

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bu rapor, 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Sermaye Piyasası Araçlarının İhracı, Kamunun Aydınlatılması ve İhraççılara İlişkin Esaslar Seri: II, No: 14.1 sayılı ‘Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin 8. madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2014-31.12.2014 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 : 01.01.2014-31.12.2014

Ortaklığın Unvanı : AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Üyeleri :

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
MEHMET ALİ BERKMAN	Yönetim Kurulu Başkanı	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
RAİF ALİ DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
AHMET ÜMİT DANIŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
HAMDİ YAMAN AKAR	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
HAKAN AKBAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
TOMAS PLESKAC	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
PETER BODNAR	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
VRATISLAV DOMALIP	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
MARTİN PACOVSKY	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür Vekili	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
PETR STULC	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
JİRİ SCHWARZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2013 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yetki Sınırları : Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Şirket”) yönetim kurulu toplanarak;

1. Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine MEHMET ALİ BERKMAN'ın seçilmesine,
2. Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine TOMAS PLESKAC'ın seçilmesine,
3. Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili şahıslar ile imza yetki gruplarının aşağıdaki şekilde belirlenmesine:

(A) GRUBU İMZALAR

MEHMET ALİ BERKMAN
Yönetim Kurulu Başkanı
T.C. Kimlik No. 21557178950

AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi
T.C. Kimlik No. 37984632798

HAMDİ YAMAN AKAR
Yönetim Kurulu Üyesi
T.C. Kimlik No.12380456032

RAİF ALİ DİNÇKÖK
Yönetim Kurulu Üyesi
T.C. Kimlik No.16475365636

AHMET ÜMİT DANIŞMAN
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
T.C. Kimlik No.50830172422

(B) GRUBU İMZALAR

TOMAS PLESKAC
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Vergi Kimlik No.7300350518

PETER BODNÁR
Yönetim Kurulu Üyesi
Vergi Kimlik No.1780700086

MARTIN PACOVSKY
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili
Vergi Kimlik No.7190242657

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PETR ŠTULC
Yönetim Kurulu Üyesi
Vergi Kimlik No.7810442647

VRATISLAV DOMALÍP
Yönetim Kurulu Üyesi
Yabancı Kimlik No.99280267654

(C) GRUBU İMZALAR

MEHMET SELİM GÜVEN
Ticaret Genel Müdür Yardımcısı
T.C. Kimlik No.37258695252

SERHAN GENÇER
Üretim Genel Müdür Yardımcısı
T.C. Kimlik No.46288321352

(D) GRUBU İMZALAR

PETR SEDLÁK
Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Yabancı Kimlik No. 7580279852

(E) GRUBU İMZALAR

SERHAT ERGİN BAYKARA
Kurumsal Yönetim Direktörü
T.C. Kimlik No. 16021273002

İBRAHİM HAKKI ÇEK
Ortak Hizmetler Direktörü
T.C. Kimlik No. 28363939676

SERHAT ŞİMŞEK
İşletmeler ve Bakım Grup Müdürü
T.C. Kimlik No. 20449082740

ÖZGE ÖZEN
Hazine ve Finans Müdürü
T.C. Kimlik No.63550115242

ALİ FECRİ BAYÜSTÜN
Muhasebe Müdürü
T.C. Kimlik No.31129826530

YUSUF HÜSEYİN YÜCEBAŞ
Ankara Ofis Müdürü
T.C. Kimlik No.36610316286

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. 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 MEHMET ALİ BERKMAN'a veya Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür AHMET ÜMİT DANIŞMAN'a ve atılacak (B) GRUBU imzanın mutlak surette Yönetim Kurulu Başkan Vekili TOMÁŠ PLESKAČ'a veya Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili MARTİN PACOVSKY'e ait olması şarttır.

- a. Tek veya bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının %5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda gayrimenkul alım ve satımı;
- b. Tek veya bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının %5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda Şirket'in menkul ve gayrimenkulü üzerinde her türlü takyidat oluşturulması;
- c. Öteki şirketlerdeki hisseler veya hakların iktisap edilmesi, satılması veya başka şekilde devredilmesi;
- d. Tek veya bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının %5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda kredi anlaşmalarının imzalanması, bu anlaşmalarda değişiklik yapılması veya bunların yenilenmesi;
- e. Tek veya bir dizi işlemde, Şirket'in toplam net varlıklarının %5'ini (yüzde beş) aşan tutarlarda yeni varlık iktisap edilmesi veya Şirket'in varlıklarının satılması;
- f. Yıllık iş planı ve/veya bütçenin onaylanması veya bunlar üzerinde değişiklik yapılması;
- g. İcra Komitesi'nin üyelerinin atanması veya azledilmesi ya da bunların iş sözleşmelerinin akdi, bunlarla ilgili değişiklik yapılması veya feshedilmesi;
- h. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4. maddesi kapsamında bağış ve yardım yapılması.

5. Şirketimiz; (A) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri ile (B) GRUBU veya (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile 02.01.2015 tarihinde kabul edilen 02.01.2015 tarihli ve 01 sayılı İÇ YÖNERGE'deki esaslar çerçevesine temsil ve ilzam edilecektir.

6. 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 02.01.2015 tarihinde kabul edilen 02.01.2015 tarihli ve 01 sayılı İÇ YÖNERGE'deki esaslar çerçevesinde temsil ve ilzam edilecektir.

7. 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

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

herhangi biri ile (A), (B), (C) ve (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin Şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile 02.01.2015 tarihinde kabul edilen 02.01.2015 tarihli ve 01 sayılı İÇ YÖNERGE'deki esaslar çerçevesinde temsil ve ilzam edilecektir.

Katılanların oy birliği ile karar verildi.

Yönetim Kurulu

Mehmet Ali Berkman
Yönetim Kurulu Başkanı

1943 yılında Malatya'da doğdu. ODTÜ İdari Bilimler Fakültesi Sanayi Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra, TEV bursiyeri olarak gittiği ABD Syracuse Üniversitesi'nde Yöneylem Araştırmaları alanında yoğunlaşarak MBA derecesi aldı. 1972 yılında Koç Grubu'na katıldı. Koç Grubu'na ait Mako, Döktaş, Uniroyal ve Arçelik şirketlerinde Genel Müdür olarak görev yaptı. 2000 yılının Ağustos ayında Koç Holding A.Ş. Stratejik Planlama Başkanı olarak atanan Berkman, 2001 yılından itibaren bu görevinin yanında İnsan Kaynakları Başkanlığı görevini de üstlendi. 2004 yılı başında grubun politikası gereği emekli olan Berkman, 2005 yılı Eylül ayından itibaren Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Bu görevinin yanı sıra Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığını da üstlenen Berkman, diğer Grup şirketlerinin yönetim kurullarında da üyelik ve başkanlık görevlerini yürütmektedir.

