olan bağlı ortaklığımızın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği çerçevesinde Toptan Satış Lisansı alabilmesi için anasözleşme değişikliğine gidilerek ünvan, amaç ve konusu değiştirilmiştir. 25.000.000 TL olan sermayesinin % 99,9'u Ayen Enerji A.Ş. iştirakinde olan bağlı ortaklığımıza Elektrik Enerjisi Toptan Satış Lisansı alınmış olup, şirket serbest piyasada elektrik enerjisi alım satımı ile iştigal etmektedir.

Müşterilerine en uygun şartlarda kaliteli hizmet vermek ve uzun vadeli birliktelik oluşturmak şirketimizin temel ilkeleridir. Müşterilerin yük ve tüketimleri analiz edilerek, ihtiyaçlarına ve özel durumlarına uygun alternatif çözüm paketleri oluşturulmaktadır. Şirketimiz müşterilerini mevzuatlar ve serbest piyasada elektrik enerjisi alım satımı konularında bilgilendirmekte ve bu serbest piyasadan yararlanmaları konusunda gerekli desteği vermektedir.

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 2010 yılının ikinci döneminden itibaren ikili anlaşmalar yoluyla serbest tüketicilere elektrik enerjisi satışına başlamıştır. 2013 yılında toplam 1.070.781.544 kWh elektrik satışı gerçekleştirmiştir.

3 - KAYSERİ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. ve TİC. A.Ş.



1988 yılında kurulan şirket, elektrik üretimi, iletimi, dağıtımı ile yurt içinde ve yurt dışında hidrolik, gaz ve rüzgar enerjisi santralleri yatırımında bulunmak konularında faaliyet göstermektedir. Şirket Kayseri'de Kızılırmak nehri üzerinde Yap-İşlet-Devret modelinde, 3096 sayılı kanuna göre kurulup 20 yıl işletilecek olan Yamula Barajı ve HES projesinin geliştiricisi ve imtiyaz sözleşmesine sahiptir.

100 MW kurulu gücünde olup yıllık 422 GWh üretim kapasitesi olan Yamula Barajı ve HES projesi bölgenin en önemli enerji projesidir.

Sermaye 80.000.000 TL olan bu bağlı ortaklıkta %96,72 payımız bulunmaktadır.

2013 yılında santralde toplam üretim 478.988.770 kWh olup; verilen programa göre planlanan üretimin tamamı gerçekleştirilmiştir. (Yamula HES işletmesinde işletme yılı 01 Ağustos - 31 Temmuz olarak alınmıştır.)

4 - AYEL ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



Şirket, yurtiçi ve yurtdışında elektrik enerjisi üretimi ile ilgili olarak termik, hidroelektrik, rüzgar, güneş, doğalgaz ve başka santrallerin inşası, sahiplenilmesi, işletilmesi, kiralınması, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla 28.01.2010 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin sermayesi 5.000.000 TL olup; bu bağlı ortaklıktaki payımız %55'tir.

5 - AYEN AS ENERJİ SHA (ARNAVUTLUK)



Arnavutluk Cumhuriyeti Ekonomi, Ticaret ve Enerji Bakanlığı tarafından ihaleye çıkarılan 110,7 MW gücünde, 4 adet nehir tipi, 1 adet baraj olmak üzere 5 adet Hidroelektrik santralinden ibaret 41 yıllık İmtiyaz Sözleşmeli, yıllık 377.350.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli, "Fan Irmağı Havzası Hidroelektrik Santralleri İş'i"nin serbest ve rekabetli ihale sürecinde Ayen Enerji A.Ş. ve A.S Energy SH.P.K Ortak Girişimi en iyi teklifi vererek ilk sırada yer almış ve Arnavutluk yasalarına göre gerekli süreçlerin tamamlanmasından sonra, ilgili bakanlık ile 35 yıllık İmtiyaz Sözleşmesi imzalanmış olup; 24.05.2011 tarihli Arnavutluk Resmi Gazetesinde yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

İmtiyaz Sözleşmesi hükümlerine göre Arnavutluk Kanunlarına tabi olarak, 35 yıl süreli, 140.000.000 ALL sermayeli, AYEN AS ENERJİ SHA firması kurulmuştur. 2013 yılı içerisinde sermayesi 3.500.000.000 ALL'ne yükseltilmiştir.

Şirkette Ayen Enerji A.Ş.'nin payı % 82'dir. Söz konusu işin inşaat süresi; sözleşmenin onaylanmasından itibaren 54 ay olup; inşaat çalışmalarına başlanmıştır. Bu rapor tarihi itibarı ile inşaatın tamamlanma yüzdesi, %30'dur

6 - AKSU TEMİZ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



Bağlı Ortaklıklarımızdan Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., 4628 sayılı kanun kapsamında 08.09.2003 tarihinde kurulmuştur. Kayseri İli Yahyalı İlçesi sınırları içinde Rüzgar Enerjisine dayalı, 72 MW gücünde, 295.800.000 kWh/ yıl üretim kapasiteli elektrik üretim tesisi 49 yıllık üretim lisansına sahiptir. Bağlı ortaklıklarımız arasına Nisan 2011 ayında katılmıştır.

Sermayesi 41.800.000 TL'dir. Bu bağlı ortaklıktaki payımız %70 oranındadır. Elektrik Üretim Santrali'nin inşaatına 2011 yılı ortasında başlanılmış ve 13.03.2012 tarihinde 18 adet Rüzgar Türbini - Jeneratör Ünitesi, 05.04.2012 tarihinde 15 adet Rüzgar Türbini - Jeneratör Ünitesi ve 09.06. 2012 tarihinde de 3 adet Rüzgar türbünü ve jeneratör ünitesi de devreye alınarak; toplamda 36 adet Rüzgar Türbini - Jeneratör Ünitesi ile elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

7- ARAKLI ENERJİ DOĞALGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



Trabzon ili, Araklı ilçesi hudutları dahilinde inşa edilip işletilecek olan, EPDK tarafından Lisans verilmesi uygun bulunan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya Hidroelektrik Santrali için Üretim Lisansı alındıktan sonra inşaat çalışmalarına başlanacaktır.

Sermayesi 17.500.000 TL olup, bu bağlı ortaklıkta %76 payımız bulunmaktadır.

8 - AYEN DOĞALGAZ ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sermayesi 100.000 TL olup, bu bağlı ortaklıkta %90 payımız bulunmaktadır.

Şirketin İktisap ettiği kendi paylarına ait bilgiler

2012 faaliyet döneminde böyle bir işlem gerçekleşmemiştir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

31 Aralık 2013 itibarıyla 1 adet grup lehine ve 5 adet grup aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Şirket 2013 Faaliyet döneminde önemli tutarda bir cezai yaptırıma maruz kalmamış; yönetim organı adli yaptırımla karşı karşıya kalmamıştır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

İlişkili Taraf işlemlerinde piyasa şartları gözetilmiştir. Hiç bir şirketin leh ve aleyhine özel bir durum yaratılmamıştır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 31. Başlıkta bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği,

Faaliyet döneminde böyle bir işlem gerçekleşmemiştir.

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organının değerlendirmesi

Grup'ta 2013 faaliyet döneminde böyle bir durum oluşmamıştır.

Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini, veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi,

Grup'ta 2013 faaliyet döneminde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.



FINANSAL GÖSTERGELER

SPK'nun seri: II-14.1 sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar.

