

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bu rapor, 09.04.2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar İle Bunların Hazırlanması Ve İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Hakkında Seri: XI, No: 29 sayılı ‘Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin 8. madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2009-30.09.2009 dönemi itibari ile işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

RAPORUN DÖNEMİ, ORTAKLIĞIN UNVANI, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, MURAHHAS ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ (BAŞLANGIÇ VE BİTİŞ TARİHLERİ İLE):

Rapor Dönemi : 01.01.2009-30.09.2009

Ortaklığın Unvanı : AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Üyeleri :

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
ÖMER DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Başkanı	27.04.2009 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
ALİ RAİF DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2009 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
MEHMET ALİ BERKMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2009 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
HÜSAMETTİN KAVİ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2009 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
RAİF ALİ DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2009 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
MARTIN ROMAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.05.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TTK.madde 315 hükmü uyarınca seçilmiştir.
TOMAS PLESKAC	Yönetim Kurulu Üyesi	12.05.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TTK.madde 315 hükmü uyarınca seçilmiştir.
PETER BODNAR	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TTK.madde 315 hükmü uyarınca seçilmiştir.
VLADIMIR SCHMALZ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TTK.madde 315 hükmü uyarınca seçilmiştir.
PETR STULC	Yönetim Kurulu Üyesi	12.05.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TTK.madde 315 hükmü uyarınca seçilmiştir.

Denetçiler :

ADI-SOYADI	GÖREV SÜRESİ
BÜLENT ÜSTÜNEL	27.04.2009 tarihinde ilk yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.
ÜMİT AK	27.04.2009 tarihinde ilk yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yetki Sınırları : Şirketimizin temsil ve ilzamına ilişkin olarak yönetim kurulumuzca alınan ve ticaret sicili memurluğu nezdinde tescil ve ilan edilen 15.05.2009 tarihli ve 2009/27 sayılı Yetim kurulu kararımız aşağıdaki şekildedir:

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu üyeleri toplanarak aşağıdaki kararları almışlardır:

- 1- Şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı'na ÖMER DİNÇKÖK'ün seçilmesine,
- 2- Şirketin Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine MARTİN ROMAN'ın seçilmesine,
- 3- Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili şahıslar ile imza yetki gruplarının aşağıdaki şekilde belirlenmesine,

(A) GRUBU İMZALAR

ÖMER DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Başkanı
ALİ RAİF DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi
MEHMET ALİ BERKMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
HÜSAMETTİN KAVİ	Yönetim Kurulu Üyesi
RAİF ALİ DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi
AHMET ÜMİT DANIŞMAN	Genel Müdür

(B) GRUBU İMZALAR

MARTİN ROMAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
TOMAS PLESKAC	Yönetim Kurulu Üyesi
PETER BODNAR	Yönetim Kurulu Üyesi
VLADİMİR SCHMALZ	Yönetim Kurulu Üyesi
PETR STULC	Yönetim Kurulu Üyesi
VRATISLAV DOMALİP	Genel Müdür Vekili

(C) GRUBU İMZALAR

GAMZE DİNÇKÖK YÜCAOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
ALİŞAN YÜCEL COŞKUN	Genel Müdür Yardımcısı
SELÇUK KULAÇ	Genel Müdür Yardımcısı

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(D) GRUBU İMZALAR

GEORGE TODOROFF KARAGUTOFF	Finansman Genel Müdür Yardımcısı
JİNDŞICH WEİSS	Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Direktör Vekili

(E) GRUBU İMZALAR

M. SELİM GÜVEN	Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Direktörü
YUSUF HÜSEYİN YÜCEBAŞ	Ankara Ofis Müdürü
SEVİLAY UÇAR	İnsan Kaynakları Direktörü
CAHİT MAKASÇIOĞLU	İşletmeler ve Bakım Grup Müdürü
HASAN NAMIK ERDİRİK	HES Grup Müdürü
EREN ŞENTÜRK	Elektromekanik Müdürü
SERHAT ERGİN BAYKARA	Hukuk Müşaviri
ÖZGE ÖZEN	Finans Grup Müdürü
ALİ FECRİ BAYÜSTÜN	Muhasebe Grup Müdürü
BİROL ERGÜVEN	Satış ve Operasyon Grup Müdürü

5- Şirketin aşağıda yazılı olduğu şekilde temsil ve ilzam edilmesine:

1- Şirketimizin her konuda temsil ve ilzamında, borçlandırılmasında ve taahhütte bulunmasında (A) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri ile (B) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin Şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA geçerli olacaktır.

Ancak, aşağıdaki işlemler bu konularda atılacak (A) GRUBU imzanın mutlak surette Yönetim Kurulu Başkanı ÖMER DİNÇKÖK'e veya Yönetim Kurulu Üyesi ALİ RAİF DİNÇKÖK'e ve atılacak (B) GRUBU imzanın mutlak surette Yönetim Kurulu Üyesi TOMÁŠ PLESKAČ veya Yönetim Kurulu Üyesi PETR STULC'a ait olması kaydı ile her halükarda Yönetim Kurulu'nun bu amaçla alacağı bir kararı gerektirir:

Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde , Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda gayrimenkul alım ve satımına,

Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda Şirket'in menkul ve gayrimenkulü üzerinde her türlü takyidat oluşturulmasına,

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer şirket ve iştiraklerdeki hisseler veya hakların iktisap edilmesi, satılması veya başka şekilde devredilmesine,

Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda kredi anlaşmalarının imzalanması, bu anlaşmalarda değişiklik yapılması veya bunların yenilenmesine,

Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda yeni varlık iktisap edilmesi veya Şirket'in varlıklarının satılmasına,

İcra Komitesi'nin üyelerinin iş sözleşmelerinin akdi, bunlarla ilgili değişiklik yapılması veya bunların feshedilmesine,

Şirket adına yukarıda yazılı konularda vekaletname verilmesine,

II- Aşağıda yazılı konularda Şirketimiz; (A) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri veya (C) GRUBU imza yetkililerinden GAMZE DİNÇKÖK YÜCAOĞLU ile (B) GRUBU veya (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile temsil ve ilzam edilecektir:

a- Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşmayan tutarlarda gayrimenkul alım ve satımına,

b- Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşmayan tutarlarda Şirket'in menkul ve gayrimenkulü üzerinde her türlü takyidat oluşturulmasına,

c- Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşmayan tutarlarda yeni varlık iktisap edilmesi veya Şirket'in varlıklarının satılmasına,

d- Tek veya (aynı tüzel kişilikle bir finansal yıl içerisinde gerçekleştirilen) bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının % 5'ini (yüzde beş) aşmayan tutarlarda kredi anlaşmalarının imzalanması, bu anlaşmalarda değişiklik yapılması veya bunların yenilenmesine,

III- Aşağıda yazılı konularda Şirketimiz; (A) GRUBU veya (C) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri ile (B) GRUBU veya (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile temsil ve ilzam edilecektir:

a- Şirketimizin faaliyet konusu ve amacı ile ilgili olarak her nevi mal ve hizmet satın aldığı ve sattığı gerçek ve tüzel kişiler ile her nevi sözleşme akdetmeye, tadil etmeye ve feshetmeye ve bu sözleşme hükümleri çerçevesinde Şirketimizin ödeme yükümlülüklerini yerine getirmek amacı ile Şirketin alacaklı hesaplarından gerekli ödemeleri yapmaya ve münhasıran bu ödemelerle ilgili olarak kambiyo senedi (poliçe, bono, çek) keşide etmeye veya Şirkete tevdi edilmiş bulunan kambiyo senetlerini bu amaçla ciro etmeye,

b- Şirketimizin yurtdışından satın alacağı mal ve hizmetler ile ilgili olarak üçüncü şahıslar lehine akreditif açtırmaya, ödeme talimatı vermeye ve bu konuda bankalar ile gerekli her türlü sözleşmeyi imzalamaya, bankalarca bu konuda istenebilecek her nevi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

teminatı vermeye, Şirketimiz lehine açılan akreditif bedelinin tahsili için bankalara gerekli belgeleri ibraz etmeye ve bu işlemleri takibe ve sonuçlandırmaya,

c- Şirketimiz adına bankalarda hesap açmaya ve kapatmaya, açılmış Şirket hesapları arasında bankalar ve şubeler arası havale, EFT ve virman talimatları vermeye ve bu işlemlerle ilgili banka yazışmalarını imzalamaya, Şirket adına çek karnesi verilmesi ile ilgili talimatları imzalamaya,

d- Şirketimizce akdedilmiş kredi sözleşmeleri çerçevesinde kredi kullanmaya, Şirketimizin bankalardaki alacaklı hesaplarından Şirket ihtiyacı için para çekmeye,

e- İthalat, ihracat, yatırım teşvik belgesi konusunda hazırlanmış projeleri imzalamaya,

f- İhalelere Şirketimiz adına teklif vermeye, ihale sözleşmelerini imzalamaya, Şirketimiz adına ihalelere iştirak için süreli özel vekaletname vermeye,

g- Şirketin hak ve alacaklarını teminat altına almak için Şirket lehine ipotek ve sair her nevi şahsi ve ayni teminatları almaya, Şirket adına irtifak hakkı ve sınırlı ayni haklar tesis etmeye ve tapuya tescil ettirmeye, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirmeye, söz konusu hakları kaldırmaya,

h- Şirketin mali yükümlülüklerini ifa etmek amacı ile vergi dairelerine ve diğer resmi kurum ve kuruluşlara verilecek çekleri imzalamaya ve Şirketin bankalardaki alacaklı hesaplarından ödeme yapmaya,

i- İşbu imza sirkülerinin aşağıdaki IV. bölümünde yer alan ve değeri 15.000-EURO karşılığı Türk Lirası'nı aşan iş ve işlemleri gerçekleştirmeye.