Tomáš Pleskač
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1966 doğumlu Tomáš Pleskač, 1989 yılında Mendel Tarım Üniversitesi (Brno) İşletme ve Ekonomi Fakültesi'nden mezun oldu. Prag Üniversitesi'nden MBA derecesini aldı. 1994 yılında CEZ Grubu'nda çalışmaya başlayan Pleskač, CEZ bünyesinde birçok farklı pozisyonda üst düzey yöneticilik yaptı. Tomáš Pleskač, 2008 yılından bu yana CEZ Grubu'nda Uluslararası Bölüm Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Raif Ali Dinçkök
Yönetim Kurulu Üyesi

1971 yılında İstanbul'da doğdu. 1993 yılında Boston Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Akkök Şirketler Grubu'nda çalışmaya başladı. 1994–2000 yılları arasında Ak-Al Tekstil San. A.Ş.'nin Satın Alma Bölümü'nde ve 2000–2003 yılları arasında Akenerji'de Koordinatör olarak görev aldı. Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyeliği görevlerini yürüten Raif Ali Dinçkök, Akkök Grup şirketlerinin Yönetim Kurulları'nda da görev yapmaktadır.

Ahmet Ümit Danışman
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

1958 yılında Ankara'da doğmuştur. Kariyerine 1980 yılında Başbakanlığa bağlı Devlet Planlama Teşkilatında Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. 1983-1987 yılları arasında bu kurumda Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğünde Uzman ve Müsteşarlık Müşaviri olarak, Avrupa Birliği İlişkileri Genel Müdürlüğünde Grup Başkanı olarak çalışmıştır. 1988-1992

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yılları arasında Kamu görevinin son dört yılında ise Türkiye'nin Brüksel'deki Avrupa Birliği Daimi Temsilcilğinde Planlama Müşaviri olarak görev yapmıştır.

1992 yılında özel sektöre geçen ve uluslararası enerji yatırımları ile bilinen Brüksel merkezli Unit Grubunda İş Geliştirme Müdürü olarak çalışmaya başlayan Danışman, kariyerine yine bu şirketin Türkiye, Belçika, Hollanda ve Romanya'daki enerji şirketlerinde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmiştir.

Kendisi, Ocak 2008 tarihinden beri, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin Genel Müdürü ve bağlı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn Danışman ayrıca Aralık 2011 tarihinden bu yana Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'de İcra Kurulu Üyesi görevini de yürütmektedir.

Üniversite eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinde İktisat ve Maliye Bölümünde tamamlayan Ahmet Ü. Danışman, İngiltere'de Lancaster Üniversitesi'nde Uluslar arası Ekonomi alanda Master yapmıştır.

Ahmet Cemal Dördüncü
Yönetim Kurulu Üyesi

1953 yılında İstanbul doğan Ahmet C. Dördüncü, Çukurova Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuş, sonrasında, Mannheim ve Hannover Üniversitelerinde lisansüstü çalışmalar yapmıştır. İş hayatına Almanya'da Claas OHG firmasında başlayan Dördüncü, 1984-1987 yılları arasında Türkiye'de Mercedes Benz A.Ş. firmasında kariyerine devam etmiştir. 1987 yılında Sabancı Grubu'na katılmış ve 1998 yılına kadar Kordsa A.Ş.'de çeşitli görevlerde yer almıştır. 1998 yılında Grubun DUSA firmasında DUSA Güney Amerika ve daha sonra DUSA Kuzey Amerika'da Genel Müdür/Başkan olarak görev yapmıştır. 2004 yılında H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Grup Başkanlığı görevinin ardından, 2005-2010 yılları arasında H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür. Ahmet C. Dördüncü Ocak 2013'ten itibaren Akkök İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

H. Yaman Akar
Yönetim Kurulu Üyesi

1952 İstanbul doğumlu H. Yaman Akar, Robert Koleji bitirdikten sonra ODTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans ve yüksek lisans eğitimini tamamladı. Tokyo Elektrik Şirketi (TEPCO) tarafından Tokyo'da düzenlenen "Termik Elektrik Üretimi Mühendisliği" eğitiminin ardından, Southern Electric Companies, Atlanta/ABD'de "Utility" eğitimi aldı. İş hayatına 1975 yılında Türkiye Elektrik Kurumu'nda Baş Mühendis olarak başlayan Akar, 1981 yılında Çukurova Elektrik A.Ş.'de (ÇEAŞ) kariyerine devam ederek Genel Müdür Yardımcılığı'na yükseldi. 1997-1999 yıllarında Enerjisa A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı, 1999-2004 yıllarında ise şirketin Genel Müdürü pozisyonunda görev yaptı. 2004 yılından itibaren Anadolu Holding, Borusan Holding, Zorlu Enerji, Sanko Holding, Akçansa gibi enerji firmalarına strateji, portföy, anlaşma gibi konularda danışmanlık ve proje yöneticiliği desteği veren Akar, Yaman Enerji Danışmanlık Ltd. Şti.'nin ortağı ve yöneticisidir. 2002-2004 yıllarında Türkiye Kojenerasyon Derneği, Yönetim Kurulu Üyeliği, 2002-2012 yıllarında ise Elektrik Sanayici ve İşadamları Derneği, Yönetim Kurulu Başkanı görevinde bulunan Akar, halen TMMOB Makine Mühendisleri Odası üyesidir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Martin Pacovsky

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili

Prag Ekonomi Üniversitesi Finans ve Muhasebe bölümünde lisansını tamamladı ve Rochester Teknoloji Enstitüsü'nden yüksek lisans derecesini aldı. 2000-2002 yıllarında Laufen CZ, s.r.o.'da üst düzey yönetici ve CFO olarak görev alan Martin Pacovsky 2002-2005 yılları arasında nkt cables,a.s. şirketinde Yönetim Kurulu üyesi ve CFO olarak görev yaptı. 2005 yılından itibaren CEZ Grubunda çeşitli üst düzey idari görevlerde bulunan Martin Pacovsky, 2010 yılı Şubat ayından bu yana CEZ, a.s.'de Uluslararası Operasyonlar Bölüm Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Peter Bodnár

Yönetim Kurulu Üyesi

1960 doğumlu Peter Bodnár, 1984 yılında Slovak Teknoloji Üniversitesi (Bratislava) Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılından itibaren Istroenergo Group, Alstom ve Skoda Holding gibi şirketlerde üst düzey idari pozisyonlarda görev alan Peter Bodnár, Haziran 2007'de CEZ Grubu Kalite ve Süreç Geliştirme Bölüm Müdürü olarak atandı ve CEZ'in yeniden yapılandırma sürecini yönetti. Ocak 2008'de CEZ Grubu Yatırım Müdürü olan Peter Bodnár, Ağustos 2009'dan bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Petr Štulc

