



**01 OCAK 2014 – 31 MART 2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

HAZIRLAMA ESASLARI

Yıllık Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği' 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.

ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI

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 Enerji SHA ve Ayen Energy Trading SHA ile birlikte "Grup" olarak belirtilmiştir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler Şirketin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı	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	0,0000146	250,965	2.509,65	A
Fahrettin Amir ARMAN	0,0000001	2,145	21,45	A
Halka Açık Kısım	15,0112866	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; 4.806.945.000 adedi halka açık olmayan nama yazılı (hamiline) hisselerdir.

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 gereğince 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

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Mehmet AYDINER	Yönetim Kurulu Başkanı	08.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Turgut AYDINER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	08.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Ayşe Tuvana AYDINER KIRAÇ (Aydıner İnşaat A.Ş. Adına)	Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Ömer Ali AYDINER	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 BOSTANCIOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2014 Yılı Faaliyet Sonuçlarının Görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar Görev Yapabilirler.
Kadir Nejat ÜNLÜ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2014 Yılı Faaliyet Sonuçlarının Görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar Görev Yapabilirler.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi
Kadir Nejat Ünlü	Komite Başkanı
Metin Bostancıoğlu	Üye

Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Metin Bostancıoğlu	Komite Başkanı
Ayşe Tuvana Aydın Kırac	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Metin Bostancıoğlu	Komite Başkanı
Mehmet Aydın	Üye
Turgut Aydın	Üye

TÜRKİYE ELEKTRİK ENERJİSİ

KURULUŞ VE YAKIT CİNSLERİNE GÖRE KURULU GÜÇ

KURULUŞLAR	2013 YILI SONU			30 NİSAN 2014 SONU İTİBARI İLE		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
EÜAŞ	21.066,7	32,9	79	21.066,7	32	79
EÜAŞ'A BAĞLI ORTAKLIK SANTRALLARI	2.714,0	4,2	4	2.714,0	4,1	4
İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	938,3	1,5	55	938,3	1,4	55
YAP İŞLET SANTRALLARI	6.101,8	9,5	5	6.101,8	9,3	5
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	2.335,8	3,6	20	2.335,8	3,6	20
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	27.429,4	42,9	541	29.178,7	44,4	569
OTOPRODÜKTÖR SANTRALLARI	3.421,4	5,3	203	3.400,3	5,2	210
TOPLAM	64.007,5	100,0	907	65.735,6	100,0	942

YAKIT CİNSLERİ	2013 YILI SONU			30 NİSAN 2014 SONU İTİBARI İLE		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
FUEL-OİL + ASFALTİT + NAFTA + MOTORİN	693,1	1,1	20	678,1	1,0	19
TAŞ KÖMÜRÜ + LİNYİT	8.515,2	13,3	20	8.566,2	13,0	21
İTHAL KÖMÜR	3.912,6	6,1	7	4.262,6	6,5	8
DOĞALGAZ + LNG	20.254,9	31,6	216	20.854,4	31,7	224
YENİLENEBİLİR + ATIK	224,0	0,3	38	241,1	0,4	41
ÇOK YAKITLILAR KATI+SIVI	682,4	1,1	9	667,7	1,0	9
ÇOK YAKITLILAR SIVI+D.GAZ	4.365,8	6,8	45	4.365,8	6,6	45
JEOTERMAL	310,8	0,5	13	317,4	0,5	13
HİDROLİK BARAJLI	16.142,5	25,2	74	16.299,0	24,8	74
HİDROLİK AKARSU	6.146,6	9,6	393	6.559,3	10,0	413
RÜZGAR	2.759,6	4,3	72	2.924,1	4,4	75
TOPLAM	64.007,5	100,0	907	65.735,6	100,0	942

Türkiye'nin kurulu gücü 31.03.2014 ay sonu itibariyle toplam 942 adet tesis ile 64.612 MW olmuştur.

YATIRIMLARIMIZ

4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu kapsamında Rüzgar Enerjisine dayalı 24 MW Kurulu gücünde 73 milyon kWh üretim kapasiteli **Korkmaz RES** Elektrik üretim santralleri ile ilgili olarak Rüzgar Türbini – Generatör gruplarının tamamının ithalatı gerçekleştirilmiş, inşaat ve montaj çalışmalarına başlanmış olup söz konusu tesisin 2014 yılının ilk yarısında işletmeye alınması planlanmaktadır.