A) Likidite Oranları:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari Oran	0,63	0,71
B) Finansal (Mali) Yapı Oranları		
Net Borç / Özkaynak	2,91	1,95
C) Karlılık Oranları		
Brüt Kar Marjı (%)	16,14	27,83
Faaliyet Kar Marjı (%)	14,27	22,43
VAFÖK Marjı (%)	28,41	31,84

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı

Grup tarafından 31.12.2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış, Bağımsız Denetimden geçmiş Konsolide Finansal Tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile, Üst Düzey Yöneticilere sağlanan faydalar:

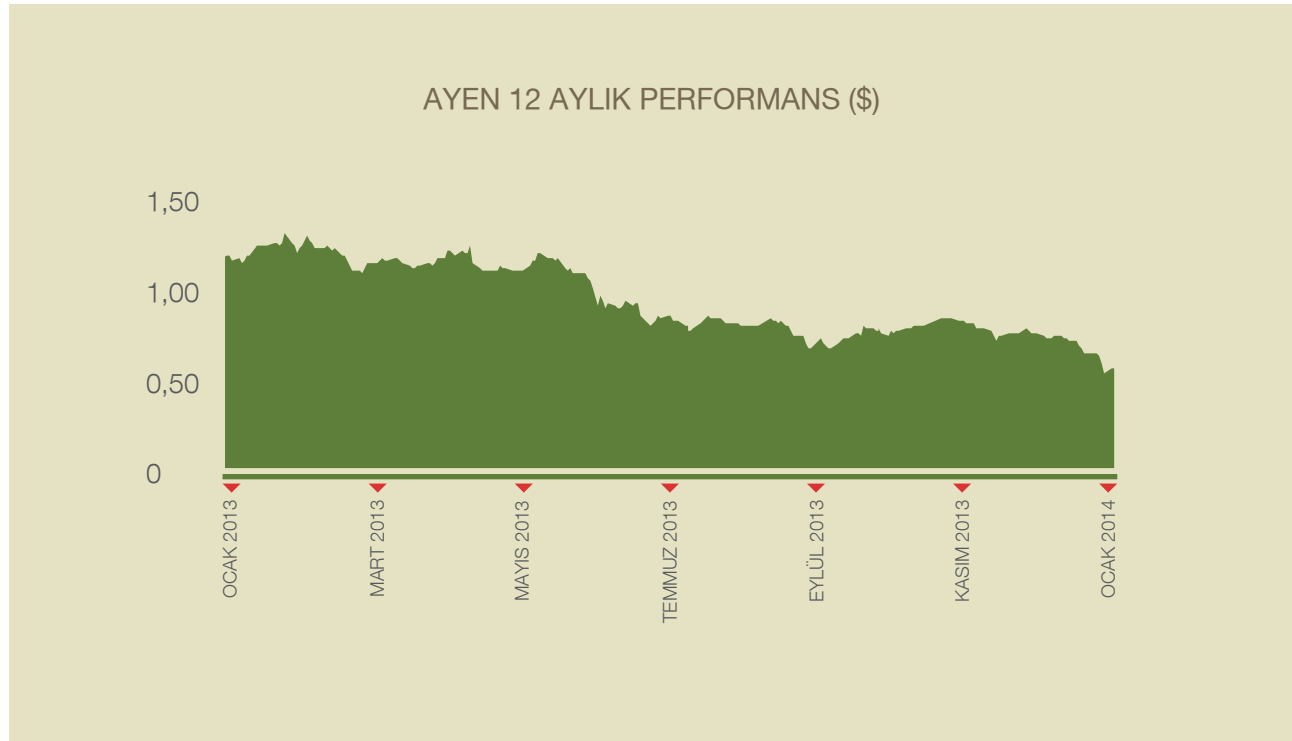
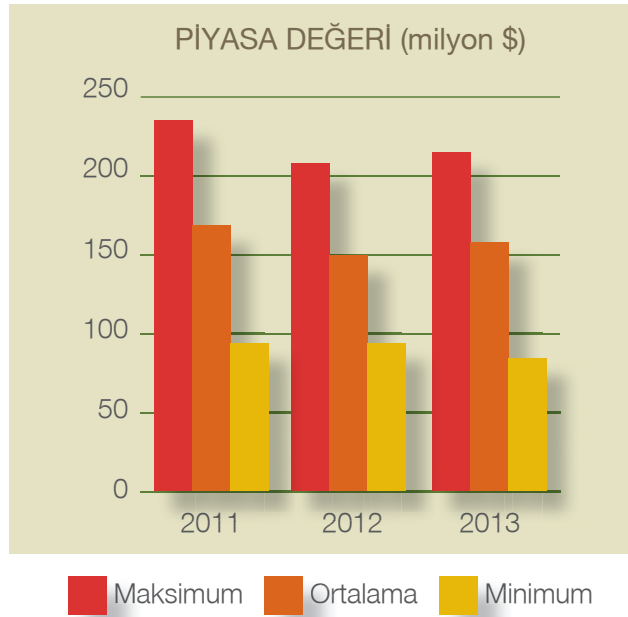
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar: 2.137.844 TL

Diğer Uzun vadeli faydalar: 113.638 TL

BIST'DE AYEN ENERJİ 2013

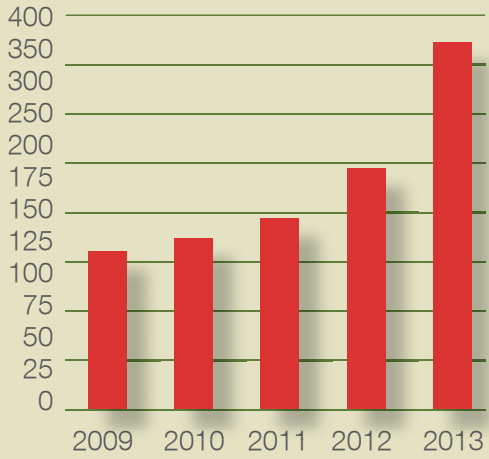
Ayen Enerji hisse senetlerinin 2013 yılında günlük ortalama işlem hacmi 0,93 milyon TL (0,51 milyon ABD Doları) olarak gerçekleşmiştir. Yıl içinde günlük işlem hacminin ulaştığı maksimum değer 10,44 milyon TL (5,28 milyon ABD Doları) ve minimum değer 0,05 milyon TL'dir (0,02 milyon ABD Doları).

Şirketin, 2013 yılında, ortalama piyasa değeri 157,8 milyon ABD Doları olmuştur. Yıl içinde hisse fiyatının en yüksek 2,28 TL (1,29 ABD Doları) ve en düşük 1,12 TL (0,52 ABD Doları) olmasına bağlı olarak, piyasa değeri de en yüksek 220,9 milyon ABD Doları ve en düşük 88,5 milyon ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.

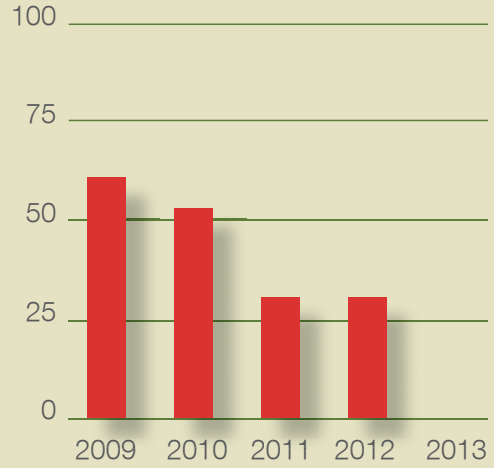


FİNANSAL GÖSTERGELER

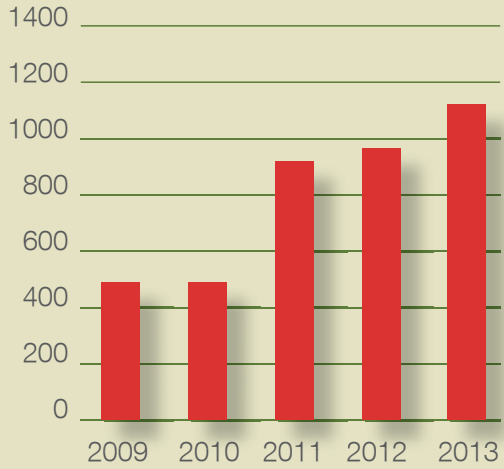
NET SATIŞ (milyon TL)