Yönetim Kurulu Üyesi

Petr Štulc, 1992 yılında Charles Üniversitesi'nden (Prag) Jeofizik dalında yüksek lisans derecesini aldı ve 1995'te doktorasını tamamladı. Eurelectric'in Orta Doğu Koordinatörü, OECD BIAC Enerji Komitesi Başkan Yardımcısı olan Petr Štulc, 2004'te CEZ Grubu'na katıldı. CEZ Strateji Bölüm Başkanı olarak piyasa stratejisinin geliştirilmesi, Avrupa genelinde satın alma hedeflerinin değerlendirilmesi ve piyasa analizi yönünde çalışmalar yapan Štulc, 2010 yılından bu yana CEZ Prodej s.r.o. şirketinde Finans Direktörü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

Hakan Akbaş

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Galatasaray Lisesi'nden mezun olduktan sonra 1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünü bitiren Hakan Akbaş, Amerika'da Rochester Üniversitesi Simon School'da MBA eğitimi aldı. İş hayatına 1995 yılında Amerika'da XEROX Corporation'da, Pazarlama Müdürü olarak başlayan Akbaş, XEROX bünyesinde Ana Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme Ofisi Stratejilerden Sorumlu Üst Düzey Yönetici pozisyonuna atandı. Akbaş, Accenture Pazarlama Direktörü pozisyonunda XEROX girişim başlangıç çalışmalarında kurucu ortak olarak iki yıl süreyle görev aldı. 2001-2006 yıllarında XEROX İş Geliştirme Operasyon, Global Hizmetler Bölümü Genel Müdürlüğü görevinde bulunan Akbaş, 2006 yılında EMC-Document Sciences Corporation'da Pazarlama Grup Başkanı ve Kıdemli Başkan Yardımcısı oldu. Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme Bölümü'ne Genel Müdür Yardımcısı olarak Sabancı Holding bünyesine geçen Hakan Akbaş, Sigorta Stratejik İş Birimi'nde Yönetim Kurulu Başkanı ve Grup CEO'su görevlerinde bulundu. 2011 yılında Amerika'da Global Dealings Group LLC şirketini kuran Akbaş, halen şirketin kurucu ve yönetici ortağı olarak görev yapmaktadır. Akbaş, bu görevine ek olarak Ocak 2011'den bu yana Albright Stonebridge Group bünyesinde Kıdemli Genel Müdür olarak çalışmaktadır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Akbaş; TÜSİAD, TKYD (Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği), Galatasaray Futbol Kulübü Yönetim Kurulu, Accenture Danışma Kurulu, Endeavor Küresel Danışma Kurulu, CMO Konseyi Danışma Kurulu, Amerikan Pazarlama Birliği, Stratejik İttifak Uzmanları Derneği, Kurumsal Gelişim Derneği üyesidir.

Vratislav Domalíp
Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında doğan Domalíp Prag'daki Kimya Üniversitesinden Ham Petrol İşleme ve Petro kimya alanında mühendislik derecesi almıştır. 1981 - 2001 yılları arasında, Çek kimya endüstrisinde, Denetim Kurulu ya da Yönetim Kurulu üyeliği dahil olmak üzere, Ticari Müdürlük, Strateji Müdürlüğü ya da COO gibi idari pozisyonlarda çalışmıştır. Özel sektörde kısa bir süre çalıştıktan sonra, 2007 yılında Uluslararası Bölümde Ülke İlişki Müdürü olarak CEZ Group'a katılmıştır. CEZ Bulgaristan'da COO görevinde çalıştıktan sonra, Akenerji Türkiye Ülke Müdürü ve Genel Müdür yardımcılığına atandı.

Jiří Schwarz
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

2003 yılından 2010 yılına kadar Çek Cumhuriyeti'nin Enerji Düzenleme Kurumu Başkanlığı Danışman Kurulu'nda üyelik yapmış olan Schwarz, aynı dönemde Prag Ekonomi Üniversitesi'nin Ekonomi ve Kamu Yönetimi Fakültesi'nin dekanlığını yapmıştır. Avrupa Birliği Çek dönem başkanlığının başladığı Ocak 2009'da, Çek Cumhuriyeti Ulusal Ekonomi Kurulu üyeliğine seçilmiştir. 2010-2014 yılları arasında görev yapmak üzere Ulusal Ekonomi Kurulu üyeliğine tekrar seçilmiştir.

Profesyonel bir iktisatçı olan Schwarz, araştırmalarını, yasal düzenlemelerin ekonomisi, politikaların ekonomi teorisi, devlet güdümlü ekonomiden piyasa ekonomisine geçiş ve iktisadi düşünce tarihi konuları üzerine yoğunlaştırmıştır. 1993'te Prag Ekonomi Üniversitesi'nde doktorasını almıştır. Yayınlanmış iki kitabı ve birçok makalesi bulunmaktadır.

1994'ten beri "Mont Pelerin" Derneği'nin üyesi olup, 2010 yılında Dernek Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir. 2006'da Lüksemburg'da bulunan Ekonomi ve Vergi Araştırmaları Enstitüsü'nün Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir. 2010 yılından bu yana, Turin'de bulunan Uluslararası Ekonomi Araştırmaları Merkezi Bilim Kurulu'nun üyesidir.

1995'ten beri Çek Cumhuriyeti Yatırım Şirketleri ve Fonları Birliği'nin Dışişleri Komitesi başkanlığını yapmaktadır. 1996'dan beri ise Brüksel'deki Yatırım Şirketleri ve Fonları Avrupa Federasyonu'nun Çek temsilciliğini yürütmektedir. Bugüne kadar pek çok Çek şirketinin yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeliğini yapmıştır. Halen Rybářství Přerov a.s., S.p.M.B. a.s. ve Ústav pro výzkum a využití paliv a.s. isimli anonim şirketlerin yönetim kurulu üyeliğinin yanı sıra Toma a.s. isimli şirketin denetim kurulu üyeliğini sürdürmekte ve Prag Ekonomi Üniversitesi'nde ekonomi bölümüne doçent olarak görev yapmaktadır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

31.12.2014 tarihi itibarıyla Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAKLAR	Toplam Sermayedeki TL Payı	Toplam Sermayedeki % Payı
Akkök San.Yat.Geliştirme A.Ş.	148.989.090,40	20,43%
Akarsu Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	123.436.852,35	16,93%
CEZ a.s.	272.425.942,74	37,36%
Halka Açık Kısım	184.312.114,51	25,28%

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

TEİAŞ verilerine göre 2014 yılında toplam elektrik tüketimi 255,5 TWh olarak gerçekleşmiş, böylece 2013 yılında 246,4 TWh olarak gerçekleşen toplam elektrik tüketimine kıyasla %3,7 artış meydana gelmiştir.