Fan Havzası HES Projesi: Arnavutluk'ta kurulu Ayen AS Energji SHA tarafından yürütülen 110,70 MW kurulu gücünde, 380 milyon kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli projemizde inşaat çalışmaları devam etmekte olup, ulaşım yolları ve tünel inşaatları devam etmektedir.

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, ulaşım yollarının yapımının büyük çoğunluğu tamamlanmış olup; tesis yeri için izin süreçleri devam etmektedir.

Mordoğan RES: İzmir ili, Karaburun ilçesi sınırları içerisinde, Bitiktepe -Değirmendağı -Kemerdağı – Düzlandağı - Mordoğan mevkilerinde firmamız tarafından kurulan Mordoğan Rüzgar Enerji Santrali (RES) 30,75 MW kurulu gücündedir. Bu kapasite kurulu gücünü 2,05 MWe olan 15 adet rüzgar türbininden sağlanmaktadır. 96 milyon kWh üretim kapasiteli tesisin Bakanlık kabulü **27.09.2013** tarihinde yapılmış olup tesis işletmeye alınmıştır.

FAALİYETLERİMİZ

GENEL	MORDOĞAN	AKBÜK	YAMULA	AYEN OSTİM	BÜYÜKDÜZ	AKSU
Santralin Yeri	Karaburun - İzmir	Didim - Aydın	Kızılırmak Nehri - Kayseri	Ostim - Ankara	Kürtün İlçesi - Gümüşhane	Dikme Köyü Yahyalı-Kayseri
Santral Tipi	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rezervuarlı	Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santrali	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santrali
Kurulu Güç	30,75 MW	31.5 MW	100 MW	41 MW	70.8 MW	72 MW
Yıllık Üretim	96.000.000 kWh	122.400.000 kWh	365.900.000 kWh	280.000.000 kWh	192.021.000 kWh	237.200.000 kWh
2014 Gerçekleşen Üretim (Ocak-Mart)	18.191.860 kWh	18.824.720 kWh	59.229.970 kWh	38.571.120 kWh	7.606.390 kWh	37.410.330 kWh
Kapasite Kull. Oran	76%	54%	100%	54%	26%	63%

Üretim Yeri	2014 1. Dönem Üretim Miktar (kWh)	2013 1.Dönem Üretim Miktar (kWh)
Mordoğan Res	18.191.860	---
Ayen Ostim	38.571.120	17.022.540
Yamula HES	59.229.970	65.604.030
Akbük RES	18.824.720	27.836.380
Aksu RES	37.410.330	59.704.536
BüyükdüzHES	7.606.390	24.437.870

FİNANSAL YAPI İLE İLGİLİ ORANLAR

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;

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE	31.12.2013	31.03.2014
Cari Oran	0,62	0,46
Toplam Borç / Özsermaye	3,81	3,72
Brüt Kar Marjı (%)	0,16	0,19
Faaliyet Kar Marjı (%)	0,14	0,16

KURUMSAL YÖNETİM

31.03.2014 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda;

30.03.2013 tarih ve 28603 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'na dayanılarak Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından çıkartılan ve 02.11.2013 tarih ve 28809 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ile getirilen Ön Lisans zorunluluğuna ilişkin hükümler kapsamında hazırlanan ve SPK'nın 26.02.2014 tarih ve 406-1990 sayılı yazıları ve EPDK'nın 19.02.2014 tarihli yazıları ile izin verilen şirket esas sözleşmesinin;Hisse Senetleri Satışı ve Devri (8. mad.),Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi (20. mad.),Birleşme ve Bölünme Hükümleri(21. mad.) 'nin değiştirilmesi ile ilgili Esas Sözleşme Tadil Metni müzakereye açılarak oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Esas Sözleşme Değişikliği ile ilgili oylamaya İmtiyazlı Pay Sahiplerinin %60'ından fazlası asaleten katılıp,olumlu oy kullandıklarından TTK 454/4. maddesine göre ayrıca İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurul Toplantısı yapılmasına gerek olmadığına karar verilmiştir.