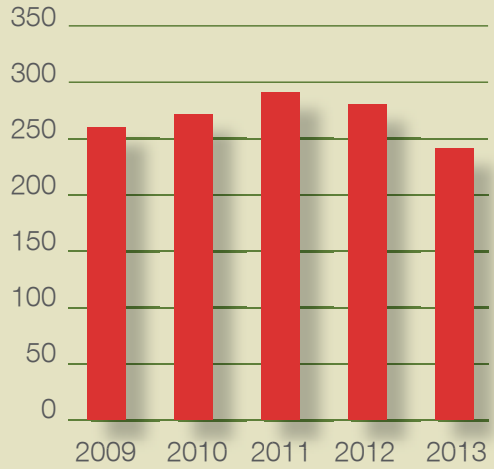
VERGİ ÖNCESİ KÂR (milyon TL)



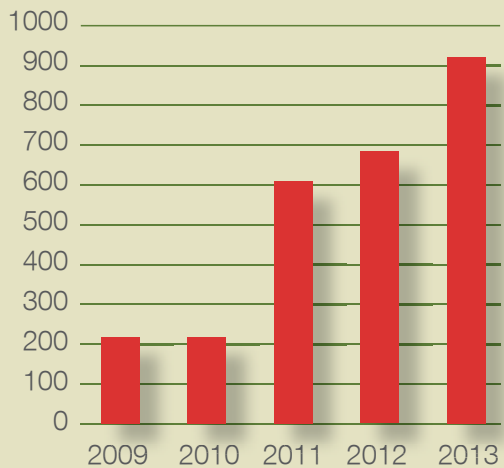
TOPLAM VARLIKLAR (milyon TL)



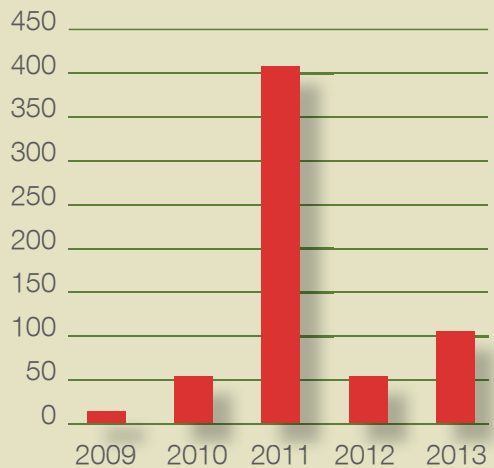
ÖZ SERMAYE (milyon TL)



NET BORÇ (milyon TL)



YATIRIMLAR (milyon TL)





İNSAN KAYNAKLARI

Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler

Şirketimizde, “**En değerli sermayemiz insan kaynağımızdır**” ilkesi insan kaynakları politikasının temelini oluşturmaktadır.

İşe alım politikalarımızı oluştururken ve kariyer planlaması yaparken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesini benimseriz.

İnsan kaynakları sürecindeki amacımız;

Doğru işe doğru insan

Eşit işe eşit ücret

Başarıya bağlı liyakat

Herkes için eşit fırsat

İlkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır.

Şirketimiz, çalışanları arasında din, dil, ırk ve cinsiyet ayrımı yapmaz; eğitim terfi ettirme hususlarında çalışanlarına eşit davranır, bilgi, beceri ve görgülerini arttırmaya yönelik eğitim planları yapar ve eğitim politikaları oluşturur.

Şirketimizin çalışma ortamında, güvenlik ve verimlilik açısından en üst seviyedeki koşullar sağlanmaktadır.

Çalışanlarımızın görev tanımları ve dağılımı ve performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticiler tarafından belirlenmekte ve çalışanlara duyurulmaktadır.

Şirket merkezinde 50,
Ostim Doğalgaz Çevrim Santral işletmesinde 40,
Yamula HES elektrik üretim işletmesinde 43,
Akbük RES santralinde 10,
Aksu RES Santralinde 20,
Kızılcahamam Orman yatırımında 3 daimi personel,
Büyükdüz HES’de 30,
Mordoğan RES inşaat işyerinde 4,
Korkmaz RES İnşaat işyerinde 4 olmak üzere toplam 204 kişiyi istihdam etmektedir.

Kızılcahamam Orman İşletmemizde zaman zaman çapalama ve sulama işlerinde çalıştırılmak üzere 10-15 geçici işçi çalıştırılmaktadır. Çalışan işçiler sendikali değildir. Bir yılını doldurmuş daimi statüdeki personele yılda 2 kez bir aylık ücreti tutarında ikramiye verilmekte, bir hizmet yılını dolduran her personel için her hizmet yılı karşılığında dönem sonunda ki giydirilmiş 30 günlük ücreti tutarında, belirlenmiş yasal tavana kadar kıdem tazminatı karşılığı ayrılmakta, iş akdinin işveren tarafından feshi, emekliliğe hak kazanma, askere çağırılma veya ölüm hallerinde (ölümü halinde varislerine) ödenmektedir.



TOPLUMSAL SORUMLULUĞUMUZ

Yıl içinde yapılan bağışlar ve sosyal sorumluluk hakkında bilgiler.

Grup, 2013 faaliyet döneminde eğitimine katkı amacıyla öğrencilere, diğer çeşitli organizasyon ve derneklere toplam 42.900 TL bağış ve yardımda bulunmuştur. Ayrıca sosyal sorumluluk kapsamında çevrenin ve doğal hayatın korunması amacıyla aşağıda özetlenen çalışmaları yapmaktadır.

Toplumsal ve Çevresel Sorumluluk: Örnek Vaka Çalışması

Ayen Enerji'nin Çevreye duyarlılığı konusunda bir fikir vermesi açısından, aşağıdaki yazıyı yayınlıyoruz.

AKBÜK II RES ORNİTOLOJİ RAPORU

GİRİŞ

Dünya nüfusunun artışına paralel olarak yenilenemeyen enerji kaynaklarının giderek azalıyor olması insanoğlunu yeni enerji kaynakları bulmaya zorlamaktadır. Söz konusu kaynaklar arasında günümüzde öne çıkan en önemli alternatifler yenilenebilir enerji kaynaklarıdır. Çevreyle dost olarak tanımlanabilecek bu enerji kaynakları arasında rüzgar enerjisinden elektrik üretilmesi çalışmaları 19.yüzyılda başlamış ve ivme kazanmış iken ülkemiz bu alandaki çabalarına ancak 21. yüzyıla birlikte bir ivme kazandırabilmiştir. Avrupa'da rüzgar enerjisinden elektrik üretebilme kapasitesi açısından 2. Sırada olan Türkiye halihazırda istenen düzeye yaklaşamamıştır. Enerji kaynakları açısından dışa bağımlılık oranı oldukça yüksek olan Türkiye rüzgar enerjisinden elektrik elde edilmesi sürecine oldukça geç dahil olmuştur. Bu durumun yarattığı dezavantajlar yanında bir de avantaj söz konusudur. Bu da rüzgar enerjisinden yararlanmaya Türkiye'den daha önce başlayan ülkelerin deneyimlerinden istifade edilmesi ve aynı hataların yapılmamasıdır. Bu süreçte rüzgar enerjisi türbinleri ile aynı ortamı paylaşan kuşlar ve yarasa türleri başta olmak üzere RES projesinin gerçekleştirileceği doğal habitatlardan değişik şekillerde yararlanan tüm yabani formlar ile söz konusu kesimlerdeki doğal bitkisel yapının olumsuz etkilenmemesine yönelik olarak dikkat edilmesi gereken noktaların ortaya konma zorunluluğu ortaya çıkmıştır. Bu nedenle Muğla İli, Milas İlçesi sınırları içerisinde, Didim yakınlarında tesis edilmesi planlanan Akbük-II RES projesine yönelik olarak hazırlanmış bu ornitoloji raporu ile planlanan projenin lokal ve göçmen kuş türleri ile bu türler tarafından kullanılan habitatlarına yönelik gözlem, inceleme ve değerlendirmeler gerçekleştirilmiştir.