IV- Aşağıda yazılı konularda değeri 15.000-EURO karşılığı Türk Lirası veya daha az iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesinde Şirketimiz;

- (E) GRUBU imza yetkilisi Muhasebe Müdürü ALİ FECRİ BAYÜSTÜN ile diğer (E) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin VEYA

- (A), (B), (C) ve (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi ikisinin VEYA

- (E) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri ile (A), (B), (C) ve (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin

Şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile temsil ve ilzam edilecektir:

a- Şirketimize tevdi edilen kambiyo senetlerini tahsil ve teminat amacı ile ciro ederek bankalara teslim etmeye ve bordroları imzalamaya, bankalara verilen kambiyo senetlerini geri almaya, protesto etmeye ve kaldırmaya, Şirketin vergi dairelerine, Sosyal Güvenlik Kurumuna, resmi kurum ve kuruluşlara yapacağı mutad ödemeleri ve Şirket tarafından akdedilmiş hizmet akitleri, danışmanlık, bakım, onarım, hizmet, abonmanlık ve üyelik sözleşmeleri çerçevesinde Şirketin bankalardaki alacaklı hesaplarından gerekli ödemeleri yapmaya ve bu konulardaki banka talimatlarını imzalamaya,

b- T.C. Bakanlıkları, Kamu İdareleri ve Kamu Tüzel Kişileri, Belediyeler, Sanayi ve Ticaret Odaları, Borsalar, Sermaye Piyasası Kurumu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü nezdinde Şirketin faaliyet konusu ile ilgili her türlü yasal haklarımızın korunması ve yükümlülüklerimizin ifası amacı ile gerekli başvuruları yapmaya, bu konular ile ilgili dilekçeleri imzalamaya ve sunmaya, bilgi ve belge ibraz

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

etmeye, evrak almaya ve vermeye, Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğüne verilecek İhraç kayıtlı yan sanayicileri ile ilgili protokolleri imzalamaya,

c- İthalat ve ihracat işlemleri ve mali konular ile ilgili olarak tüm resmi mercilere bilcümle beyannameleri vermeye, ithalat ile ilgili gümrüklere verilecek taahhütnameleri imzalamaya,

d- Şirketimizce akdedilmiş Sözleşmeler çerçevesinde; Şirketimizin yurt dışından ve iç piyasadan satın alacağı bilumum eşya, hizmet malzemenin satın alınması için Bakanlıklar, Bankalar ve bunlara bağlı teşekküller ile bilcümle resmi ve hususi daire ve müesseseler ile ilgili olarak tüm yazışmaları, her türlü beyannameleri ve belgeleri, Gümrük İdareleri, Kambiyo Müdürlükleri, Liman İşletmeleri, Denizcilik Bankası Deniz Nakliyat Türk Anonim Şirketi, bilumum Gemi Acenteleri, T.C. Devlet Demir Yolları İşletmesi ile T.C. Merkez Bankası, Ticaret ve Sanayi Odaları, Diğer yetkili bankalardaki ithalata ve ihracata ait her türlü vesaiki, makbuzları, formülleri, mektup, konşimento, ordino, beyanname, taahhütname, mal mukabili, vesaik mukabili ve akreditif ithalatı ile tüm ithalat ve ihracat işleri ile ilgili olarak yetkili bankalarla yapılacak garanti mukaveleleri ve ithalat işlemleri ile ilgili tüm yazışmaları imzalamaya, ithalat ve dahilinde işleme belgeleri ile ilgili olarak yapılacak ön protokolleri imzalamaya,

e- Şirketimize ham, mamul, yarı mamul madde getiren gemi kumpanyaları ile bunların acentelerine ve Şirketimizin ihracat kaydıyla mal vermekte olduğu kuruluşlara imalat işi yapan, hizmet veren kişi ve kuruluşlara verilecek olan talimatları, protesto mektupları ile ikaz yazılarını ve bunlarla ilgili sair yazışmaları imzalamaya,

f- Vergi Dairelerine ve diğer mali mercilere verilecek beyannameleri, dilekçeleri, yazıları, düzeltme taleplerini, itiraz ve şikayetleri imzalamaya ve Şirketimizi Maliye Bakanlığı, Defterdarlıklar, Müfettişlikler, Uzmanlıklar, Kontrolörlükler, Vergi Daireleri, Vergi İtiraz ve Temyiz Komisyonları nezdinde temsil etmeye,

g- Resmi Kurum ve Kuruluşlar, Telekom, Posta İdaresinde iş takibi için her türlü özel ve süreli vekaletname vermeye,

h- Şirketin yasal haklarının korunması için mahkemelere ve icra dairelerine gerekli dilekçeleri sunmaya ve resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde ihbar, ihtar, itiraz, protesto, şikayet ve ihtirazi kayıt koyma gibi işlemleri yapmaya,

i- Şirketimiz adına istihdam edilecek personel ile hizmet akitleri akdetmeye, bunları tadil etmeye ve feshetmeye, işçilere disiplin cezası vermeye, yürürlükteki İş Kanunu, Sosyal Güvenlik Kanunu ve sair ilgili mevzuattan kaynaklanan her türlü yasalyükümlülüklerimizi yerine getirmeye ve bunlar ile ilgili her türlü belge, taahhüt ve yazışmaları imzalamaya, Şirketimizi Çalışma Bakanlığı ve Bölge Çalışma Müdürlüğü nezdinde temsil etmeye, Sosyal Güvenlik Kurumu'na her türlü periyodik beyanname ve prim bildirgelerini vermeye,

j- Her türlü irsaliyeleri, faturaları, dekontları, muhasebe evraklarını, ekstreleri, müşterilerle sipariş ve tahsilat ile ilgili yazışmaları imzalamaya,

k- Şirket müşterilerinin yaptıkları ödemelerle ilgili olarak nakit, senet, çek ve tahsilat makbuzlarını imzalamaya, Şirket adına P.T.T., Türk Hava Yolları, Özel Kargolara ve diğer mercilere gelmiş evrakları almaya ve kargo, mektup, paket ve kolileri göndermeye.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Oy birliği ile karar verildi

İŞLETMENİN PERFORMANSI, ÇEVRE ETKİLERİ, YATIRIMLAR, FİNANS KAYNAKLARI, RİSK YÖNETİM POLİTİKASI

2009 yılının ilk dokuz ayında elektrik tüketimi 2008 yılının ilk dokuz ayına oranla yaklaşık olarak % 5 düşüş göstermiştir. Global ekonomik konjüktürde yaşanan daralma ve bu daralmanın Türkiye’de de etkilerini göstermesi ile özellikle sanayi üretiminin bir önceki yıla göre dikkate değer bir düşüş göstermesinin ardından, 2009 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre şiddetli bir düşüş yaşayan elektrik tüketimi, 2009’un takip eden aylarında 2008’in aynı ayının altında bir trend göstermiştir. Görüldüğü gibi, uzun yıllardır %7’nin üzerinde büyüyen elektrik talebi, 2009’un son çeyreğinde de düşüş devam ettiği takdirde tarihi bir küçülme yaşamış olacaktır.

Resmi TEİAŞ tahminlerinde 2009 için öngörülmüş olan enerji sıkıntısı bu vesileler ile belli bir süre için ertelenmiş de olsa, büyümekte olan Türkiye ekonomisi ve sanayisi göz önüne alındığında, arz açığının 2010 sonlarında tekrar gündeme geleceği aşıkardır. Bu sebeple, kriz vesilesi ile “kazanılan” 2009 yılında, bir an önce özel sektör yatırımlarını artıracak yatırım ikliminin oluşturularak, elektrikte arz sıkıntısının önlenmesi büyük önem arz etmektedir.

2009 yılının ikinci çeyreğinde göreve gelen yeni Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, Yenilenebilir Enerji Kanunu’nda yapılacak olan değişiklikleri TBMM’nin onayına sunmuştur. Yenilenebilir kaynaklardan üretilecek elektrik enerjisine verilecek alım garantilerinin fiyatlarını ve alım sürelerini belirleyecek olan YEK Kanunu, Hazine’den sorumlu Devlet Bakanı ve Ekonomi Koordinasyon Kurulu Başkanı Ali Babacan’ın talebi ile tekrar incelemeye alınmıştır ve 1 Ekim 2009 tarihinde başlayacak TBMM yeni döneminde Kanun’un Meclis’in gündemine getirilmesi beklenmektedir.

24 Mart 2008 tarihinde açılan ve 24 Eylül 2008 tarihinde teklif toplanan nükleer santral ihalesi halen sonuçlandırılmamıştır. TAEK, verilen tek teklifin kurumun teknik kriterlerine uygun olduğunu bildirmiştir. Fiyat teklif zarfı 19 Ocak 2009 tarihinde açılmış ve TETAŞ ihale komisyonu tarafından değerlendirilmiş ve hazırlanan rapor nihai kararı verecek olan Bakanlar Kuruluna iletilmiştir.

İhaleleri 2008 yılında sonuçlandırılan Başkent ve Sakarya Elektrik Dağıtım Anonim Şirketlerinin özelleştirmeleri 2009 yılının başında sonuçlandırılarak devirleri yapılmıştır. 2009 yılının üçüncü çeyreğinde Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin (Erzurum, Ağrı, Ardahan, Bayburt, Erzincan, Iğdır, Kars) ve Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin (Kırşehir, Nevşehir, Niğde, Aksaray, Konya, Karaman) özelleştirme çalışmaları devam etmiştir. Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ihalesini 128,5 milyon dolar ile Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. de Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. ihalesini 440 milyon dolar ile kazanmıştır. Meram’ın devri için Cengiz İnşaat ile konsorsiyum kuran Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş., hisse devrinin ÖİB’ye bildirmiştir; gerekli onaylar alındıktan sonra devir işlemi tamamlanacaktır.

2009’un üçüncü çeyreğinde ön yeterlilik başvuruları alınan Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. (Trabzon, Artvin, Giresun, Gümüşhane, Rize), Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş. (Eskişehir, Afyon, Bilecik, Kütahya, Uşak) ve Yeşilırmak Elektrik Dağıtım A.Ş. (Samsun, Amasya, Çorum, Ordu, Sinop) ihalelere özel sektörün ilgisi büyük olmuştur; Çoruh Elektrik Dağıtım için 13, Osmangazi Elektrik Dağıtım için 22, Yeşilırmak Elektrik Dağıtım için ise 17 firma ve/veya firma ortaklığı ön yeterlilik başvurusunda bulunmuştur. İhalelerin 2009 yılının son çeyreğinde sonuçlanması beklenmektedir. Yoğun ilgiden memnun olan Özelleştirme

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumu'nun 2009 yılı sona ermeden 3 adet dağıtım bölgesini daha özelleştirme ihalelerine dahil etmesi beklenmektedir.