2014 yılında ortalama piyasa elektrik fiyatı 2013 yılına kıyasla yaklaşık %9 oranında artarak, 163 TL/MWh gerçekleşmiştir. Fiyatlardaki artışta, kuraklık ve doğalgaz arzında yaşanan problemler etkili olmuştur. İlk çeyrekte ortalama piyasa elektrik fiyatı 2013 yılının ilk çeyreğine kıyasla yaklaşık %13,5 oranında artmıştır. 2014 Şubat ayında yaşanan ve 11 gün süren doğal gaz arz problemi fiyat artışında büyük rol oynamaktadır. Problemin derinleşmemesi amacıyla yüksek kapasiteli ve verimli doğal gaz santrallerinin çalışmasının durdurulması, üretim maliyetinin artmasına neden olmuştur. İkinci çeyrekte ortalama piyasa elektrik fiyatı 2013 yılının ikinci çeyreğine kıyasla yaklaşık %9,2 oranında artmıştır. Kurak geçen bahar dönemi, hidroelektrik santrallerin mevcut kapasitelerini fiyatların daha yüksek olması beklenen 3. çeyrek için saklamalarına neden olmuş, elektrik talebi hidroelektrik santraller yerine daha yüksek maliyetli kaynaklarla karşılanmıştır. Üçüncü çeyrekte ortalama piyasa elektrik fiyatı yaz döneminde yükselen elektrik talebine bağlı olarak 2013’ün aynı dönemine göre yaklaşık %9,1 oranında artmıştır. Ekim ayında elektrik ve doğal gaz tarife fiyatlarına ortalama %9 oranında artış yapılmıştır. Tarife artışları ile birlikte, dördüncü çeyrekte ortalama piyasa elektrik fiyatı 2013’ün aynı dönemine göre yaklaşık %4,5 oranında artarak 170 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

Arz tarafında 2013 yılsonu itibarıyla 64.008 MW olan toplam kurulu güç, eklenen 217 yeni santral ile birlikte 2014 yılsonu itibarıyla 69.516 MW’a çıkmıştır. %60’ı termik, %40’ı yenilenebilir kaynaklardan oluşan kurulu gücün %31’inin Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ) ve bağlı ortaklıklarına, %14’ünün işletme hakkı devredilen santrallere ve yap-işlet ve yap-işlet devret santrallerine ve %55’inin ise serbest üretim şirketleri ve otoprodüktörlere ait olduğu görülmektedir. 2014 ikinci çeyreğinde lisanssız elektrik üretimine başlanmış olup, 2014 yıl sonu itibarıyla sayısı 119’u bulan lisanssız elektrik üretim tesislerinin kurulu gücü 53 MW düzeyindedir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun (ÖYK) 15.03.2013 tarih ve 2013/56 sayılı kararı ile programa alınan Çatalağzı Termik Santrali ile ÖYK'nın 26.08.2013 tarih ve 2013/146 sayılı kararı ile kapsam ve programa alınan Kemerköy, Yeniköy ve Yatağan Termik Santrallerinin özelleştirilmesine ilişkin ihaleler gerçekleştirilmiştir. Yatağan Termik Santralinin (630 MW) 12 Haziran 2014 tarihinde yapılan nihai pazarlık görüşmeleri sonucunda en yüksek teklif; 1,091mn USD bedelle Elsan Elektrik Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından verilmiştir. Çatalağzı Termik Santralinin (300 MW) 29 Nisan 2014 tarihinde yapılan nihai pazarlık görüşmeleri sonucunda alınan en yüksek teklif 351 mn USD bedelle Demir Mad. Petrol Ür. Enerji İnş. Liman Gemi-Yat Yapım Tur. Nak. San. ve Tic. A.Ş. tarafından verilmiş, ancak firmanın verilen süre içinde teminatını yatırmaması üzerine ikinci sırada yer alan Elsan Elektrik firması mukavele imzalanmıştır. Kemerköy (630 MW) ve Yeniköy (420 MW) Termik Santralleri ile Kemerköy Liman Sahasının 18 Nisan 2014 tarihinde yapılan nihai pazarlık görüşmeleri sonucunda alınan en yüksek teklif 2,671 mn USD bedelle İC İçtaş Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. tarafından verilmiştir. 20 Ağustos 2014 tarihli Resmi Gazete ile Soma, Tunçbilek ve Orhaneli Termik Santralleri de özelleştirme programına alınmıştır. 17 Aralık 2014 tarihinde Orhaneli ve Tunçbilek santralleri için yapılan nihai pazarlık görüşmeleri sonucunda en yüksek teklif; 521 mn USD bedelle Çelikler Taahhüt İnşaat ve San.A.Ş. tarafından verilmiştir. 13.01.2015 tarihinde Soma B Termik Santrali için yapılan özelleştirme ihalesi nihai pazarlık görüşmesinde en yüksek teklif 685,5 mn USD bedelle Konya Şeker San. Ve Tic.A.Ş. tarafından verilmiştir.

Yatırımlar

%25'i halka açık olan, kalan %75'lik hisselerinin %37,5'i Akkök Grubu, %37,5'i de CEZ'e ait olan Akenerji'nin kurulu gücü, Kemalpaşa ve Bozüyük santrallerinin faaliyetlerinin sona erdirilmesinin ve 904 MW kurulu güce sahip Egemer-Erzin santralinin devreye girmesinin ardından, 2014 yıl sonu itibarıyla 1.292 MW olmuştur. Akenerji üretim portföyünün toplam kurulu gücünün 904 MW'ını doğal gaz santralleri, 373 MW'ını hidroelektrik santraller, 15 MW'ını da Ayyıldız Rüzgar Santrali oluşturmaktadır.

Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin Hatay ili Erzin İlçesinde kurduğu Egemer-Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin 1 numaralı Gaz Türbin ünitesinde 13.04.2014, 2 numaralı Gaz Türbin ünitesinde ise 29.04.2014 tarihlerinde ticari üretime başlanmıştır. Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin Buhar Türbin ünitesinde de, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca görevlendirilen ve Şirketimiz ile Müteahhit firma yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe geçici kabul işlemleri yapılmış olup 320 MW gücündeki bu ünite 05.06.2014 tarihinde saat 00:00 itibarıyla ticari üretime başlanmıştır. Böylece, 2011 Ekim ayında inşaatına başlanan "904 MW Egemer-Erzin Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali" T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulü tüm ünitelerde tamamlanmış ve 5 Haziran 2014 tarihinden itibaren tesis tam kapasiteyle ticari operasyona geçmiştir.

Bölgeye çevre dostu ve yüksek verimliliğe sahip, çağdaş bir enerji santrali kazandırmayı amaçlayan bu proje, Türkiye'nin artan enerji ihtiyacının giderilmesinde de kilit bir rol üstlenecektir. Yaklaşık 1 milyar ABD doları büyüklüğünde bir yatırımla hayata geçirilen Egemer-Erzin Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali projesi, enerji sektörüne rahat bir nefes aldıracaktır.