Fosil kaynaklı enerji kaynaklarının giderek azalmasına karşılık söz konusu kaynaklara olan talebin de her geçen gün artmasının yarattığı baskı insanoğlunun alternatif enerji kaynaklarına yönelmesine neden olmuştur. Günümüzde yenilenebilir enerjiden giderek artan oranda istifade edilmesi tüm ülkeler açısından önemli bir hedef haline gelmiştir. Özellikle üretmekte olduğu elektrik enerjisinin % 50'den fazlasının doğalgazdan, üstelik de başka ülkelerden ithal edilmek suretiyle üretildiği Türkiye açısından hayati önemdedir. Diğer alternatifler yanında rüzgardan enerji elde edilmesine yönelik olarak tesis edilen rüzgar enerjisi santralleri (RES) bu alanda arayış giderek açmaktadır. Son zamanlarda dünya üzerinde bir çok ülkede giderek artan oranlarda rüzgar enerjisi türbinleri tesis edilmektedir.

Rüzgar enerjisinin sınırsız bir şekilde ve planlı kullanımı aynı zamanda doğa korumaya da hizmet etmektedir. Örneğin türbinlerin tesis edildikleri alanlar böylelikle bir nevi korunan alana dönüşmektedir. Bu kesimler yapılaşmaya açılmamakta, endüstriyel kullanım amacıyla doğal yapısından çok farklı bir çehreye dönüştürülememektedir. Ülkemizde de görüldüğü gibi türbin alanlarının güvenliğine yönelik olarak alınan tedbirler bu kesimlerde kurlsız avcılık yapmak isteyenlerin önünü keserek lokal kuş türleri açısından güvenli adacıklar meydana getirebilmektedir.

Rüzgar enerjisi santrallerinin açık alanların muhafaza edilmesine yönelik artıları yanında büyük ağırlığı kuşların korunmasına yönelik bir çok doğa koruma argümanları da geliştirilmiştir. Bunun en başta gelen nedeni arazileri korumaya hizmet eden rüzgar enerjisi santralleri üzerine pek çok araştırmanın gerçekleştirilmiş olmasıdır. Bu araştırmaların sonuçları rüzgar türbinlerinin kuşlar ve kuşlar tarafından kullanılan yaşam alanları üzerinde bazı olası risklerini ortaya koymuştur;

Bunlar

1. Kolizyon, yani kuşların ve yarasaların türbinlere veya direklerle çarpmaları veya meydana getirdikleri hava akımları nedeniyle olumsuz etkilenme riskleri;
2. Türbinlerin tesis edilmesi aşamasında kısa süreli habitat kayıpları;
3. İşletme ve yönetim şekli nedeniyle uzun süreli habitat kayıpları;
4. Göç rotaları üzerinde engel oluşturma;
5. Ekolojik birliklerin kesintiye uğraması, yani habitat parçalanmasıdır.

Görüldüğü gibi rüzgar enerjisinden istifade edilmesi konusunda insanoğlu ve kuşlar arasında bir rekabet yaşanmaktadır. Kuşlar, rüzgarı göç sürecinde ekonomik uçuş amacıyla kullanmak isterken insanoğlu da onu enerjiye dönüştürmeye uğraşmaktadır. Bu ikili rekabet bazı yerlerde çatışmalara neden olabilmekte, sonuçta da kaybeden taraf kuşlar olmaktadır. Türbin-kuş çakışmalarının önüne geçebilmek için türbin yerlerinin seçiminde kuşlar ve göç yolları konusunun, ön etütler aşamasında sağlıklı bir şekilde değerlendirilmesi gerekmektedir.

NIHAİ DEĞERLENDİRME

Akbük-II RES projesiyle ilgili olarak tarafımızdan gerçekleştirilen saha çalışmaları ve diğer değerlendirmeler sonucunda Muğla İli, Milas İlçesi Didim-Akbük yakınlarında tesis edilmesi planlanan 10 adet rüzgar enerjisi türbini için belirlenmiş olan alan civarından geçen göç güzergahları bulunmasına karşılık Türkiye üzerinden geçen ve önemli olarak tanımlanan ana kuş göç yolları üzerinde bulunmamaktadır.

Proje sahasına yakın kesimlerden geçen ve “tali” olarak adlandırılacak bir göç güzergahı söz konusu olmasına karşılık RES alanı bire-bir bu göç güzergahı üzerinde de bulunmamaktadır Söz konusu göç güzergahı proje sahasına kuş uçuşuyla yaklaşık olarak km mesafede yer alan ve işletilmekte olan Akbük-I RES alanının batısından geçerek kuzeye doğru yönelmektedir. Bu nedenle Akbük-II sahası ile herhangi bir etkileşim olması beklenmemektedir.

RES sahası sınırları içerisinde bulunmamasına karşılık proje alanına çok uzak olmayan bir kesimde kuşlar tarafından değişik amaçlarla tercih edilen sulak alanlar söz konusudur. Buna karşılık bu alanlar tesis edilecek Akbük-II RES türbinleri ile kuşların etkileşimine neden olabilecek konumda da değildir.

Aynı zamanda bu sulak alanlar civarında gerçekleşen kuş hareketliliğinin gerçekleştiği güzergahlar da proje sahasından nispeten uzakta olup RES alanıyla etkileşimleri de söz konusu değildir.

Akbük-II RES projesi bünyesinde tesis edilmesi planlanan türbin sayısının sadece 10 olması, yani sayılarının çok fazla olmaması yanında proje sahası olarak belirlenen kesimlerin nispeten geniş bira alana yayılması nedeniyle

türbinlerin nispeten dağınık bir şekilde tesis edilmesi; bu amaçla proje sahası içerisinde yer alan yükseltilerin tercih edilmesi nedeniyle türbinler arasındaki mesafelerin çok yakın olmaması; RES alanının coğrafi konumu açısından lokal ve göçmen kuş türleri açısından kayda değer bir risk meydana getirmesi beklenmemektedir.

Tüm bu değerlendirmeler ışığında, Ayen Enerji A.Ş tarafından Muğla-Milas Akbük yakınlarında tesis edilmesi planlanan Akbük-II RES Projesi'nin gerek tesis edilme sürecinde, gerekse de işletilme sürecinde bu raporda vurgulanmış olan noktalara dikkat edilmesi; alınması önerilen tedbirlerin göz önünde bulundurulması; bölgeden geçen tali özellikteki göç güzergahları ve lokal kuş hareketleri göz önünde bulundurularak gelecekte bu kesimdeki türbin sayılarının artırılmamasına özen gösterilmesi; herhangi bir artırım kararı söz konusu olduğunda bu yeni durumun mevcut türbinler yanında bölgede tesis edilmesi olası başka projelerin de göz önünde bulundurularak yeniden değerlendirilmesi koşuluyla lokal veya göçmen kuş türleri ile olumsuz bir etkileşime girmesi beklenmemektedir.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Ayen Enerji A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim ilkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında gerekli çalışmaları 2013 yılında da yürütmüştür.