ÖİB'nin, 2010 yılının sonunda ihalelerine başlamayı planladığı EÜAŞ'a ait portföy üretim şirketlerinin özelleştirmeleri için anlaşma sağladığı danışmanlık şirketleri, stratejik danışman McKinsey & Company, hukuk danışmanı Özel ve Özel Hukuk Bürosu ve çevre danışmanı İO Çevre Çözümleri Araştırma Firması olmuştur. Yatırım danışmanlığı için 7 firma ihaleye girmiştir ve yatırım danışmanının da 2009'un 4. Çeyreğinin başında belli olması beklenmektedir. Üretim özelleştirmelerine EÜAŞ'a ait 56 adet küçük HES'ten başlanacaktır ve bu konudan ÖYK'nin onayı beklenmektedir.

EPDK'nın, 1 Ekim 2009 itibarıyla yürürlüğe koymayı planladığı ve en önemli değişikliğin saatlik uygulamaya geçiş olduğu, aktif elektrik enerjisi arz ve talebinin dengelenmesine ve uzlaştırmanın gerçekleştirilmesine ilişkin usul ve esaslarını belirleyen Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği'nde (DUY) Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliği 1 Aralık 2009 tarihine ertelenmiştir. Ayrıca, Lisans Yönetmeliği'ne dair değişiklikleri 10 Eylül 2009 tarihli Kurul toplantısında ele alınarak, onaylanmıştır. Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) Raporu'na yönelik yapılan düzenlemeleri onaylayan Kurul, uygun bulma aşamasına gelmiş olan başvurularına yönelik ÇED raporu sunulmasını zorunlu kılmıştır.

Yatırımlar

Kemalpaşa / İzmir, Bozüyük / Bilecik ve Çerkezköy'de bulunan üç doğalgaz çevrim santralinde 358 MW kurulu güce sahip olan Akenerji, 2009'un ikinci çeyreğini itibarıyla Çek enerji devi CEZ ile gerçekleştirdiği stratejik birleşmeyi tamamlamıştır. %25'i halka açık olan, kalan %75'lik hisselerinin %37,5'i Akkök Holding'e, %37,5'i de CEZ'e ait olan Akenerji, 2013 yılının sonuna kadar 3 milyar dolar yatırımla 3 bin MW kurulu güce ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirketimiz kaynak çeşitliliğine ulaşma hedefi çerçevesinde son yıllarda başta hidroelektrik olmak üzere, doğal gaz dışındaki yenilenebilir kaynaklara dönük yatırımlara hız vermiştir. Bu bağlamda Akenerji'nin üretime başlayan ilk yenilenebilir enerji santrali Ayyıldız RES olmuştur. Balıkesir'in Bandırma ilçe merkezine yaklaşık 5 kilometre mesafede bulunan Ayyıldıztepe Mevkii'nde kurulan 15 MW gücündeki rüzgar santrali, Eylül 2009 itibarıyla elektrik üretimine başlamıştır ve yılda 52 milyon kWh elektrik üretmesi planlanmaktadır. Ayyıldız Rüzgar Enerji Santrali (RES) için üretim lisansı 2006 yılında alınmış ve bu tarihten sonra başlayan ön hazırlık ve mühendislik tasarım çalışmaları 2009'un Ağustos ayında tamamlanarak, santralde deneme üretimine geçilmiştir.

Yatırımı ve inşaatı devam eden diğer santrallerimiz: Uluabat HES, Akocak HES, Feka I HES, Feka II HES, Burç Bendi HES, Himmetli HES, Gökkaya HES, Saimbeyli HES ve Bulam HES'tir. Toplam kapasitesi 373 MW olan tamamı yenilenebilir enerjiye dayalı bu santrallerin tamamının 2011 yılının sonuna kadar işletmeye girmesi beklenmektedir. İnşaatları büyük ölçüde tamamlanan Uluabat HES ve Akocak HES'in de 2009 yılının sonunda işletmeye girmesi planlanmaktadır.

Devam eden yenilenebilir enerji yatırımlarımız dışında Çanakkale bölgesinde toplam 170 MW kapasiteli 2 Rüzgar Santrali başvurumuz, İzmir'de 4 ve Bursa'da 1 adet Jeotermal Kaynak Arama ruhsatımız mevcuttur. Jeotermal sahalarının ön etüt çalışmaları tamamlanmış; sahalarda detay etüd çalışmaları devam etmektedir.

İSO 500'de en büyük enerji şirketi olan ve son 8 yılda da ilk 100 şirket içindeki konumunu devam ettiren şirketimizin, yenilenebilir enerjiye dayalı santrallerinin 2009 yılının ikinci

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yarısından itibaren kademeli olarak devreye alınmasıyla birlikte, enerji maliyetleri paçallanarak daha rekabetçi bir konuma ulaşılacaktır. Elektrik üretim yatırımları için çalışmalarına devam eden Akenerji, Mart 2009'da Hatay'da 900 MW kapasitesinde bir santral kurmak üzere projesi olan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin %99'unu satın almıştır ve 5 yılda 3000 MW'a ulaşma hedefinde önemli bir yer teşkil edecek olan bu santralde yatırım çalışmalarına devam etmektedir.

Elektrik üretimi yatırımlarının yanısıra elektrik dağıtım ihaleleri ile de ilgilenmekte olan Akenerji, Akkök ve CEZ ile birlikte konsorsiyum oluşturarak AkCez adı altında Elektrik Dağıtım Özelleştirme İhalesi'nin Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş. (SEDAŞ) için açtığı ihaleyi kazanmıştır. Şirketimiz 2009'un ikinci yarısında ihaleye açılan Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş., Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş. için de aynı konsorsiyumu oluşturarak ön yeterlilik almıştır ve üç bölge için de çalışmalarını sürdürmektedir.

Piyasalardaki likidite sıkıntısına rağmen sektördeki uzun vadeli arz-talep dengesini dikkate alan Akenerji, yatırımlarına planladığı şekilde tüm hızıyla devam etmektedir. Yatırımlarının bir kısmını özkaynak ve kalan kısmını alınan krediler ile finanse eden Akenerji, bilançosunu faiz riskine karşı koruyabilmek için değişken faizli kredilerini hedge ederek sabit faizli yükümlülük haline getirmektedir. Ayrıca, şirketin gelirleri TRY, yatırım harcamaları ve bu yatırımları gerçekleştirebilmek için kullandığı krediler yabancı para birimlerinden olduğundan, bilançosu varlık / yükümlülük dengesi para birimi ve vade uyumsuzlukları sebebiyle bozulmaktadır.

DÖNEMİN ÜRETİM BİLGİLERİ

-Yalova Aksa Santralımızın üretim tipi Kojenerasyon olup, 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 63.383.472 kWh/Ay, buhar üretimi 430.124 ton/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 17,48'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir. Geçen yıl ilk dokuz ay toplamına göre elektrik üretiminde % 78,60 düşüş, buhar üretiminde % 68,71 düşüş gerçekleşmiştir. Yalova Santralımızın lisansı 30.04.2009 tarihi itibarıyla Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş.'ne devredilmiştir.

-Yalova Akal Santralımızın üretim tipi Kojenerasyon olup, 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 22.141.195 kWh/Ay, buhar üretimi 50.533 ton/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 33,60'dır. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir. Geçen yıl ilk dokuz ay toplamına göre elektrik üretiminde % 56,10 düşüş, buhar üretiminde % 57,59 düşüş gerçekleşmiştir. Yalova Santralımızın lisansı 30.04.2009 tarihi itibarıyla Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş.'ne devredilmiştir.

-Çerkezköy Santralımızın üretim tipi Kojenerasyon olup, 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 431.092.487 kWh/Ay, buhar üretimi 556.686 ton/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 70,21'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir. Geçen yıl ilk dokuz ay toplamına göre elektrik üretiminde % 16,87 düşüş, buhar üretiminde % 21,32 düşüş gerçekleşmiştir.

Bozüyük Santralımızın üretim tipi Kojenerasyon olup, 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 547.338.000 kWh/Ay, buhar üretimi 664.769 ton/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 72,69'dur. Santralimizin üretim konusu

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Elektrik ve buhar üretimidir. Geçen yıl ilk dokuz ay toplamına göre elektrik üretiminde % 17,65 düşüş, buhar üretiminde % 16,16 düşüş gerçekleşmiştir.

-İzmir Kemalpaşa Santralımızın üretim tipi Kombine Çevrim olup, 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 547.356.160 kWh/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 70,65'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yıl ilk dokuz ay toplamına göre elektrik üretiminde % 9,92 düşüş gerçekleşmiştir.

-Balıkesir Ayyıldız RES Santralımızın üretim tipi, rüzgar enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, santralin geçici kabulü 05.09.2009 tarihinde yapılarak ticari üretime geçmiştir. 2009 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 3.332.245 kWh/Ay olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 30,85'dir.

DÖNEMİN SATIŞ BİLGİLERİ

	9 AYLIK ELEKTRİK SATIŞ 2009 (kWh)	9 AYLIK BUHAR SATIŞ 2009 (ton)
YALOVA	65.982.005	475.200
ÇERKEZKÖY	454.584.960	45.198
BOZÜYÜK	591.935.928	11.770
KEMALPAŞA	590.741.023	0
YALOVA-AKAL	22.095.875	38.023
AYYILDIZ	3.275.884	0
TOPLAM	1.728.615.675	570.191

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan Şirket Ana Sözleşmesinin 5., 8., 10., 11., 14., 16., 17., 18., 20. maddelerinin tadiline ait tadil tasarısı; Şirketimizin 21.04.2009 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında hissedarlarımızca oyçokluğu ile ve aynen kabul edilmiştir. 21.04.2009 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ve tadil tasarısı, 29.04.2009 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş ve 06.05.2009 tarihli ve 7305 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Ana Sözleşmede yapılan tadilin genel amacı; ana sözleşmenin güncellenmesi ve şirket ana sözleşmesinin şirketin yeni ortaklık yapısı ile uyumlu hale getirilmesidir.