Bozüyük ve Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrallerinin üretim faaliyetinin mevcut ve beklenen piyasa koşulları gözönüne alınarak faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Şirketimizce yapılan başvuruya istinaden, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından mezkur lisanslarımızın 30/09/2014 tarihi itibarıyla sona erdirilmesine karar verilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2010 yılında portföyüne kattığı Kemah Barajı ve Hidroelektrik Santrali Projesi'nin çalışmalarını sürdüren Akenerji, işveren mühendisi Poyry-Dolsar Konsorsiyumu ile birlikte fizibilite çalışmasını yaparak proje kapasitesini 198 MW'a yükseltmiştir. Santralin kati proje çalışmaları devam etmektedir. Yenilenebilir kaynaklı üretim portföyüyle petrol ve doğal gaz fiyatlarında meydana gelebilecek değişimlerden ve spot piyasadaki negatif fiyat hareketlerinden etkilenme oranını minimuma indiren Akenerji, üretim portföyünü çeşitlendirmeye devam etmeyi hedeflemektedir.

Piyasalardaki likidite sıkıntısına rağmen sektördeki uzun vadeli arz-talep dengesini dikkate alan Akenerji, Türkiye'nin artan enerji talebine kalite ve verim odaklı çözümler sunmak amacıyla son yıllarda önemli yatırım faaliyetleri gerçekleştirmiştir. Şirketin gelirlerinin TRY, yatırım harcamaları ve bu yatırımları gerçekleştirebilmek için kullandığı kredilerin yabancı para cinsinden olması nedeniyle bir miktar kur riskine maruz kalan Akenerji, döviz pozisyonunu yakından takip ederek uygun türev enstrümanları ile söz konusu riski yönetmektedir. Akenerji, yatırımlarını banka kredilerinin yanı sıra özkaynak ile finanse etmektedir. Ayrıca, faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan riskten korunmak amacıyla değişken faizli kredilerinin bir kısmını faiz swapları ile sabit faizli yükümlülük haline getirmektedir.

DÖNEMİN ÜRETİM BİLGİLERİ

- Egemer Santralımızın üretim tipi Kojenerasyon olup, GT-1 ünitesinin 12 Nisan 2014, GT-2 ünitesinin 28 Nisan 2014, Buhar Türbininin ise 5 Haziran 2014 tarihlerinde geçici kabulleri yapılmıştır. Geçici kabuller sonrasında yapılan toplam elektrik üretimi 1.649.295.538 kWh'dir. Gerçekleşen üretime göre ünitelerin geçici kabul tarihleri gözönüne alınarak hesaplanan kapasite kullanım oranı % 31,84'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve buhar üretimidir.

- Balıkesir Ayyıldız RES Santralımızın üretim tipi, rüzgar enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 39.410.575 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 29,99'dur. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -13,35 düşüş gerçekleşmiştir.

- Akocak HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 127.364.750 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 17,95'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -23,45 düşüş gerçekleşmiştir.

- Bulam HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 18.151.880 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 29,14'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -42,44 düşüş gerçekleşmiştir.

- Uluabat HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 137.561.000 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 15,70'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -57,81 düşüş gerçekleşmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Burç HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 39.126.690 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 16,34'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -60,50 düşüş gerçekleşmiştir.

- Feke II HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 66.102.100 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 10,88'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -52,31 düşüş gerçekleşmiştir.

- Himmetli HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 39.115.201 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 16,55'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -58,72 düşüş gerçekleşmiştir.

- Feke I HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 45.916.480 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 17,83'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -53,87 düşüş gerçekleşmiştir.

- Gökkaya HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2014 yılı on iki ay toplam elektrik üretimi 41.730.200 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 16,69'dur. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın on iki ayına göre elektrik üretiminde % -54,75 düşüş gerçekleşmiştir.

DÖNEMİN SATIŞ BİLGİLERİ

	12 AYLIK ELEKTRİK SATIŞ 2014 (kWh)
DİREKT SATIŞLAR	90.237.150
İNDİREKT SATIŞLAR	4.418.430.388
DUY	1.674.109.273
TOPLAM	6.182.776.811

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2014-31.12.2014 döneminde şirket ana sözleşmesinde yapılan bulunmamaktadır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2013 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 31.03.2014 tarihinde saat 10:00'de Taşkışla Caddesi, No.1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli Troy salonunda yapılmasına,

II- İl Ticaret Müdürlüğü'ne müracaatta bulunarak Bakanlık Temsilcisi davet edilmesine,

III-Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde belirlenmesine:

GÜNDEM

1. Toplantının açılışı ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
2. Yönetim Kurulunca hazırlanan 2013 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi,
3. 2013 yılına ait Denetçi Raporlarının okunması,
4. 2013 yılına ait finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
5. Şirketin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmeleri,
6. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Kar Dağıtım Politikasının ve Kar Dağıtım Teklifi'nin Genel Kurula okunması ve pay sahiplerinin onayına sunulması,
7. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca Bağımsız Denetçi seçimi ve 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılmış olan Bağımsız Denetçi seçiminin onaya sunulması,
8. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca pay sahiplerine bu işlemlere ilişkin olarak bilgi verilmesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin Yönetim Kurulu Üyelerine verilmesi,
9. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Şirketimiz tarafından 2013 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
10. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Şirketimizin ilişkili taraf işlemleri hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

11. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca Şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin olarak pay sahiplerine bilgi verilmesi,

Katılanların oybirliğe ile karar verilmiştir.

DÖNEM RASYOLARI

Borç / Pasif Oranı	KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN <u>VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> PASİF (KAYNAKLAR)	84%
Borç / Özkaynak Oranı	KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN <u>VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> ÖZKAYNAKLAR	538%
Brüt Kar Marjı (%)	<u>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</u> NET SATIŞLAR	-1%
Net Kar Marjı (%)	<u>NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</u> NET SATIŞLAR	-29%

İŞLETME İLE İLGİLİ MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

13.01.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirketimiz ile International Finance Corporation arasında 24 Haziran 2010 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi uyarınca kullanılan 75.000.000 ABD Doları'nın ("IFC Kredisi") geri ödenmesi amacıyla ve IFC Kredisi ile şartlarının (faiz oranı, teminat, yükümlülükler vb.) en azından aynı ya da daha iyi olması kaydıyla, Şirketimiz adına en fazla 5 yıl vadeyle, Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların biri ya da birkaçı nezdinde her nevi krediler için başvuruda bulunmaya, krediler ile ilgili imzalanması gereken tüm kredi sözleşmeleri ve taahhünamelerin imzalanmasına karar vermiştir.