2013 faaliyet döneminde ,Bağımsız Yönetim Kurulu Üye atamaları Genel Kurul tarafından yapılmış, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelerin çalışma esasları gözden geçirilerek, kurul tebliğ ve düzenlemelerine uygun hale getirilmiş ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi yeniden yapılandırılmış; komitelerin çalışma usul ve esasları belirlenerek yayımlanmıştır. Şirketimiz için uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden uygulanmayanlar Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz'un Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında izleyen kısımlarında açıklanmış olup; bu ilkelere uyum amacıyla önümüzdeki faaliyet dönemlerinde ,içinde bulunulan sektör, şirket statüsü ve piyasa koşulları izin verdiği sürece gerekli çalışmalar sürdürülecektir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 2013 yılı içerisinde "Ortaklık ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" çalışmalarında direkt olarak Yönetim Kuruluna bağlanmıştır. Ortaklık ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine:

Ahmet Alan	- 0 312 445 04 64 /203	aalan@ayen.com.tr
Ahmet Gökhan Saygılı	- 0 312 445 04 64/301	gokhans@ayen.com.tr
Cenk Eren	- 0 312 445 04 64/202	cenke@ayen.com.tr

sorumlu çalışanlar olarak seçilmiş olup; birimin yürüttüğü faaliyetler arasında şunlar yer almaktadır:

- Pay Sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımını, pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve Ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yazılı bilgi taleplerini karşılamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşmeye uygun olarak yapılmasını sağlamak, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması, oylama sonuç kayıtlarının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların, talep eden pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirket bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlenmek,
- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından verilen görevleri yerine getirmek,
- Mevzuat hükümleri ve Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına ilişkin ilkeler doğrultusunda Kamunun zama-nında, eşitlik, adillik, doğruluk ve şeffaflık ölçüleri içinde bilgiye ulaşmasını teminen Özel Durum Açıklamalarının yapılmasını sağlamak,

- İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi'ni hazırlamak, içsel bilgiye erişimi olanlar listesinde yer alan kişileri, özel durumların, finansal tabloların ve diğer durumların kamuya açıklanmasına kadar, içsel bilgilerin korunması ve gizlilik kurallarına uymalarının sağlanması konusunda bilgilendirmek ve gerekli tedbirleri almak,

2013 faaliyet dönemi içinde pay sahipleri ve yatırımcılardan gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri mevzuat ve Kamuyu Aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde yanıtlanmış olup; bilgi taleplerinin belirli bir kanaldan gelmemesi nedeniyle sayısal veri tutulamamıştır. Bu konu ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

Şirketimizin mevcut durum itibarı ile veya potansiyel olarak ticari değeri olan bilgilerin gizliliği, bu tür bilgiler kamuya açıklanmaya kadar, üçüncü şahıslar tarafından bilinmeyecek ve normal durumlarda erişilmesi mümkün olmayacak şekilde şirketimiz ve bu bilgilere sahip şirket yetkililerince korunmaktadır.

SPK'nun yayımladığı Seri: VIII No:54 sayılı tebliğ'in 16.maddesi hükümlerine göre "İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi" hazırlanmakta ve bu bilgilere erişimi olanlar değiştikçe güncellenmektedir. Listenin güncellenmiş son hali, Mayıs/2013'te SPK'na gönderilmiştir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerinin şirket hakkındaki bilgi talepleri genellikle telefon ve e-posta yoluyla olmaktadır. Pay sahiplerinin ticari sır niteliğinde olmayan ve şirket menfaati için korunması gerekenler dışında olan bilgi talepleri sorumlularınca sözlü ve/veya yazılı olarak cevaplanmaktadır. Pay sahipliği haklarını kullanımı etkileyecek gelişmeler Özel Durum açıklamalarıyla kamuoyuna duyurulmaktadır. Yazılı ve/veya sözlü cevaplar Özel Durum Açıklamaları ile kamuya duyurulmuş açıklamalar çerçevesinde yapılmaktadır.

2013 yılında Pay sahiplerinin sorduğu sorular genellikle üretim tesislerinin çalışmaları, yıllık üretim ve satış miktarları, birim fiyatlar, hisse performansı, finansal tablolar, temettü dağıtımı, yatırımlar ve yatırımlardaki ilerlemeler konularında olmaktadır. Bu tür bilgiler şirketin Internet sitesinde Üretim birimleri, Yatırımlar ve Bağlı Ortaklıklar başlığı altında yayımlanmaktadır. Şirketin geçmişten bugüne bütün mali tabloları, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve şirket internet sitesinde yayımlanmakta ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca Internet sitesinde Genel Kurul Tutanakları yayınlanmaktadır.

Pay sahiplerinin belirli bir maddi durumun incelenmesi için özel denetçi atanmasını istemesi ile ilgili olarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda hüküm bulunması sebebiyle, şirket Esas Sözleşmesinde konuya ilişkin hüküm bulunmamaktadır. 2013 yılında pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4. GENEL KURUL TOPLANTILARI

Şirketimizin 2012 yılı olağan genel kurul toplantısı 08 Mayıs 2013 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet; kanun ve esas sözleşmede öngörüldeği şekilde ve gündemi ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 12.04.2013 tarih ve 8299 sayılı nüshasında ve ulusal yayın yapan iki adet gazetenin 13.04.2013 tarihli nüshalarında ilan edilmek ve nama yazılı pay sahiplerine tebligat yapılarak toplantı gün ve gündemin bildirilmesi ve şirketimizin www.ayen.com.tr internet sitesinde 21 gün önceden ilan edilmek suretiyle usulüne uygun olarak ve gerekli bilgileri tümüyle içerecek şekilde yapılmıştır. Genel Kurullarda toplantı ve karar nisabı şirket ana sözleşmesinin 13. Maddesinde belirtilmiştir. Buna göre Genel Kurul Toplantıları ve bu toplantıdaki karar nisabı TTK hükümlerine tabidir. Genel Kurul toplantılarındaki karar nisabında A grubu hissedarların asgari %50 'sinin iştiraki de aranır. 2012 yılı

olağan genel kurulu toplantısı 171.042.300,- TL'lik sermayeyi temsil eden 17.104.230.000 adet hissedenden itibari değeri 1.849.749,10,-TL olan 184.974.910 adet payın asaleten,toplam itibari değeri 146.195.486,15 TL olan 14.619.548.615 adet payın temsilen olmak üzere; toplam 148.045.235,25 TL'sına tekabül eden 14.804.525.525 payın toplantıda temsil edildiği tespit edilmiş ve toplantı nisabı %86,55 olarak kayıt edilmiştir. Genel Kurul toplantılarına Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan temsilci talep edilmiş olup; bu toplantıya Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın temsilcisi de Gözlemci sıfatıyla katılım olmamıştır. Genel Kurul Toplantısı'na medya katılmamıştır.

Genel Kurul toplantısı ;6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesine dayanılarak çıkarılan “ Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullar Hakkında Yönetmelik” hükümlerince Elektronik Ortamda da yapılmıştır. EGKS sistemine üye olan pay sahiplerimiz Elektronik olarak Genel Kurulumuza katılmışlar ve oylarını elektronik olarak kullanmışlardır. Bu toplantıda EGKS üzerinden katılan ortaklarımızdan Genel Kurul'a cevaplanmaması istemiyle, herhangi bir bilgi talebi veya soru gelmemiştir.

Toplantıya davetle ilgili ilan ve toplantıda görüşülecek hususlar hakkındaki belge ve bilgiler şirketimizin İnternet sitesinde yayınlanmış, hesap dönemi faaliyet raporu şirket merkezinde 15 gün önceden pay sahiplerinin bilgisine hazır tutulmuştur. Gündemde Esas Sözleşme değişikliği olması sebebiyle, Esas Sözleşme Değişikliğinin Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onaylı eski ve yeni şekli, Yönetim Kurulu'na seçilecek Bağımsız Üye adayları hakkında bilgiler şirketimiz internet sitesinde yayınlanmıştır.