Ana Sözleşme tadili ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na da sunulan tadil gerekçeleri aşağıda arz edilmiştir:

- 'Şirketin Merkezi' başlıklı 5. maddede Şirketimizin merkez adresi Etiler/Akmerkez Ticaret Merkezi'nden Gümüşsuyu/Akhan'a nakledildiğinden, merkez adresine ilişkin işbu değişiklik ana sözleşmeye işlenmiştir.
- 'Hisselerin Devri' başlıklı 8. maddede yapılan değişikliklerin bir kısmı madde ifadelerini düzeltmeye yöneliktir. Yeni eklenen 4. paragraf ise, Türk Ticaret Kanunu'nun 418/2. maddesinde yer alan düzenlemenin ana sözleşmeye yansıtılması amacını taşımaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- ‘Tahvil ve Kar Ortaklığı Belgeleri Çıkarılması’ başlıklı 10. maddede yapılan değişikliklerin bir kısmı da madde ifadelerini düzeltmeye yöneliktir. Eski metinde ihraç yetkisinin yönetim kuruluna da devredilebileceği belirtilmiş iken, yeni metinde söz konusu hak genel kurulun yetkileri arasında tutularak yönetim kuruluna devredilebilme imkanı ortadan kaldırılmıştır. Bundaki amaç, şirketin yapacağı yüksek miktartlı borçlanmaların ortakların kararı ile yapılmasını sağlamaktır.
- ‘Yönetim Kurulu’ başlıklı 11. maddede yapılan tadil ile yönetim kurulu üye sayısı artırılmış olup, daha geniş katılımlı bir yönetim kurulu oluşturulması hedeflenmektedir. Ayrıca yönetim kurulu süresine netlik kazandırmak amacıyla Türk Ticaret Kanunu’nda yer alan 3 yıllık süre eklenmiştir.
- ‘Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri’ başlıklı 14. maddede yapılan tadil ile mevzuat ve ana sözleşme uyarınca genel kurula verilen görevler dışındaki tüm görevlerin yönetim kuruluna ait olacağı düzenlenerek şirketin yönetim organının yönetim kurulu olduğu vurgulanmıştır.

Yönetim kurulunun yapısı da dikkate alınarak şirket işlerinin aksamaması amacıyla, icra komitesi oluşturma, murahhas üye ve/veya murahhas müdürlere yetki devredilmesi imkanı tanınmak suretiyle şirket devamlılığının sağlanması amaçlanmıştır. Ancak yönetim kurulu, yetkilerinin bir kısmını delege etse dahi asli yetkili olarak kalacak olup, bazı yetkileri de kendi uhdesinde tutmuştur. Bu amaçla, icrai görevleri ifa edecek grubun yetki sınırlarını tayin etmek üzere düzenleme yapılmıştır.

- ‘Yönetim Kurulu Toplantıları-Toplantı ve Karar Nisabı’ başlıklı 16. maddede yapılan değişikliklerin bir kısmı madde ifadelerini düzeltmeye yöneliktir. Ayrıca yönetim kurulunun geniş yapısı dikkate alınarak ve icrai konularda İcra Komitesi gibi bir ara komite oluşturulması da şirket faaliyetlerinin devamlılığını sağlayacağından, minimum yönetim kurulu toplantı sayısı 4’e indirilmiştir.

Yönetim kuruluna katılımın daha efektif olması açısından toplantı usulü netleştirilmiştir.

Nihayet nisaplar konusunda değişiklik yapılmak suretiyle kararların yönetim kurulunun üye sayısının çoğunluğuyla alınması ve daha katılımcı bir karar mekanizması oluşturulması amaçlanmıştır.

- ‘İcra Komitesi ve Yatırım Komitesi’ başlıklı 17. maddede yukarıda yönetim kurulu maddesinde de açıklandığı üzere, geniş tabanlı yönetim kurulunun şirketin günlük yönetimine katılamayacağı düşünüldüğünde, günlük işlerin devamı amacıyla yönetim kurulunun belirleyeceği sınırlar çerçevesinde bir icra komitesi oluşturulması öngörülmüştür. Böylelikle daha icrai görevlerde yer alanlar şirket yönetimine daha fazla katkıda bulunma imkanına sahip olacaklardır.

Yatırım komitesi, şirketin içinde bulunduğu sektör göz önünde bulundurularak, çeşitli yatırım imkanlarının daha efektif bir şekilde ve hızlıca değerlendirilmesi amacıyla yönetim kuruluna bağlı olarak bir ihtisas komitesi kurulması amaçlanarak oluşturulmuştur.

- ‘Murakıplar’ başlıklı 18. maddede yapılan tadil ile kanuni denetçilerin sayısı ana sözleşme ile belirlenerek genel kurulda sayının kaç olduğuna dair bir yetki kullanımı ortadan

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

kaldırılmıştır. Denetçilerin görev süreleri 1 yıl ile sınırlandırılarak daha efektif bir denetim yapılması amaçlanmıştır.

- ‘Genel Kurul Toplantıları-Toplantı ve Karar Nisabı’ başlıklı 20.maddede yapılan değişikliklerin bir kısmı madde ifadelerini düzeltmeye yöneliktir. Nisaplarda yapılan değişiklikler ile daha fazla pay sahibinin katılımı ile karar alınması amaçlanmıştır. Pay sahiplerinin son yetkili olarak karar vereceği konular genişletilmek suretiyle, ortakların doğrudan bilgi alma hakkı pekiştirilmiş ve şirket menfaatine olmadığını düşündükleri kararlara ilk elden müdahale etme (muhtalefet etme) hakkı tanınmıştır.

DÖNEM RASYOLARI

Özsermaye Karlılık Oranı	$\frac{\text{NET DÖNEM KARI} / (\text{ZARARI})}{\text{ÖZKAYNAKLAR}}$	6,3%
Borç / Özkaynak Oranı	$\frac{\text{KISA VADELİ YABANCI KAYN. \& UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR}}{\text{PASİF (KAYNAKLAR)}}$	60,6%
Borç / Sermaye Oranı	$\frac{\text{KISA VADELİ YABANCI KAYN. \& UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR}}{\text{ÖZKAYNAKLAR}}$	154%
Brüt Kar Marjı (%)	$\frac{\text{BRÜT SATŞ KARI VEYA ZARARI}}{\text{NET SATIŞLAR}}$	16%
Net Kar Marjı (%)	$\frac{\text{NET DÖNEM KARI} / (\text{ZARARI})}{\text{NET SATIŞLAR}}$	8,2%

İŞLETME İLE İLGİLİ MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

05 Ocak 2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile;

- 1)Şirketimizce Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM.A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:IV No:41 sayılı Tebliğ uyarınca düzenlenen rapor ile adil ve makul bulunan; dönem sonunda faiz ödemeli, bir yıl vadeli ve yıllık %9 faiz oranı ile 15.000.000 ABD Doları tutarında ödünç paranın grup içi ilişkili firmalarımızdan Akal Tekstil Sanayii A.Ş.’nden alınmasına,
- 2)Bu işlemin Sermaye Piyasası Kurulunun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliğ çerçevesinde Borsa bülteninde ilan edilmek üzere Borsaya bildirilmesine,
- 3)Yukarıda belirtilen işlemin 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu kararına konu işlem, Şirketimizin bağlı bulunduğu Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi’nin iştiraki olan Akal Tekstil Sanayii Anonim Şirketi ile Şirketimiz arasında gerçekleştirilecektir. İşlemin hukuki niteliği, ödünç para alınmasıdır.

12.01.2009 2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nda 67254 sicil numarası ile kayıtlı Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.’ne ait olan Şirketimiz hisselerinin bir kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20’nci maddeleri ile "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esasları Hakkındaki Tebliğ" hükümlerine göre yeni kurulacak bir anonim şirkete net kayıtlı değerleri ile aynı sermaye olarak konulması suretiyle Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin kısmi bölünmesine, Kısmi bölünme işleminde Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 31.07.2008 tarihli mali

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

tablolarının esas alınmasına,

Diğer taraftan Şirketimiz gerçek kişi ortaklarından Ali Raif Dinçkök ve Ömer Dinçkök'ün sahibi oldukları Şirketimiz hisselerinin yeni kurulacak olan söz konusu anonim şirkete aynı sermaye olarak konulmasına,

Kısmi Bölünme ve aynı sermaye koyma işlemleri için Asliye Ticaret Mahkemesi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Rekabet Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü, Ticaret Sicil Müdürlükleri ve ilgili diğer kurum ya da kuruluşlara gerekli başvuruların vesair kanuni işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

22.01.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, Daha önce açıklandığı üzere, toplam hissesinin % 45'ine Şirketimizin sahip olduğu ve Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissesinin blok satış yöntemi ile özelleştirilmesine ilişkin ihale şartnamesi hükümleri uyarınca kurulmuş olan Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. EPDK izni de dahil olmak üzere gerekli tüm izinlerin tamamlanmış olması halinde Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissenini 11 Şubat 2009 tarihi itibarı ile devralmayı planlamaktadır. 600 milyon USD ödemenin 300 milyon USD'si peşin, bakiyesi vadeli olacaktır.

26.01.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, 1)Şirketimizin %45 ortağı bulunduğu Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesini 250.000.000,00 TL'den 499.750.000 TL'ye yükseltmesi nedeni ile doğan rüçhan hakkımızın kullanılmasına ve 112.387.500 TL sermaye taahhüdünde bulunulmasına,

2)İşbu sermaye taahhüdünün Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ana sözleşme hükümleri ve yönetim kurulunun alacağı kararlar çerçevesinde nakden ödenmesine, karar verilmiştir.