16.01.2014 tarihi itibarıyla, 13.01.2014 tarihinde yapılan kamu açıklamamızla, Şirketimiz ile International Finance Corporation arasında imzalanan Kredi Sözleşmesi uyarınca kullanılan kredinin geri ödenmesi amacıyla Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların biri ya da birkaçı nezdinde kredi kullanımına karar verildiği bildirilmiştir.

Bu kapsamda, Şirketimiz tarafından T. Garanti Bankası A.Ş.'den 20.000.000 ABD Doları, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den 50.000.000 Türk Lirası, Türkiye İş Bankası A.Ş.'den 50.000.000 Türk Lirası ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dan 25.000.000 Türk Lirası tutarında kredi kullanılmıştır.

22.01.2014 tarihi itibarıyla, 13.01.2014 ve 16.01.2014 tarihlerinde yapılan kamu açıklamalarımızla, Şirketimiz ile International Finance Corporation arasında imzalanan Kredi Sözleşmesi uyarınca kullanılan kredinin geri ödenmesi amacıyla Türkiye'de faaliyet gösteren

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bankaların biri ya da birkaçı nezdinde kredi kullanımına karar verildiği ve ilgili kredilerin kullanıldığı bildirilmiştir.

Bu kapsamda, 22.01.2014 tarihinde IFC kredisinin tamamı geri ödenmiştir.

28.02.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1.Hukuk Müşavirliği görevini yürütmekte olan Sayın Serhat Ergin BAYKARA'nın 01.03.2014 tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim, Hukuk İşleri ve Sözleşmeler Yönetiminden Sorumlu Direktör olarak atanmasına,

2.Bilgi Sistemleri Müdürlüğü görevini yürütmekte olan Sayın Hakkı ÇEK'in 01.03.2014 tarihi itibarıyla İnsan Kaynakları, Bilgi Sistemleri, Satın Alma, Proje Yönetimi ve Süreç Geliştirme'den Sorumlu Direktör olarak atanmasına,

Karar vermiştir.

28.02.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimizce, Bilecik İli, Bozüyük İlçesi'nde kurulu olan T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınmış bulunan EÜ /468-3/526 numaralı elektrik üretim lisans altında halen dengeleme birimi olarak faaliyette bulunan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santralimizin üretim faaliyetinin mevcut ve beklenen piyasa koşulları gözönüne alınarak 31.08.2014 günü itibarıyla durdurulması kararı alınmıştır.

06.03.2014 tarihi itibarıyla,

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan

II-19.1 sayılı Kar Payı Tabliği ile uyum amacıyla, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası'nın 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmak üzere aşağıda yer alan şekilde belirlenmesine karar verilmiştir:

"Şirketimiz tarafından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme'nin kar dağıtımına ilişkin 27. madde hükmü çerçevesinde kar dağıtımı yapılmaktadır.

İlke olarak, Şirketimiz tarafından aşağıda yer alan esaslar çerçevesinde kar dağıtımına karar verilmesi halinde, kar dağıtımı, pay sahiplerine ve kara katılacak diğer kişilere en az yıllık dağıtılabilir net karın %30'u oranında yapılacaktır. Kar dağıtımı, Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü düzenlemeler ve Esas Sözleşme'nin 27. madde hükmü çerçevesinde gerek Şirketimizin gerekse iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu, sektörel ve ekonomik koşullar göz önünde bulundurulmak sureti ile her yıl Yönetim Kurulumuzca yapılacak öneri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınacak karar dahilinde gerçekleştirilecektir.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi uyarınca Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz pay şeklinde belirlenebileceği gibi kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar dağıtım politikası çerçevesinde, kar payı, ilgili hesap dönemi itibari ile mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması kaydıyla; kar payının ödeme zamanı Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifi doğrultusunda Genel Kurul tarafından tespit edilir.

Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Esas Sözleşme'nin 27. madde hükmü çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

Şirket'in işbu kar dağıtım politikası, yukarıda belirtilen hususlar ve koşullar dikkate alınmak sureti ile Yönetim Kurulu'nca her yıl yeniden gözden geçirilebilecek ve Yönetim Kurulu tarafından değişiklik yapılmasının önerilmesi durumunda Genel Kurul'un onayına sunulacaktır."

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 06.03.2014 tarihli kararı uyarınca, I-Şirketimizin 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 31.03.2014 tarihinde saat 10:00'de Taşkışla Caddesi, No.1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Otelі Troy salonunda yapılmasına,

II- İl Ticaret Müdürlüğü'ne müracaatta bulunarak Bakanlık Temsilcisi davet edilmesine,

III-Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde belirlenmesine:

Karar verilmiştir.

06.03.2014 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş konsolide finansal tablolarımızda 127.081.836.-TL net dönem zararı, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş solo mali tablomuzda ise 55.210.178,97-TL net dönem karı yer almaktadır.

1-Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince hazırlanan mali tablolarda yer alan 127.081.836.-TL net dönem zararının bünyede düzenlenen konsolide finansal tablolarımızda muhafaza edilmesine,

2-Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş solo mali tablomuzda yer alan 55.210.178,97-TL net dönem karının (vergi sonrası kar) ise dağıtılmayarak geçmiş yıl zararlarından mahsubuna,

3-Yönetim Kurulumuzun yukarıda yer alan önerisinin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına,

Karar verilmiştir.

07.03.2014 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Tebliği gereğince, Şirketimizin 31 Mart 2014 tarihinde yapılacak 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülecek konular ile ilgili olarak açıklanması gereken bilgi,

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

belge ve raporlar Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde ilan edilen "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı"nda yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuş olup, açıklanan bilgilerde değişiklik olması halinde bilgilendirme notlarında gerekli güncellemeler yapılacaktır.

27.03.2014 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:X, No:22 sayılı "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ" ve Seri: II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından yayınlanan "Enerji Piyasasında faaliyet gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Denetlenmesi Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak 2014 faaliyet yılına ait hesap dönemini kapsamak üzere Şirketimizin denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurulun onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

Şirketimizin 31.03.2014 tarihinde saat 10:00'de Taşkışla Caddesi, No.1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli Troy salonunda yapılan 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısında özetle aşağıdaki kararlar alınmıştır:

1-Gündemin 1.maddesi uyarınca toplantı divanı oyçokluğu ile oluşturulmuştur.

2-Gündemin 2.maddesi uyarınca faaliyet raporu ile ilgili bilgi verilmiştir.

3-Gündemin 3.maddesi uyarınca denetçi raporu okunmuştur.

4-Gündemin 4.Maddesi uyarınca 2013 yılına ait Finansal Tablolar pay sahiplerinin oyçokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

5-Gündemin 5. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin her biri 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı, oyçokluğu ile ayrı ayrı ibra edildiler.

6-Gündemin 6. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulunca hazırlanan Kar Dağıtım Politikası ve Yönetim Kurulunun 2013 yılına ait Kar Dağıtım Teklifinin aynen kabulüne oyçokluğu ile karar verildi.