Şirketimizin Genel Kurul toplantılarında, gerek toplantı gündemi dahilinde gerekse toplantı gündemi dışında ortaklarımıza soru sorma hakkı tanınmaktadır. Gerek teknik konularda gerekse finansal tablolar hakkında sorulacak soruları yanıtlayacak yetkililer ile denetçi toplantılarda hazır bulunmaktadır. Şirket yönetimine yönlendirilecek soruları yanıtlamak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı toplantıya iştirak etmektedirler. Pay sahiplerince verilen öneriler genel kurul gündemine alınmakta ve görüşülmektedir. Genel Kurul Toplantısında cevaplandırılmaması sebebiyle ,Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplandırılması istenen bir soru olmamıştır.Toplantıda pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

Şirketimizin bağış ve yardımlara ilişkin politikası ve yapılacak bağışların üst sınırı belirlenerek ,bununla ilgili Esas Sözleşme değişikliği ile birlikte Genel Kurul onayına sunulmuş olup; Genel Kurul tarafından bağışların üst sınırı 65.000 TL olarak belirlenmiştir.

2013 yılında Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

İrket kurucularına ait A grubu paylar üzerinde oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır.Genel Kurul Toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 (bir) adet pay karşılığı 15 (on beş),(A) grubu dışındaki hissedarların 1(bir) adet pay karşılığı 1(bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirketimiz, 6012 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amacıyla (A) grubu hissedarların oy hakkını 15 (onbeş) ile sınırlandıran ,Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından da izin verilen Esas Sözleşme değişikliği tadili, 08.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilmiştir.

Şirketimizde karşılıklı iştirak halinde hakim ortak bulunmamaktadır. Şirketimizin Esas Sözleşmesinde azınlık payların yönetimde temsiline ve birikimli oy kullanımına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Sermaye Piyasası mevzuatına

göre uygulama ihtiyaridir. Bu nedenle şirketimiz genel kurullarında birikimli oy kullanılmamaktadır.

Bir takım kararların süratle alınması gereği ve uygulamasında zorluklar bulunması nedeniyle azınlık paylar yönetiminde temsil edilmemektedir.

6. KAR PAYI HAKKI

Şirketimizin kar dağıtım politikası; şirketin likidite durumu, yapılmakta olan yatırımların finansman ihtiyacı ve bağlı ortaklıklara olan sermaye taahhütleri göz önünde bulundurularak, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ana sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir. Şirket karından vergi ve yasal yükümlülükler ile yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılıp dağıtılmayacağı ya da ne kadarının dağıtılacağı yukarıda belirtilen kriterlere göre Genel Kurul tarafından kararlaştırılmaktadır. Karın dağıtılması yönünde karar verildiğinde en geç Genel Kurul tarihinden 30 gün sonra gerçekleştirilmektedir. Kar dağıtım gerçekleştirilmektedir. Kara katılım konusunda pay sahipleri arasında imtiyaz bulunmamaktadır.

08.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul; Yönetim Kurulu'nun "Kar'ın Dağıtılmaması" yönünde aldığı teklif kararını 1.606.561 TL red oyuna karşılık, 146.438.674,25 TL kabul oyu ile onaylamıştır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirketimizin esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamakla birlikte nama yazılı hisselerin devrinde Yönetim Kurulu kararı aranmaktadır. 6012 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun nama yazılı pay devirlerinin "Önemli Sebep"ler dışında zorlaştırmayacağını hüküm altına alması sebebiyle, şirket Esas Sözleşmesindeki bu hüküm; 08.05.2013 yılında yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda Esas Sözleşme Tadil Metni ile birlikte kabul edilmiştir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirketimizin bilgilendirme politikası, yasal mevzuat ile belirlenenler dışında önemlilik esasına dayanır. Kamuya yapılan açıklamalar öncelikle Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve gerek duyuldukça basın yoluyla yapılmaktadır. Basın kuruluşlarıyla, talep edilmesi halinde, herhangi bir periyoda dayanmaksızın ve gerek duyuldukça görüşme yapılmaktadır. Bilgilendirme politikalarını Kurumsal Yönetim Komitesi belirlemektedir. Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden "Ortaklık ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" sorumludur.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nu Seri:VIII, No:54 sayılı Tebliğ'i çerçevesinde esasları belirlenen İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanması'na ilişkin kurallar çerçevesinde, tasarruf sahiplerinin kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, daha önce şirketimiz tarafından herhangi bir yolla kamuya açıklanmış bilgilerden farklı içerikte bilgiler ve söylenti ortaya çıkması durumunda, tebliğ'in 18. maddesi uyarınca ortaklarımızın ve yatırımcıların daha hızlı ve güvenilir bilgi edinmesini teminen medya takip firmaları ile anlaşma yapılmış olup; basın-yayın organları ve önemli internet siteleri ve haber ajansları sürekli takip edilmektedir.

Şirket, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek ve tahminlere dayanan geleceğe yönelik bilgileri, yatırımcı haklarını gözeterek açıklamamayı benimsemektedir.

Şirket, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek ve tahminlere dayanan geleceğe yönelik bilgileri, yatırımcı haklarını gözeterek açıklamamayı benimsemektedir.

9. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin Internet adresi www.ayen.com.tr'dir. Bu adresten şirketimize ait bütün bilgilere erişilebilmektedir. Internet sitesinde, şirketimizin ticaret sicil bilgileri, Şirket Ana sözleşmesi, ortaklık ve yönetim yapısı, yıllık faaliyet raporları, periyodik mali tablo ve raporlar, Geçici Vergi Beyannamesi eki mali tablolar, bağımsız denetim ve denetçi raporları, şirketin üretim ve yatırım faaliyetleri, Özel Durum Açıklamaları, bağlı ortaklıklara ait bilgiler bulunmaktadır.

İmtiyazlı paylara ait bilgiler, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicil gazetelerinin tarih ve sayıları ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, genel kurul toplantılarının gündemi, katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli yönetim kurulu kararları ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevapların yayımlanması için Bilgi İşlem Müdürlüğümüz çalışmalarını sürdürmektedir.

10. FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ara dönem faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkelerinden döneme ilişkin olanlara yer verilmektedir. Yıllık Faaliyet Raporunda ise ayrı bir bölüm olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri yer almaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimiz menfaat sahipleri ile ilgili olarak; gerek şirket faaliyetleri ve gerekse kamuyu aydınlatma süreçlerinde Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve ilgili diğer kanunlar çerçevesinde Özel Durum Açıklamaları ile gerekli bilgilendirmeleri yapmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerini bilgilendirmede dürüstlük, güvenilirlik ve açık olmayı ilke edinilmiştir. Şirketimizin menfaat sahiplerinin, şirketimizin faaliyetleri ile ilgili bilgiyi alabilmelerine olanak sağlanmıştır. Gerek şirketimizin Internet sitesinden, gerek telefon ya da e-posta yoluyla veya şirketimize bizzat gelerek ilgilisiyle görüşmek suretiyle şirketimizin faaliyetleri ile ilgili her türlü bilgiyi almak olanaklıdır.

Henüz özel durumu açıklanmamış ya da henüz kamuya duyurulmamış konular dışında şirketin faaliyetleri, mali durumu, hedefleri ve şirketi ilgilendiren bütün konularda, konunun bizzat yetkilisinden ya da "Ortaklık ve Ortaklarla İlişkiler Birimi"nden, gerektiğinde şirketin Yönetim Kurulu üyelerinden bilgi alınabilir. Ayrıca şirketimizin her yıl düzenlenen faaliyet raporu, talep eden herkese gönderilmekte ve Internet sitemizde yayımlanmaktadır.