27.01.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, 1)Şirketimizce; Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:IV No:41 sayılı Tebliğ uyarınca düzenlenen rapor ile adil ve makul bulunan; dönem sonunda faiz ödemeli, bir yıl vadeli ve yıllık %6.125 faiz oranı ile 68.400.000 ABD Doları tutarında ödünç paranın grup içi ilişkili firmalarımızdan Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'nden alınmasına,

2)Bu işlemin Sermaye Piyasası Kurulunun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliğ çerçevesinde Borsa bülteninde ilan edilmek üzere Borsaya bildirilmesine,

3)Yukarıda belirtilen işlemin 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmasına Toplantıya katılan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

İşlemin hukuki niteliği; ödünç para alınmasıdır.

04.02.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, a) Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akcez) tarafından SEDAŞ'ın % 100 hissesinin satın alınması ile ilgili

olarak doğacak satın alma bedelinin bakiye kısmının ödenmesinin teminat altına alınması için Akcez lehine verilecek olan banka teminat mektuplarına ilişkin olarak ve kredi alan sıfatıyla Akcez, garantör sıfatıyla Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. (Akenerji) ve CEZ, a.s. (Cez), kredi verenler ve amir bankalar sıfatıyla Akbank T.A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi (Akbank) ve Türkiye İş Bankası A.Ş. Maslak Kurumsal Şubesi (İşbank) arasında imza edilecek olan 300.000.000 ABD Doları tutarındaki Banka Teminatı Kredi Sözleşmesinin (Kredi Sözleşmesi) şartları ve koşulları ile işbu anılan sözleşmede öngörülen işlemlerin;

b) Akcez'in SEDAŞ'ın % 100 hissesini satın alması ile ilgili olarak doğacak diğer yükümlülüklerin teminat altına alınması için Akcez lehine verilecek olan banka teminat mektuplarına ilişkin olarak ve kredi alan sıfatıyla Akcez, garantör sıfatıyla Akenerji, kredi veren sıfatıyla İşbank arasındaki 1.030.000 ABD Doları tutarındaki Genel Kredi sözleşmesi'nin

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(1.030.000 ABD Doları Tutarlı Kredi Sözleşmesi) şartları ve koşulları ile işbu anılan sözleşmede öngörülen işlemlerin;

c) Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş., Cez ve Akcez'in Akbank ve İşbank'a herhangi bir kredi sözleşmesi (bir ya da birden fazla vadeli kredi, işletme sermayesi, yenilenen kredi, kredi mektubu ya da diğer krediler dahil olmak üzere) ve/veya Kredi Sözleşmesi dışında kalan, ancak proje ile ilgili kullanılabilecek diğer kredilere ilişkin olarak tanınmış bulunan eş değer teklif verme hakkı ve rüçhan hakkının (anılan dökümanda daha detaylı olarak belirtilmiş olan) koşullarını belirten Ek Anlaşma'nın (Side Letter);

onaylanmasına ve yukarıda belirtilen sözleşmelerin imzalanmasına, teslim edilmesine ve bunlara ilişkin hak ve yükümlülüklerin usulüne uygun olarak yerine getirilmesine,

1) 16475365636 T.C. Kimlik nolu Raif Ali Dinçkök ve 16466365928 T.C. Kimlik No'lu Gamze Dinçkök Yücaoglu'nun Şirketimizi temsilen yukarıda anılan belgeleri ve Kredi Sözleşmeleri'nde sözü geçen Finans Dökümanları'na ilişkin Şirket tarafından imzalanacak ve/veya gönderilecek her türlü beyan taahhüt, belge ve ihtarnameyi müştereken imza etmek ve Kredi Sözleşmesi ve ilgili belgeler tahtındaki işlemlerle ilgili olarak gerekli görecekları (yukarıda bahsedilen belgelerin tadili dahil ancak bununla sınırlı olmaksızın) diğer her türlü işlemi yapmak üzere yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

11.02.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, 22.01.2009 tarihli açıklamamızda belirtildiği üzere, toplam hissesinin % 45'ine Şirketimizin sahip olduğu ve Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissesinin blok satış yöntemi ile özelleştirilmesine ilişkin ihale şartnamesi hükümleri uyarınca kurulmuş olan Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissesini devralma işlemi 11 Şubat 2009 (bugün) tarihinde gerçekleşecektir. 600 milyon USD ödemenin 300 milyon USD'si peşin, bakiyesi vadeli olacaktır.

26.02.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile;

1) Bilindiği üzere, toplam hissesinin % 45'ine Şirketimizin sahip olduğu ve Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissesinin blok satış yöntemi ile özelleştirilmesine ilişkin ihale şartnamesi hükümleri uyarınca kurulmuş olan, Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin % 100 hissesini devralma işlemini 11.02.2009 tarihinde gerçekleştirmiş ve toplam 600 milyon USD bedelin 300 milyon USD'sini aynı gün ödemiş, bakiye 300 milyon USD için ise vadeli ödeme yapılacağı açıklanmıştır.

Vadeli yapılacağı açıklanan 300 milyon USD'lik ödemenin şartları libor + 2,5 faiz oranı ile 2 yıl vadedir.

2) Şirketimiz icra kurulu başkanı Mehmet Ali Berkman tarafından yapılan ve 11.02.2009 tarihli Vatan Gazetesi'nde yayınlanan açıklamalarda,

“Bu yıl 1 milyar USD, 2012'ye kadar 3 milyar USD enerji yatırımı yapılması öngörüldüğü ve önümüzdeki 5 yıl içinde 3000 MW kurulu güce ulaşmasının hedeflendiği” ifade edilmekte olup, bu yıl 1 milyar USD yatırımdan kasıt;

Akenerji'nin mevcut lisanslı projeleri kapsamında sürdürülmekte olan yatırım harcamaları ve Sedaş'ın alımının global toplamı olup 2012'ye kadar bu 1 milyar USD dahil toplam 3 milyar USD enerjiye yatırım yapma öngörümüz olduğu belirtilmiştir.

Ayrıca mevcut yatırımlar ve geliştirilmesi düşünülecek projeler için hedef 2013 yılında operasyonel ve yatırım safhasında toplam 3000 MW olarak öngörülmektedir.

Öngörüler dahilinde gelişmeler oldukça süresi içinde kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır.

3) Şirketimiz icra kurulu başkanı Mehmet Ali Berkman tarafından yapılan ve 23.02.2009 tarihli Cumhuriyet Gazetesi'nde yayınlanan açıklamalarda;

Çanakkale'de 170 MW rüzgar santrali lisansımız olduğu yazılmış olup, doğrusu şirketimizin bu bölgeye ilişkin proje çalışmaları olduğu fakat böyle bir lisansımızın olmadığıdır.

Bandırma'da 15 MW'lık Rüzgar Santralleri kurma çalışmalarımız ile ilgili gerekli açıklamalar ise 16.09.2008'de yapılmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

16.03.2009 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile, 1. İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 67254 sicil numarası ile kayıtlı Emniyet Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'ne ait olan Şirketimiz hisselerinin bir kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'ncimaddeleri ile "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esasları Hakkındaki Tebliğ" hükümlerine göre yeni kurulacak bir anonim şirkete net kayıtlı değerleri ile aynı sermaye olarak konulması suretiyle Emniyet Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin kısmi bölünmesine,

2. Diğer taraftan Şirketimiz gerçek kişi ortaklarından Ali Raif Dinçkök ve Ömer Dinçkök'ün sahibi oldukları şirketimiz hisselerinin yeni kurulacak olan söz konusu anonim şirkete aynı sermaye olarak konulmasına,

3. Kısmi Bölünme ve aynı sermaye koyma işlemleri için Asliye Ticaret Mahkemesi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Rekabet Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü, Ticaret Sicil Müdürlükleri ve ilgili diğer kurum ya da kuruluşlara gerekli başvuruların vesair kanuni işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 17.03.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No: 41 sayılı Tebliği'nin 7. maddesi uyarınca İ.M.K.B.'de işlem gören Şirketimizin ortaklık pay sahipliği haklarının kullanılması, yönetim kuruluna gerekli raporlamanın yapılması ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere Şirketimizin Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Gamze Dinçkök Yücaoğlu ve Muhasebe Müdürü Ali Fecri Bayüstün'den oluşan Pay Sahipleri İle İlişkiler Biriminin kurulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi yetkililerinin iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Birim Başkanı : Gamze Dinçkök Yücaoğlu

Tel : 212 249 82 82

E posta : gdinckok@akenerji.com.tr

Birim Üyesi : Ali Fecri Bayüstün

Tel : 212 249 82 82

E posta : fbayustun@akenerji.com.tr

24.03.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, 1) Şirketimiz tarafından Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nun 252640 sicil numarasında kayıtlı 650.000 TL sermayeli Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin her biri 2,5 TL itibari değerinde 257.397 adet hissesinin tamamının 643.492,50 TL bedel karşılığında devralınarak, bu şirkete % 98,99886 oranında iştirak edilmesine,

2) Hisse devrine izin istemi ile Rekabet Kurumu'na müracaat edilmesine,

3) Taraflar arasında hisse devir sözleşmesi akdedilerek, hisse devir bedelinin devredenlere devir tarihinde nakden ve peşinen ödenmesine,

4) Hisseleri devre konu şirketin yönetim kurulunda şirketimizi Ahmet Ümit Danışman'ın temsil etmesine,

5) İşbu kararın ve hisse devir işlemi tamamlandığında devre ilişkin bilgilerin kamuya açıklanmasına, karar verilmiştir.

25.03.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimiz tarafından daha evvelce de kamuya açıklandığı üzere, Ankara Ticaret Sicili Memurluğu'nun 252640 sicil numarasında kayıtlı Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'ne ait her biri 2,50 TL itibari değerinde 257.397 adet hissenin tamamı 643.492,50 TL bedel karşılığında devralınmak sureti ile bu şirketin sermayesine % 98,99886 oranında iştirak edilmiştir.

Hisse devir işleminden sonra yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun Egemer Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Hatay ili, Erzin ilçesi, Aşağı Burnaz mevkiinde kurulması planlanan 900 MWm/882 MWe kurulu gücündeki doğalgaz yakıtlı/termik kombine çevrim tipindeki

Erzin DGKÇ Santraline ait üretim lisansı müracaatı ile ilgili 23.01.2009 tarihli ve 1965 sayılı yazısı uyarınca Şirketin anasözleşmesi EPDK tarafından elektrik üretim şirketleri için öngörülen esaslar dahilinde tadil edilmiş ve şirketin sermayesi 650.000 TL'den 135.000.000 TL'ye artırılmıştır.