7-Gündemin 7. Maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından yayınlanan 'Enerji Piyasasında Faaliyet Gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Denetlenmesi Hakkında Yönetmelik' hükümleri uyarınca 2014 faaliyet yılına ait hesap dönemini kapsamak üzere Şirketimizin denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesine oyçokluğu ile karar verildi.

8-Gündemin 8. maddesi uyarınca Şirket tarafından 2013 yılı içerisinde işbu madde kapsamında gerçekleştirilen iş ve işlemler hususunda genel kurula bilgi verildi. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin verilmesine oyçokluğu ile karar verildi.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9-Gündemin 9. maddesi uyarınca, Şirket tarafından 2013 yılında yapılan ve Faaliyet Raporunda da yer alan toplam 261.293,00-TL tutarındaki bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

10-Gündemin 10. maddesi uyarınca, 2013 yılı itibari ile yürürlükte bulunan Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliği ile değiştirilen şekli ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı 'Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ' ('Tebliğ') hükümleri uyarınca Şirket ve ilişkili tarafları arasında 2013 yılında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemlerinin Tebliğ'de öngörülen eşikleri aşmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.

11-Gündemin 11. Maddesi uyarınca Şirket tarafından üçüncü şahıslar lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulunmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.

14.04.2014 tarihi itibariyle, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin Hatay ili Erzin İlçesinde kurduğu Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin 1 numaralı Gaz Türbin ünitesinde, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca görevlendirilen ve Şirketimiz ile Müteahhit firma yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe geçici kabul işlemleri yapılmış olup 297 MWm/292 MWe gücündeki bu ünite 13.04.2014 saat 00:00 itibariyle ticari üretime başlanmıştır.

29.04.2014 tarihi itibariyle, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.5 numaralı maddesi uyarınca, Şirketimizin 31 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı sırasında sorulan gündemle ilgisi olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı sorular ile toplantı sırasında sorulan diğer tüm sorular ve bu sorulara verilen cevaplar Şirketimiz kurumsal internet sitesinin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün "Genel Kurul" kısmında "Tutanak" başlığının altında yayınlanmıştır.

29.04.2014 tarihi itibariyle, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin Hatay ili Erzin İlçesinde kurduğu Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin 1 numaralı Gaz Türbin ünitesinin ardından, 2 numaralı Gaz Türbin ünitesinde de, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca görevlendirilen ve Şirketimiz ile Müteahhit firma yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe geçici kabul işlemleri yapılmış olup, 297 MWm/292 MWe gücündeki bu ünite 29.04.2014 saat 00:00 itibariyle ticari üretime başlanmıştır. Böylece Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nde 594 MWm/ 584 MWe toplam ticari üretime ulaşılmıştır.

08.05.2014 tarihi itibariyle, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca, sermayesinin %100'ünü temsil eden hisselerle sahip olduğumuz Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.'nin Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların biri ya da birkaçı nezdinde kullanacağı kredi veya krediler için, Şirketimiz tarafından toplam 50.000.000 Türk Lirası ile sınırlı olmak kaydıyla kefalet sağlanmasına karar verilmiştir.

06.06.2014 tarihi itibariyle, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin Hatay ili Erzin İlçesinde kurduğu Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin 1 numaralı Gaz

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Türbin ünitesinde 13.04.2014 , 2 numaralı Gaz Türbin ünitesinde ise 29.04.2014 tarihlerinde ticari üretime başlanmış olduğu daha önce kamuya açıklanmıştır.

Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin Buhar Türbin ünitesinde de, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca görevlendirilen ve Şirketimiz ile Mütahhit firma yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe geçici kabul işlemleri yapılmış olup 320 MW gücündeki bu ünite 05.06.2014 tarihinde saat 00:00 itibarıyla ticari üretime başlanmıştır.

Böylece, 2011 Ekim ayında inşaatına başlanan "904 MW Egemer - Erzin Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali" T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulü tüm ünitelerde tamamlanmış ve 5 Haziran 2014 tarihinden itibaren tesis tam kapasiteyle ticari operasyona geçmiştir.

Erzin Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin de devreye alınmasıyla Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ve iştiraklerinin toplam kurulu gücü 1548,5 MW'a çıkmıştır.

26.06.2014 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulumuz'un görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi amacı ile 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") uyarınca;

1. Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlı olarak görev yapmakta olan eski adıyla Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nin, Tebliğ'de belirtildiği şekilde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak değiştirilmesine,

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticiliğine, "Sermaye Piyasası İleri Düzey (Lisans No: 202048)" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı (Lisans No: 700538)" lisanslarına sahip olan Şirketimiz Hazine ve Finans Müdürü Sn. Özge ÖZEN'in getirilmesine,

3. Yönetim Kurulumuz bünyesinde mevcut ve 2 (iki) üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi üye sayısının 6 (altı)'ya çıkartılmasına, Yönetim Kurulumuz'da Bağımsız Üye olarak görev yapmakta olan Sn. Jiri SCHWARZ'nın Komite Başkanı olarak, Yönetim Kurulumuz'da Üye olarak görev yapmakta olan Sn. Hamdi Yaman AKAR'ın, Şirketimiz Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Sn. Jindrich WEISS'in, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Direktörü Sn. Serhat Ergin BAYKARA'nın, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi sıfatı ile Şirketimiz Hazine ve Finans Müdürü Sn. Özge ÖZEN'in ve Şirketimiz Kurumsal Yönetim Müşaviri Sn. Vakhtang DARCHIASHVILI'nin Komite Üyesi olarak seçilmelerine,

4. Yönetim Kurulumuzun yapılanması gereği, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, Aday Gösterme Komitesinin ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmeye devam etmesine,

Karar vermiştir.

24.07.2014 tarihi itibarıyla, Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 03 Haziran 2014 tarihli ve 2014/1714 numaralı Değerleme Raporu ile takdir edilen kıymet uyarınca Şirketimizin maliki bulunduğu Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Fevzipaşa Mahallesi adresinde bulunan ve tapu siciline 29K2D pafta, 956 ada ve 11 parsel numarasında kayıtlı gayrimenkuldeki hak ve hisselerimizin tamamının Emateks Boya Kimya Tekstil İnş. San Ve Tic. Ltd. Şti.'ne (KDV hariç) net 4.385.159,90 ABD Doları satış bedeliyle satış ve devrine ilişkin işlemler 23.07.2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

05.08.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, İcra Komitesi'nin 15.07.2014 tarih ve 2014/5 sayılı kararına konu olan mezkur gayrimenkul satış işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere ilişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği") "Önemlilik Kriteri" başlıklı 6. Maddesi hükmü uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği hususuna ilişkin olarak yapılan hesaplamada;

a-Maddi duran varlığın (Arsa) kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin (1.218.051.- Türk Lirası) kamuya açıklanan son finansal tablolara (31.03.2014) göre varlık (aktif) toplamına (3.156.046.222.-Türk Lirası) oranı % 0,0386,

b-İcra Komitesi karar tarihi itibarıyla (15.07.2014) Maddi duran varlık (Arsa) satış tutarının [KDV hariç 4.385.159,90 (9.300.000.-TL KDV hariç)], Şirketimiz İcra Komitesi karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine (798.399.858.-Türk Lirası) oranı %1,2,

olarak hesaplanmaktadır. Her iki oran da mezkur tebliğde belirtilen %50 oranının altında kaldığından, söz konusu Maddi duran varlık satış işlemi, SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği kapsamında "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirilmemektedir. Ayrıca, söz konusu Maddi duran varlıktan (Arsa) herhangi bir kira veya benzeri bir gelir elde edilmemektedir. Bu nedenle c fıkrasına ilişkin değerlendirme yapılmamıştır.