Şirketimizin menfaat sahiplerinin bütün öneri ve talepleri şirketimiz yönetimi tarafından değerlendirilmekte, sonuçları hakkında kendilerine bilgi verilmektedir. İstatistiki veri tutulmamakla beraber 2013 yılı içinde şirketimiz internet sitesi kanalı başta olmak üzere çok sayıda yazılı ve sözlü bilgi talepleri SPK mevzuatına uygun olarak ve Özel Durum

Açıklamaları ile daha önce kamuoyuna duyurulmuş açıklamalar çerçevesinde değerlendirilerek ve Ticari Sır niteliğinde olanlar dışında karşılanmaktadır.

Bu husus ile ilgili olarak; Pay Sahipleri İle İlişkiler birimimiz, 2013 yılında oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi ile koordinasyon halinde, menfaat sahiplerinden gelecek bilgi taleplerini karşılamak üzere çalışmalar yapmaktadır.

12. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahiplerinin yönetime katılması, süratle alınması gereken bir takım kararları geciktirebileceği ve şirket faaliyetlerine engel olunabileceği nedeniyle mümkün olmamaktadır. Gerek şirketimizin açıklık politikası, gerek faaliyetlerinin şeffaflığı ve gerekse şirket işlerinin sadeliği, menfaat sahiplerinin yönetime katılmasını gerektirmemektedir. Şirketimizin faaliyetleri konusunda, kamuya yapılan açıklamalar, şirketimizin İnternet sitesi ve fiilen genel kurullara katılımlarda menfaat sahipleri yerleri şekilde bilgilendirilmekte ve menfaat sahiplerinin önerileri yönetimce dikkate alınmaktadır. Gerek genel kurul toplantılarında ve gerekse toplantı haricinde şirket yönetimine yapılan öneriler, dikkat ve titizlikle incelenmekte ve varılan sonuç konusunda öneri sahibi bilgilendirilmektedir.

13. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimizin insan kaynakları politikaları; eğitime, gelişmeye, performansa, beceriye, sadakate ve eşitliğe dayalı olarak belirlenmektedir. Gerek işe alım politikaları ve gerekse kariyer planlamasında bu kriterler esas teşkil etmektedir. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara veya temsilcilerine bildirilmektedir.

Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticiler tarafından belirlenmekte ve çalışanlara duyurulmaktadır.

Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve insan kaynakları politikalarını oluşturan yukarıda belirtilen kritere dikkat edilmektedir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanmakta ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilmektedir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmamakta, insan haklarına saygı gösterilmekte ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için gerekli önlemler alınmaktadır.

Şirketimizin Üretim Birimlerinde güvenli çalışma ortamının sağlanması en çok önem verilen konuların başında gelmektedir. İşçi sağlığı ve iş güvenliği yönetmeliklerinde belirtilen tedbirlere ilave olarak; çalışanlarımız ayrıca yetkili kuruluşlarda eğitime gönderilmektedir.

14. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

Yönetim kurulunca oluşturulan etik kurallar bütün şirket çalışanları tarafından benimsenmiş ve kurallara uyulması ile ilgili önlemler şirket tarafından alınmıştır.

Şirket yöneticileri ve çalışanları, şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendileri veya başkaları lehine kullanamaz, şirket hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz bilgi veremez, haber yayamaz ve yorum yapamazlar. Yöneticiler, şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul edemez ve haksız menfaat sağlayamazlar.

Şirketin ticari sır niteliğinde olan bilgilerinde gizlilik esastır, açıklanamaz.

Şirketimiz, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlıdır. Çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyulmaktadır.

Bu kurallar çerçevesinde şirketimiz yatırımlarını yenilenebilir enerji kaynaklarına yönlendirmiştir. Şirketimize ait yatırımların her biri birer çevre dostudur. Bu yüzden şirketimiz çevreyi kirletici, coğrafyanın doğal ve tarihi dokusuna zarar vermeyen doğal ve yenilenebilir enerji kaynaklarından enerji üretmektedir. Şirketimiz doğal ve yenilenebilir kaynaklardan enerji üretmekle bir yandan çevre dostu olmak, bir yandan da ülkemiz kaynaklarının ekonomiye kazandırılması gibi bir misyonu da üstlenmektedir.

Şirketimiz aleyhine, kuruluşundan bugüne çevreye zarar verilmesi yüzünden hiçbir dava açılmamıştır. Şirketimizin yaptığı bütün yatırımlarında çevresel etki değerlendirme raporları mevcuttur.

Şirketimiz doğaya verdiği önem ve değer sonucunda Ankara-Kızılcahamam'da 1.505 dekarlık ormanlık araziye koruma altına almış ve bu arazide yüz binlerce ağaç dikmek ve bakımını üstlenmek suretiyle ormanları sürekli yok olan ülkemize değerli bir ormanı kazandırmıştır.

Sosyal Sorumluluk projelerimiz hakkında, Yıllık Faaliyet Raporu'nun ilgili bölümlerinde, yapılan çalışmalar ayrıntılı olarak yer almaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 5 (beş) üyesi (A)grubu paylara sahip ortaklardan olmak üzere en az 7 (yedi) kişiden oluşan ve genel kurul tarafından seçilen üyelerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda 1 (bir) bayan üye bulunmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki üyeler İcraçı konumundadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin nitelikleri, özgeçmişleri ve görev süreleri ile ilgili bilgiler, Faaliyet Raporu'nun içinde yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları Uyum Raporu'nun sonunda verilmiştir.

Yönetim kurulu üyeliklerine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip ayrıca enerji sektörünü tanıyan ve enerji piyasası hakkında bilgi sahibi olan kişiler aday gösterilmekte ve seçilmektedir. Ancak buna ilişkin genel esaslar şirket esas sözleşmesinde yer almamaktadır.

Her ne kadar ana sözleşmede belirtilmemiş bile olsa, yönetim kuruluna aday gösterilen kişiler sermaye piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi ağır hapis veya beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya

vergi kaçakçılığına teşebbüs ya da iştirak suçlarından dolayı hüküm giymemiş olanlar arasından seçilmektedirler.

Yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilenler, mali tablo ve raporları okuyabilip analiz edebilme yetisine, şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye ve seçildiği dönem için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olan kişilerdir.

16. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu toplantıları , şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda yapılır. Yönetim kurulu üyeleri çoğunlukla bir arada olmaları nedeniyle toplantıya davetle ilgili prosedür uygulanmamakta, gerektiği anda toplantıya fiilen katılım sağlanmaktadır. Aylık performans toplantılarında yönetim kurulu şirket faaliyetleri hakkında detaylı olarak bilgilendirilmektedir.

- Yönetim Kurulu'nda her üyenin 1 (bir) oy hakkı vardır.
- Kararlar, toplantıya katılanların çoğunluğu ile alınır.
- Yönetim kurulu 2013 yılında 21 kez toplanmış, toplantılara tam katılım sağlanmış ve kararlar oy birliği ile alınmıştır.
- Yönetim Kurulu'nun 2013 faaliyet dönemi içinde yaptığı toplantılarda Karşı Oy kullanılmamıştır.
- 2013 faaliyet dönemi içinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

17. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimiz Yönetim Kurulu 27.05.2013 tarihinde toplanarak; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde yapılan değişiklikler neticesinde; Yönetim Kurulu içinde oluşturulan ve daha önce Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilen Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi'nin görevleri bu tarihte kurulan Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi'ne devir edilmiştir. Buna göre:

Denetim Komitesi

Kadir Nejat Ünlü	Başkan	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Metin Bostancıoğlu	Üye	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Metin Bostancıoğlu	Başkan	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mehmet Aydın	Üye	(Yönetim Kurulu Üyesi)
Turgut Aydın	Üye	(Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi

Metin Bostancıoğlu	Başkan	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ayşe Tuvana Aydın Kıracı	Üye	

Şeklinde oluşturulmuştur.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirecektir.

Komitelerin çalışma esas ve usulleri gözden geçirilerek yazılı hale getirilmiş ve yayımlanmıştır.