(Yönetim kurulumuzca alınan 25.03.2009 tarihli karar ile de işbu sermaye artırımından doğan rüçhan hakkımızın kullanılmasına, artırılan 134.350.000 TL tutarında sermayenin 133.006.500 TL'lik kısmının Şirketimizce nakden taahhüt edilmesine ve işbu sermaye taahhüt borcumuzun 1/4'ünün tescil tarihinden itibaren en geç üç ay içinde, bakiyesinin ise bu şirketin yönetim kurulunun alacağı kararlar dairesinde üç yıl içinde ödenmek sureti ile yerine getirilmesine karar verilmiştir.)

Ayrıca, aynı genel kurul toplantısında Şirketin yeni yönetim kurulu üyeliklerine üç yıl süre ile görev yapmak üzere Raif Ali Dinçkök, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'yi temsilen Ahmet Ümit Danışman ve Gamze Dinçkök Yücaoğlu, murakıplığa ise bir yıl süre ile görev yapmak üzere İlknur Boracı seçilmiştir.

Şirketin merkez adresinin de Ankara ilinden İstanbul, Beyoğlu, Gümüşsuyu, Miralay Şefik Bey Sokak No: 11 adresine nakledilmesine karar verilmiştir.

Hisseleri devre konu şirketin ve ortaklarının Şirketimiz ve Şirketimizin bağlı bulunduğu grup şirketleri ile hiçbir ilgisi bulunmamaktadır

01.04.2009 tarihli Yönetim Kurulumuzun aldığı karar uyarınca şirketimizin olağanüstü genel kurul toplantısı aşağıda yazılı gündemi görüşmek üzere 21 Nisan 2009 tarihinde saat 10:00'da Miralay Şefik Bey Sokak, Ak Han, No:15, Gümüşsuyu, Beyoğlu, İstanbul adresinde yapılacaktır:

Gündem

- 1- Açılış, divan teşekkülü ve toplantı tutanağının imzalanması hususunda Divan'a yetki verilmesi,
- 2- Şirketimiz ortakları tarafından sahip ve maliki bulundukları Şirketimize ait toplam 2.441.194.554-adet hissenin Çek Cumhuriyeti uyruklu CEZ a.s.'ye devrinin genel kurulun onayına sunulması,
- 3- Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan Şirket ana sözleşmemizin 5., 8., 10., 11., 14., 16., 17., 18. ve 20. maddelerinin tadiline ilişkin tadil tasarısının genel kurulun onayına sunulması, karar verilmiştir.

Şirketimizin 09.04.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca;

- 1) Şirketimizin 2008 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 27.04.2009 tarihinde saat 15:00'da The Marmara İstanbul Oteli, Tepe Salonu, Kat:18, Taksim Meydanı, Taksim, 34437, İstanbul adresinde yapılmasına,
- 2) Toplantı günü almak üzere İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğüne müracaatta bulunmasına,
- 3) Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde olmasına karar verilmiştir.

Yönetim kurulumuzun 10.04.2009 tarihli kararı uyarınca,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş konsolide finansal tablolarda yer alan net dönem karı 88.950.920 TL, Vergi Usul

Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolarda yer alan net dönem karı 120.730.270,59 TL'dir.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yasal kayıtlarda yer alan 120.730.270,59 TL net dönem karından (vergi sonrası kar); yasal kayıtlarda yer alan 88.733.745,74 TL geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sureti ile bulunan 31.996.524,85 TL'nin %5'ine tekabül eden 1.599.826,24 TL'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi ve Şirketimiz ana sözleşmesinin 27. maddesinin (a) bendi hükmü çerçevesinde birinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına,

SPK'nın Seri XI No:29 Sayılı Tebliği gereğince hazırlanan mali tablolarda oluşan 88.950.920 TL net dönem karından birinci tertip yasal yedek akçenin düşülmesi sureti ile hesaplanan 87.351.093,76 TL net dağıtılabılır dönem karına, yıl içinde yapılan 295.613,12 TL bağış tutarının eklenmesi neticesinde ulaşılan 87.646.706,88 TL'nin %20'sine tekabül eden 17.530.000 TL tutarındaki birinci temettünün nakden (1-TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt temettü tutarı 0,2683-TL; temettü oranı %26,83'dir) ortaklarımıza dağıtılmasına, Yönetim Kurulu Üyelerine temettü dağıtılmamasına,

Pay sahiplerine dağıtılan birinci temettü tutarından şirketimizin ödenmiş sermayesinin %5'i düşüldükten sonra kalan tutarın %10'una tekabül eden 1.426.300 TL'nin II.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına,

Kalan 68.394.793,76 TL'nin olağanüstü yedeklere eklenmesine,

Temettü dağıtımının 04.05.2009 tarihinde yapılmasına,

Yönetim Kurulumuzun işbu kar payı dağıtım önerisinin genel kurulumuzun tasvibine sunulmasına,

Kar payı dağıtım önerimizin ve ekinde yer alan 2008 Yılı Kar Dağıtım Tablosu'nun kamuya açıklanmasına ve tablonun bir örneğinin Sermaye Piyasası Kurumu'na iletilmesine, karar verilmiştir.

Şirketimizin 21.04.2009 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında aşağıdaki hususlar karara bağlanmıştır.

- 1- Gündemin 2. maddesinde şirketimizin ortakları tarafından sahip ve maliki bulundukları şirketimize ait toplam 2.441.194.554 adet hissenin Çek Cumhuriyeti uyruklu CEZ, a.s.'ye devri hususu toplam 72.629 TL'ye tekabül eden 7.262.900 adet red oyuna karşılık 48.823.895,08 TL'ye tekabül eden 4.882.389.508 adet kabul oyu ve oyçokluğu ile kabul edilmiştir. Gündemin bu maddesi ile ilgili olarak hissedarlardan Mecit Babat, Yiğit Sezercan ve Erdem İnan muhalefet şerhlerini tutanağa işletmişlerdir.
- 2- Gündemin 3. maddesinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan Şirket ana sözleşmemizin 5, 8, 10, 11, 14, 16, 17, 18. ve 20. maddelerinin tadiline ilişkin tadil tasarısı toplam 37.929 TL'ye tekabül eden 3.792.900 adet red oyuna karşılık 48.858.595,08 TL'ye tekabül eden 4.885.859.508 adet kabul oyu ve oyçokluğu ile aynen kabul edilmiştir. Gündemin bu

maddesinde Ana Sözleşme Tadil tasarısı ile ilgili olarak SPK'ya sunulan ayrıntılı gerekçeler ortaklarımıza okunmuş ve tadil tasarısının amacı açıklanmıştır.

22.04.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

- 1- Şirketimizin olağanüstü genel kurul toplantısının 12.05.2009 tarihinde saat 14:00'de Miralay Şefik Bey Sokak, Ak Han, No:15, Gümüşsuyu, Beyoğlu, İstanbul adresinde yapılmasına,
- 2- Toplantı günü almak üzere İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğüne müracaatta bulunmasına,
- 3- Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde olmasına,

Gündem:

- 1- Açılış, divan teşekkülü ve toplantı tutanağının imzalanması hususunda Divan'a yetki verilmesi,

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 2- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17. maddesi hükmü uyarınca Şirketimizin ana hissedarları olan Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi, Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Emniyet Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Emboy Yüntaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından sahip ve maliki bulundukları Şirketimizin sermayesinin %37,36141'ine tekabül eden toplam 2.441.194.554 adet hissenin Çek Cumhuriyeti uyruklu CEZ a.s.'ye satışının onaylanması ve Alıcı tarafından hisse devrini

müteakiben Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak çağrı muafiyeti talebinin genel kurulun onayına sunulması, karar verilmiştir.

Şirketimizin 27.04.2009 tarihinde saat 15:00'de The Marmara İstanbul Oteli, Tepe Salonu, Kat:18, Taksim Meydanı, Taksim, 34437, İstanbul adresinde yapılan 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ait tutanak ekte sunulmuştur. Bu toplantıda aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- Şirketin 2008 yılı yönetim kurulu faaliyet raporu, denetçi raporu, bağımsız denetçi raporu ile bilanço ve gelir tablosu ayrı ayrı oyçokluğu ile kabul edildi.
- Şirket yönetim kurulunun 2008 yılı karı ile ilgili teklifi oyçokluğu ile aynen kabul edildi.
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve denetçiler ayrı ayrı ve oyçokluğu ile ibra edildiler.
- Yönetim Kurulu Üye sayısının 10 olarak tespit edilmesine ve yönetim kurulu üyeliklerine üç yıl süre ile görev yapmak üzere Ömer Dinçkök, Ali Raif Dinçkök, Hüsamettin Kavi, Mehmet Ali Berkman, Raif Ali Dinçkök, Ayça Dinçkök, Ahmet Ümit Danışman, Gamze Dinçkök Yücaoğlu, Zafer Tuncel ve Vedat Amasyalı'nın seçilmesine oybirliği ile karar verildi.
- Yapılacak İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere Şirket denetçiliğine Bülent Üstünel ve Ümit Ak'ın seçilmesine oybirliği ile karar verildi.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 3.615 TL, denetçilere ise aylık net 720 TL ücret ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde yazılı yetki ve izinlerin verilmesine oybirliği ile karar verildi.
- Sermaye Piyasası Kanunu Mevzuatı uyarınca şirketimizin 2009 yılı denetimi için bağımsız denetim kuruluşu Denet Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararının onaylanmasına oybirliği ile karar verildi.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca 2008 yılında yapılan bağış ve yardımlar ile Seri:IV, No:41 sayılı Tebliğ uyarınca gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak ortaklarımıza bilgi verildi.