Denetim Komitesi 2013 faaliyet döneminde 5 kez toplanmıştır. Bu toplantıların 4'ü Yıllık ve Ara Dönem Finansal Raporların denetimi ve kabulüne ilişkin olarak yapılmış; Finansal tabloların kabulü yönünde rapor hazırlanarak Yönetim Kurulu'na tavsiye edilmiştir.

Diğer Toplantı ise Denetim Komitesi Çalışma Esas ve Usulleri'nin belirlenmesine yönelik olarak yapılmış ve belirlenen esas ve usuller kabul edilerek Yönetim Kurulu'na rapor edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2013 faaliyet döneminde 2 adet toplantı yapmıştır.

Toplantıların ilkinde, 08.05.2013 tarihinde yapılacak 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında seçilecek olan Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayları, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen kriterler göz önüne alınarak tespit edilerek Yönetim Kurulu'na (Genel Kurul'da onaylanmak üzere) tavsiye edilmiştir.

Diğer toplantısı; Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esas ve Usulleri'nin belirlenmesine yönelik olarak yapılmış ve belirlenen esas ve usuller kabul edilerek Yönetim Kurulu'na rapor edilmiştir.

18. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimiz, enerji üretim faaliyetinde bulunması nedeniyle, faaliyetleri konusunda Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu' nun mevzuat ve düzenlemelerine tabidir. Şirketin yatırım ve işletme giderleri ile diğer faaliyetleri bu kurumlar tarafından incelenmektedir. Ayrıca lisans sahibi işletmeler Enerji Piyasası Kurulu' nca bağımsız denetlemeye tabi tutulmaktadır.

27.05.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği (Seri IV, No 56 sayılı) gereği Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesinin kurulmasına karar verilmiştir.

Grup bünyesinde tespit edilen mevcut risklerin yönetimi aşağıdaki gibi detaylandırılmıştır.

• Operasyonel riskler

Müşteri kaynaklı riskler

Çamlıca I HES ve Yamula HES işletmelerinin ürettiği elektrik enerjisinin tamamı Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'ne (TETAŞ) satılmaktadır. TETAŞ, grup tarafından üretilen elektrik enerjisi için alım garantisi vermektedir.

Enerji bedelleri, teslim tarihinden itibaren 30 gün içerisinde ödeme günündeki döviz kuruna göre tahsil edilmekte ve bunun sonucu olarak düzenli bir nakit akışı sağlanabilmektedir.

Ostim Doğalgaz Santrali, Akbük Rüzgar Santrali, Aksu Rüzgar Santrali ve Büyükdüz HES'de ise fiyatlar; Elektrik Piyasası Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) ile oluşan fiyatlar baz alınarak belirlenmektedir. Fatura bedelleri, Piyasa İşletmecisi (PMUM) tarafından fatura tebliğ tarihini takip eden 7 iş günü içerisinde ödenmektedir. Ödemelerin gecikmesi PMUM tarafından uygulanan gecikme hükümlerine göre hesaplanmakta ve fatura karşılığı tahsil edilmektedir.

Ayrıca ikili anlaşmalar yolu ile serbest tüketicilere de elektrik enerjisi satışı yapılmaktadır. Fiyat TEDAŞ tarifeleri üzerinden pazarlık usulü, belli bir indirim oranı uygulanmak suretiyle belirlenmektedir. Faturaların ortalama tahsilat süresi 15 gündür. Riskler; Teminat Mektubu ve buna benzer çeşitli enstrümanlar kullanılarak sınırlandırılmaktadır. Yenilenebilir Kaynağa dayalı olarak üretim yapan işletmelerin, işletmeye geçiş tarihinden itibaren 5346 sayılı Yenilenebilir Enerji kanununa göre 10 yıl boyunca ürettikleri birim kWh enerji için 7,2 USD/cent tutarında alım garantisi verilmektedir. Grup, müşterileri ile yapmış olduğu tedarik sözleşmelerinde , bu durumu da gözetmektedir.

Ürün kaynaklı riskler (tedarik, üretim, dağıtım ve lojistik, satış, kalite vb.)

Elektrik enerjisi arz güvenliğinin sağlanması ilgili devlet kuruluşları ve dağıtım şirketlerinin sorumluluğundadır.

Dış etkenlerden kaynaklanan riskler (rekabet riski)

Rekabet avantajımızı elimizde tutmak ve fiyat analizleri yapmak üzere Grup bünyesinde faaliyet gösteren bir birimimiz mevcuttur. Potansiyel müşterilerimizin kredibilite analizi yapıp; risk gruplandırmasına göre tedarik sözleşmeleri yapılmaktadır. Bu yolla müşterilerimiz ile rekabet avantajını elimizde tutabileceğimiz uzun vadeli ilişkiler kurmayı hedeflemekteyiz.

19. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin misyonu, “Ülkemizde yapılması gereken yeni enerji yatırımlarında görev üstlenmek ve üstlenilen görevi başarı ile tamamlamak.”, vizyonu ise “Doğal ve yenilenebilir kaynakları enerjiye çevirerek ülke ekonomisine kazandırmak”tır.

Şirketimizin bu misyonu içerisinde görev alan proje ekibimizce dikkatle ve titizce yapılan çalışmalar sonucunda ortaya konularak rapor halinde yönetime sunulan stratejik hedefler, yönetim kurulunca bütün yönleriyle ayrı ayrı değerlendirilmekte ve uygun bulunanların hayata geçirilmesi için onay verilmektedir. Hayata geçirilen projeler aylık dönemler itibarıyla performans değerlendirmelerine tabi tutulmakta, hedeflenen ve gerçekleşen üretim, maliyet, karlılık ve likidite analizleri yapılmaktadır.

20. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimiz Tarafından herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya yöneticiye borç veya kredi verilmemiştir.

2013 faaliyet dönemi içerisinde Üst Düzey yöneticilere sağlanan faydalar ,bağımsız denetimden geçmiş Konsolide Finansal Tablolar’ın dipnotlarında açıklanmaktadır.

Şirketimizin Bağımsız Üyeler dışındaki Yönetim Kurulu Üyeleri ,Yönetim Kurulu Üyeliği nedeniyle ücret almamaktadırlar.

20.1- Ayen Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için ücretlendirme politikası

1- Amaç

Bu belge; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Ayen Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilerin ücretlendirme politikasının tanımlanmasını kapsamaktadır.

2- Yönetim Kurulu Ücretlendirme İlkeleri

Yönetim Kurulu üyeleri için ücret tespiti ve ödeme kararı Genel Kurul tarafından verilmektedir. Bağımsız Üyeler haricinde, Yönetim Kurulu Üyelerine ücret verilmemesine Genel Kurul tarafından karar verilebilir. Bağımsız olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde, performansa dayalı ödeme planı kullanılmaz.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olacak şekilde, Genel Kurul tarafından belirlenir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde, performansa dayalı veya hisse senedi opsiyonlarına dayalı ücretlendirme yöntemi kullanılmaz.

3- Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme İlkeleri

Üst Düzey Yöneticilerin ücretlendirilmesinde; sabit ücret dışında, bulunduğu pozisyona bilgi ve tecrübe olarak uygunluk, deneyim ve şirketin vizyon, misyon, stratejik hedefleri ile pay sahiplerinin ortak hedeflerine ulaşmasında göstereceği performans esas alınarak sabit olarak belirlenir.

Üst düzey yöneticilerin ve yönetim kurulu üyesi olmayan komite üyelerinin ücretlendirilmesi Kurumsal Yönetim Komitesince Ücretlendirme esaslarımız dahilinde tespit edilerek, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Şirketimiz, belirlenen bu politikası kapsamında herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve Üst Düzey Yöneticilerine borç veremez, kredi kullandıramaz, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandıramaz veya lehine kefalet gibi teminatlar veremez.