2008 yılı kar payı dağıtımına ilişkin duyuru metninin 30.04.2009 tarihli Dünya gazetesinde yayınlanacağı,

Payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde ve Şirket altındaki hesaplarda kayden saklamada bulunan ortaklara, kar payı ödemelerinin, şirkete iletilen yazılı talimat doğrultusunda doğrudan ortakların göstereceği banka hesaplarına yapılacağı,

Payları MKK nezdinde ve Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemelerinin ise MKK aracılığı ile ortakların hesaplarına aktarılacağı,

Paylarını fiziken elinde bulunduran ortaklara kar payı ödemelerinin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6. maddesi ve MKK'nın 30.01.2008 tarih ve 294 sayılı Genel Mektubu gereği ancak hisse senetlerinin kaydileştirme işlemlerinin tamamlanmasını takiben yapılabileceği,

Ortakların kaydileştirme işlemleri için şirkete veya Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin aşağıda belirtilen genel müdürlük ve şubelerine başvuruları gerektiği bildirilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Levent, Beşiktaş, İstanbul
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kızılay Ankara Şubesi, Yenişehir, Ankara
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İzmir Şubesi, Pasaport, İzmir
Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. Gümüşsuyu, Beyoğlu, İstanbul

30.04.2009 tarihliyle, Şirketimiz tarafından daha evvelce kamuya açıklandığı üzere; mülkiyeti şirketimize ait Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde kurulu ve işletmede olan T.C Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 01.04.2005 tarihli ve EÜ-468- 6/529 no.lu üretim lisansını haiz 70.004-MW gücünde doğalgaz/nafta yakıtlı, termik-kojenerasyon tipindeki üretim tesisi (Yalova Santrali) T.C Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 24.10.2008 tarihli ve 30500 sayılı devir izni ile 12.02.2009 tarihli ve 4628 sayılı lisans uygun bulma kararı çerçevesinde, mevcut barasına bağlı aboneliklerin muhafaza edilerek satışı suretiyle çalışır vaziyette ve halihazır durumu ile her türlü hukuki ve fiili takyidattan ari olarak grup şirketlerimizden Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş.'ne devir ve teslim edilmiştir.

Devir bedeli olan (KDV hariç) 12.608.000,00-TL (onikimilyonaltıyüzsekizbin Türk Lirası) TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş'nin 29.04.2009 tarihli Değerleme Raporu baz alınarak taraflarca tespit edilmiştir. Satış bedelinin % 10'una tekabül eden 1.260.800,00-TL'lik kısmı 30.04.2009 devir tarihinde şirketimizce nakden ve tamamen tahsil edilmiş olup bakiye 11.347.200,00-TL'lik kısım ise aşağıdaki tablo uyarınca tahsil edilecektir.

Vade Tarihi	Tutar (TL)
Santral Devir Tarihinden İtibaren (30.04.2009) 6 Ay Sonra	2.836.800,00
Santral Devir Tarihinden İtibaren (30.04.2009) 12 Ay Sonra	2.836.800,00
Santral Devir Tarihinden İtibaren (30.04.2009) 18 Ay Sonra	2.836.800,00
Santral Devir Tarihinden İtibaren (30.04.2009) 24 Ay Sonra	2.836.800,00
Toplam	11.347.200,00

Santral satışından yasal kayıtlara göre elde edilen kar, gelir tablosuna intikal ettirilecektir.

Yalova Santrali'ne ait T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 01.04.2005 tarihli ve EÜ-468-6/529 nolu üretim lisansı, Şirketimizin talebi üzerine Kurumun 16.10.2008 tarihli 1800-12 aylık yazısı ile 30.04.2009 tarihi itibari ile sona erdirilmiştir.

Şirketimizin 12.05.2009 tarihinde Miralay Şefik Bey Sokak, Ak Han, No:15, Gümüşsuyu, Beyoğlu, İstanbul adresinde saat 14.00'da yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında aşağıdaki husus karara bağlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:8 sayılı "Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17. maddesi hükmü uyarınca Şirketimizin ana hissedarları olan Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi, Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Emniyet Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Emboy Yüntaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından sahip ve maliki bulundukları Şirketimizin sermayesinin %37,36141'ine tekabül eden toplam 2.441.194.554 adet hissenin Çek Cumhuriyeti uyruklu CEZ a.s.'ye satışının onaylanması ve Alıcı tarafından hisse devrini müteakiben Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak çağrı mufiyeti talebi oyçokluğu ile kabul edilmiştir

Yönetim kurulumuzca 12.05.2009 tarihinde alınan karar ile; Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinden Ayça Dinçkök ve Vedat Amasyalı'nın istifa bildirimlerinin kabulüne ve istifa ile boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uyarınca yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Şirketimiz pay sahiplerinden Cez, a.s.'yi temsilen Çek Cumhuriyeti uyruklu Petr Stulc'un ve Çek Cumhuriyeti uyruklu Tomas Pleskac'ın tayin edilmelerine karar verilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulumuzca 14.05.2009 tarihinde alınan karar ile; Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Ümit Danışman, Gamze Dinçkök Yücaoğlu ve Zafer Tuncel'in istifa bildirimlerinin kabulüne ve istifa ile boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uyarınca yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Şirketimiz pay sahiplerinden CEZ, a.s.'yi temsilen Çek Cumhuriyeti uyruklu Martin Roman, Vladimir Schmalz ve Peter Bodnar'ın tayin edilmelerine karar verilmiştir.

Şirketimiz tarafından 08.10.2008 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında merkez adresi 4, Duhova 2/1444, PSC 14053 Prag Çek Cumhuriyeti'ne bulunan Çek Cumhuriyeti yasalarına göre kurulmuş ve varlığını sürdürmekte bulunan CEZ a.s. (Alıcı) ile Şirketimiz hissedarları; Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş., Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş., Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Emboy Yuntaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. (Satıcılar) arasında imzalanan Hisse Satış Sözleşmesi ile 24.411.945,54 TL nominal değere sahip % 37,36141 oranındaki 2.441.194.554 adet Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. hissesinin 302.627.424 A.B.D. Doları devir bedeli karşılığında, gerekli izinlerin alınmasını takiben Satıcılar tarafından Alıcı'ya devredileceği açıklanmıştı.

Yasal mevzuatta öngörülen ve Hisse Satış Sözleşmesi'nde belirtilen tüm gerekli izin ve onayların alınmasını müteakip, 14 Mayıs 2009 tarihinde, CEZ a.s., Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinin % 37,36141'ini temsil eden 24.411.945,54 TL nominal değere sahip 2.441.194.554 adet hisseyi devralmıştır.

Yönetim kurulumuzun 15.05.2009 tarihli vazife taksim kararında; Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili şahıslar aşağıdaki şekilde belirlenmiş ve sözkonusu kişilerin görev ve yetki sorumlulukları kararda ayrıntılı şekilde belirlenmiştir:

Ömer Dinçkök	Yönetim kurulu başkanı
Martin Roman	Yönetim kurulu başkan vekili
Ali Raif Dinçkök	Yönetim kurulu üyesi
Mehmet Ali Berkman	Yönetim kurulu üyesi
Hüsametdin Kavi	Yönetim kurulu üyesi
Raif Ali Dinçkök	Yönetim kurulu üyesi
Tomas Pleskac	Yönetim kurulu üyesi
Peter Bodnar	Yönetim kurulu üyesi
Vladimir Schmalz	Yönetim kurulu üyesi
Petr Stulc	Yönetim kurulu üyesi
Ahmet Ümit Danışman	Genel müdür
Vratislav Domalip	Genel müdür vekili
Gamze Dinçkök Yücaoğlu	Genel müdür yardımcısı
Alişan Yücel Coşkun	Genel müdür yardımcısı
Selçuk Kulaç	Genel müdür yardımcısı
George Todoroff Karagutoff	Finansman genel müdür yardımcısı
Jindrich Weiss	Stratejik planlama ve iş geliştirme direktör vekili
Mehmet Selim Güven	Stratejik planlama ve iş geliştirme direktörü
Yusuf Hüseyin Yücebaşı	Ankara ofis müdürü
Sevilay Uçar	İnsan kaynakları direktörü
Cahit Makasçioğlu	İşletmeler ve bakım grup müdürü
Hasan Namık Erdirik	HES grup müdürü
Eren Şentürk	Elektromekanik müdürü
Serhat Ergin Baykara	Hukuk müşaviri
Özge Özer	Finans grup müdürü
Ali Fecri Bayüstün	Muhasebe grup müdürü
Alaaddin Alpay	Bakım onarım ikmal müdürü
Birol Ergüven	Satış ve Operasyon grup müdürü
Erkin Kılınç	Enerji yönetimi ve ticareti grup müdürü

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2) 14.05.2009 tarihinde yapılan hisse devri ile Şirketimize ortak olan Çek Cumhuriyeti uyruklu CEZ, a.s. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 8 sayılı "Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 17. maddesi uyarınca 15.05.2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na çağrı muafiyeti başvurusunda bulunulduğu bilgisi Şirketimize ulaşmıştır.

14 Mayıs 2009 tarihi itibarı ile Şirketimiz'in %37,36 oranındaki payını devralmış olan, hissedarlarımızdan, CEZ, a.s.'nin, Akenerji'nin diğer hissedarlarına yönelik olarak doğan çağrı yükümlülüğü ile ilgili, Sermaye Piyasası Kurumu Seri: IV, No: 8 Sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17'nci maddesinin 3'üncü fıkrasının ikinci bendi uyarınca yapılmış olan çağrı muafiyeti başvurusu'nun olumlu karşılanmasına ilişkin Kurul Kararı, 2009/24 Sayılı Sermaye Piyasası Kurumu Haftalık Bülteninde yayınlanmıştır.

15 Mayıs 2009 tarihi itibarı ile, Merkez adresi 4, Duhova 2/1444 PSC 140 53, Prag Çek Cumhuriyeti'ne bulunan Çek Cumhuriyeti yasalarına göre kurulmuş ve varlığını sürdürmekte bulunan CEZ, a.s. tarafından yapılan açıklamada, CEZ, a.s.'nin Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinin % 37,36141'ini temsil eden 24.411.945,54 TL nominal değere sahip 2.441.194.554 adet hisseyi devir aldığı ve Seri: IV, No: 8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca mevzuatta belirtilen süreler dahilince çağrı muafiyeti talebinde bulunacağı belirtilmiş idi. CEZ, a.s. 15 Mayıs 2009 tarihinde Seri: IV, No: 8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'na çağrı muafiyeti başvurusunda bulunmuştur.

05 Haziran 2009 tarihi itibarı ile, Merkez adresi 4, Duhova 2/1444, PSC 140 53, Prag Çek Cumhuriyeti'ne bulunan Çek Cumhuriyeti yasalarına göre kurulmuş ve varlığını sürdürmekte bulunan CEZ, a.s. tarafından 15 Mayıs tarihide yapılan açıklamada, CEZ, a.s. 'nin Ak Enerji Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinin % 37,36141'ini temsil eden 24.411.945,54 TL nominal değere sahip 2.441.194.554 adet hisseyi devir aldığı ve Seri: IV, No: 8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca, mevzuatta belirtilen süreler dahilince çağrı muafiyeti talebinde bulunacağı belirtilmiş idi. CEZ, a.s.'nin Akenerji'nin diğer hissedarlarına yönelik olarak doğan çağrı yükümlülüğü ile ilgili, Sermaye Piyasası Kurumu Seri: IV, No: 8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17'nci maddesinin 3'üncü fıkrasının ikinci bendi uyarınca yapılmış olan çağrı muafiyeti başvurusunun olumlu karşılanmasına ilişkin Kurul Kararı, 2009/24 sayılı Sermaye Piyasası Kurumu Haftalık Bülteninde yayınlanmıştır.

22.06.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, 1.İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 67254 sicil numarası ile kayıtlı EMNİYET TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'ne ait olan Şirketimiz hisselerinin bir kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20 nci maddeleri ile "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul Ve Esasları Hakkındaki Tebliğ" hükümlerine göre yeni kurulacak bir anonim şirkete net kayıtlı değerleri ile aynı sermaye olarak konulması suretiyle EMNİYET TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'nin kısmi bölünmesine,

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2. Kısmi bölünme işleminde EMNİYET TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 31/05/2009 tarihli mali tablolarının esas alınmasına,
3. Diğer taraftan Şirketimiz gerçek kişi ortaklarından Ali Raif Dinçkök ve Ömer Dinçkök'ün sahibi oldukları Şirketimiz hisselerinin yeni kurulacak olan söz konusu anonim şirkete aynı sermaye olarak konulmasına,
4. Kısmi Bölünme ve aynı sermaye koyma işlemleri için Asliye Ticaret Mahkemesi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Rekabet Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü, Ticaret Sicil Müdürlükleri ve ilgili diğer kurum ya da kuruluşlara gerekli başvuruların vesair kanuni işlemlerin yapılmasına, karar verilmiştir.

06.07.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

1-Şirketimizce; Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM. A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: IV No.41 sayılı Tebliğ uyarınca düzenlenen rapor ile adil ve makul bulunan; dönem sonunda faiz ödemeli, 6 (altı) ay vadeli ve yıllık % 12 faiz oranı ile 33.251.625.-TL tutarında ödünç paranın grup içi ilişkili firmalarımızdan Egemer Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nden alınmasına,

2-Bu işlemin Sermaye Piyasası Kurulunun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliğ çerçevesinde Borsa bülteninde ilan edilmek üzere Borsaya bildirilmesine,

3-Yukarıda belirtilen işlemin 2009 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmasına,

Toplantıya katılan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

İşlemin hukuki niteliği; ödünç para alınmasıdır.

07.07.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

1-Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri : X, No:22 sayılı 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği'nin 25.maddesi uyarınca kurulan Denetimden Sorumlu Komite üyesi olarak Yönetim Kurulu üyelerinden Tomas Pleskac ve Hüsamettin Kavi'nin atanmalarına;

2-Denetimden Sorumlu Komite'ye ilgili SPK mevzuatında öngörülen görev ve yetkilerin verilmesine;

3-İşbu kararın kamuya açıklanmasına,

Toplantıya katılan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

09.07.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

22.06.09 tarihli İMKB Özel Durum Açıklamamızda anılan yeni kurulacak şirkete halihazırdaki hissedarlarımızdan:

-Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Emniyet A.Ş.") bölünme sureti ile toplam Akenerji sermayesinin %5.35'ine tekabül eden sahibi olduğu Şirketimiz hisselerinin tamamını,

- Ali Raif Dinçkök toplam Akenerji sermayesinin %5.78'ine tekabül eden sahibi olduğu Şirketimiz hisselerinin tamamını,

-Ömer Dinçkök toplam Akenerji sermayesinin %5.78'ine tekabül eden sahibi olduğu Şirketimiz hisselerinin tamamını,

Aynı sermaye olarak koyacak; Anonim Şirketlerde zorunlu olan 5 ortak şartının yerine getirilebilmesi için, %0.000005 oranında pay ile Atlantik Holding A.Ş. ve %0.000005 oranında pay ile A.R.D. Holding A.Ş.'de yeni kurulacak şirketin diğer hissedarları olacaklardır.

Yeni kurulacak şirketin Akenerji'deki toplam hissedarlık oranı %16.92 olacaktır.

Emniyet A.Ş., Ömer Dinçkök ve Ali Raif Dinçkök'ün birlikte veya ayrı ayrı olmak üzere dolaylı Akenerji hissedarlıklarında ise hiç bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 17/11/2008 tarihli ve 2008/1014 D.İş sayılı kararı ile tayin edilen Bilirkişi Heyeti tarafından verilen 06/07/2009 tarihli birlikli ek raporuna istinaden Emniyet A.Ş. bölünme oranı (değiştirme oranı) 1/3,4920'dir.

ŞİRKETİMİZİN HALİHAZIRDAKİ ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Adı ve Soyadı/Unvanı Hissedarlık Oranı
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. %20,4328651
Emniyet Sanayi ve Ticaret A.Ş. %5,356767
Ömer Dinçkök %5,785889
Ali Raif Dinçkök %5,785889
Cez a.s. %37,361410
Halka Açık kısım %25,27718
Toplam %100

YUKARIDA ANILAN HİSSEDARLARIMIZCA YENİ KURULACAK ŞİRKETE MEVCUT AKENERJİ HİSSELERİNİN AYNİ SERMAYE OLARAK KOYULMASINDAN SONRAKİ HİSSEDARLIK YAPISI

Ortağın Adı ve Soyadı/Unvanı Hissedarlık Oranı
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. %20,4328651
Cez a.s. %37,361410
Yeni Şirket %16,928545
Halka Açık kısım %25,27718
Toplam %100

YENİ KURULACAK ŞİRKETİN HİSSEDARLIK YAPISI

Ortağın Adı ve Soyadı/Unvanı Hissedarlık Oranı
Emniyet Ticaret Ve Sanayi A.Ş. %31,643486
Ali Raif Dinçkök %34,178252
Ömer Dinçkök %34,178252
A.R.D. Holding A.Ş. %0,000005
Atlantik Holding A.Ş. %0,000005
Toplam %100

05.08.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

Daha önce 07.05.2009 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamasında belirttiğimiz, şirketimizin bağlı bulunduğu AKKÖK SANAYİ YATIRIM VE GELİŞTİRME ANONİM ŞİRKETİ'nden alınan 3 ay vadeli ve yıllık % 6.50 faiz oranı ile 10.000.000 ABD Doları tutarında ödünç paranın vadesi 7 ay uzatılmıştır. Faiz oranı, ekte sunulan Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM. A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı Tebliği uyarınca düzenlenen rapor ile adil ve makul bulunan %5.40 olarak belirlenmiştir.

19.08.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirketimizce yapılmakta olan Bandırma-Ayyıldız Rüzgar Enerji Santrali Projesi yatırımının ihtiyaçlarının finansmanının sağlanması amacı ile HSBC Bank Plc'den 10 yıl vadeli, 19.476.582,97.-Euro'luk kredi kullanılmıştır.

28.08.2009 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 12.05.2009 tarihinde Miralay Şefik Bey Sokak, Akhan No:15 Gümüşsuyu Beyoğlu İstanbul adresinde toplanan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'ndaki kararların kanuna ve objektif iyiniyet kurallarına aykırı olarak alındığından bahisle ve anılan toplantıda alınan tüm kararların iptali talebiyle hissedarlarımızdan Selahattin Tunç Cecan tarafından dava açılmıştır. Söz konusu dava T.C. Beyoğlu 2.Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2009/364 esas numarasıyla ikame olunmakla, 16.09.2009, saat 15.30'a duruşma günü verilmiştir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2009 – 30.09.2009 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

07.09.2009 tarihi itibarıyla, Şirketimiz tarafından 25.03.2009 tarihinde yapılan açıklamada Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesine %98,99886 oranında iştirak edilmiş olup, bu şirket çatısı altında Hatay ili Erzin ilçesi aşağı burnaz mevkiinde 900 MWM/882 kurulu gücündeki doğalgaz yakıtlı / termik kombine çevrim tipindeki Erzin DGKÇ Santraline ait üretim lisansı müracaatında bulunulacağı bildirilmiştir.

07.09.2009 tarihi itibarıyla, Şirketimizin Bandırma'da inşa edilen ve yıllık net 52.000.000 KWH elektrik enerjisi üretmesi öngörülen Ayyıldız Rüzgar Santralimizin Bakanlık Geçici Kabulü yapılmış olup, Santral elektrik üretimine başlamıştır.

18.09.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca,

1.Şirketimizin 2009 - 2010 yılları için finansman ihtiyacı miktarının Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanını aşması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirketimizin 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000.000 TL'ye yükseltilmesine,

2.Şirket ana sözleşmemizin 7. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine,

3.Kayıtlı sermaye tavanı artışı ile ilgili tadil tasarısının onay alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na sunulmasına,

4.Gerekli izinler alındığında tadil tasarısının şirket genel kurulunun onayına sunulmasına,

5.İşbu kararın kamuya açıklanmasına,

oybirliği ile karar verilmiştir.”

Söz konusu ana sözleşme tadil metni internet sitemizin “Günlük Bülten” bölümünde “Şirket Haberleri Ekleri” başlığı altında ve KAP'ta yayınlanmaktadır.

Saygılarımızla,

Vratislav DOMALIP
Genel Müdür Vekili

Ahmet Ümit DANIŞMAN
Genel Müdür