20.08.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz tarafından Anadolubank A.Ş.'den 10.000.000 ABD Doları tutarında 3 yıl 1 hafta vadeli kredi ile Anadolubank Nederland N.V.'den 2.250.000 Euro tutarında 3 yıl 1 hafta vadeli kredi kullanmıştır.

27.08.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin, EPDK tarafından verilen 07/05/2009 tarih, EÜ/2086-1/1471 numaralı üretim lisansı kapsamında, Hatay ili Erzin İlçesinde inşa ettiği 904 MWe kurulu güçteki Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin "EPC - Geçici Kabul Tutanağı" Şirketimiz iştiraki Egemer Elektrik Üretim A.Ş. tarafından düzenlenerek Yüklenici konsorsiyum olan GE Energy Products France SNC / Gama Ltd / Gama Güç Sistemleri Mühendislik ve Taahhüt A.Ş. / General Elektrik Ticaret ve Servis A.Ş. yetkililerine tevdi edilmiştir.

01.09.2014 tarihi itibarıyla, Elektrik piyasasında tedarik lisansı veya üretim lisansı sahibi tüzel kişilere mevzuat ile öngörülen oranda (C) Grubu pay sahibi olarak Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi'nin ("EPIAŞ") sermayesine iştirak hakkı tanınmış olduğu göz önüne alınarak, Şirketimiz iştiraki Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. tarafından EPIAŞ'ın 61.572.770 TL'ye tekabül eden sermayesinde, 01.07.2014 tarihinde yayımlanan Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPIAŞ) C Grubu Pay Sahipliğine Çağrı metni koşullarında ve azami % 0.162 oranında, 100.000 TL'ye (Yüz Bin Türk Lirası) tekabül eden 100.000 adet C grubu pay sahibi olmak amacıyla Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na 29.08.2014 tarihinde başvuru yapılmıştır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.09.2014 tarihi itibarıyla, Sermayesinin %100'ünü temsil eden hisselerle sahip olduğumuz Ak-El Yalova Elektrik Üretim A.Ş. ("Ak-El Yalova") tarafından, Ak-El Yalova'nın gerçekleştirmeyi planladığı bir projesi veya yatırımı bulunmaması sebebiyle, Türk Ticaret Kanununun 473 ve ilgili diğer maddeleri hükümlerine uygun olarak, ödenmiş 7.000.000,00 TL olan sermayesinin 50.000,00 TL'ye indirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu sermaye azaltımına ilişkin tüm işlemler tamamlanarak İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.08.2014 tarihinde tescil edilmiştir. Pay sahiplerince nakden ödenmiş olan 6.950.000,00 TL azaltılan sermaye miktarı Ak-El Yalova'nın tek ortağı olan Şirketimiz hesabına alacak kaydedilmiştir.

19.09.2014 tarihi itibarıyla, 20.12.2013 tarihli Özel Durum Açıklamamızda, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınmış bulunan 01/04/2005 tarihli ve EÜ/468-4/527 numaralı elektrik üretim lisansı uyarınca faaliyet gösteren Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santralimizin üretim faaliyetinin mevcut ve beklenen piyasa koşulları gözönüne alınarak 28.02.2014 günü itibarıyla durdurulmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararımız kamuya bildirilmişti. Takiben, Şirketimizce yapılan başvuruya istinaden, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 21/08/2014 tarih ve 5176-40 sayılı kararı ile mezkur lisansımızın 30/09/2014 tarih itibarıyla sona erdirilmesine karar verilmiş olup, bu husus 19.09.2014 tarih ve 29124 sayılı Resmi Gazete'de, yayınlanmıştır.

24.09.2014 tarihi itibarıyla, 28.02.2014 tarihli Özel Durum Açıklamamızda, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınmış bulunan 01/04/2005 tarihli ve EÜ/468-3/526 numaralı elektrik üretim lisansı uyarınca faaliyet gösteren Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santralimizin üretim faaliyetinin mevcut ve beklenen piyasa koşulları gözönüne alınarak 31.08.2014 günü itibarıyla durdurulmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararımız kamuya bildirilmişti. Takiben, Şirketimizce yapılan başvuruya istinaden, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 10/09/2014 tarih ve 5202-29 sayılı kararı ile mezkur lisansımızın 30/09/2014 tarih itibarıyla sona erdirilmesine karar verilmiştir.

06.11.2014 tarihi itibarıyla, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 05.11.2014 tarih ve BİAŞ-4-GDD-211-02-3829 12411 sayılı yazısına istinaden, Şirketimiz payları üzerinde gerçekleşen olağandışı fiyat ve miktar hareketleri hakkında işbu açıklamanın yapılması zarureti doğmuştur.

Şirketimiz hisselerinde gözlenen olağandışı fiyat ve miktar hareketleri hakkında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği'nin "Olağandışı Fiyat ve Miktar Hareketleri" başlıklı 8. Maddesine istinaden, Şirketimizin kamuya açıklanmamış özel bir durumu bulunmamaktadır.

20.11.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 904 MWe kurulu güçteki Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nde üretime, teknik sebeplerle ara verilmiş olup söz konusu durumu çözümlemek amacıyla çalışmalara derhal başlanılmıştır.

04.12.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nde üretime teknik sebeplerle ara verildiği 20.11.2014 tarihli özel durum açıklamamızla kamuya duyurulmuştur. Santralde yapılan teknik

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

incelemeyi takiben, santralin faaliyetine engel olabilecek tanımlı teknik sebeplerin giderilmesi için çalışmalar gerçekleştirilmekte olup, santralin en kısa sürede üretime başlaması beklenmektedir.

25.12.2014 tarihi itibarıyla, Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliği, "Sermaye Piyasası İleri Düzey (Lisans No: 202048)" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı (Lisans No: 700538)" lisanslarına sahip olan ve Şirketimizde tam zamanlı yönetici olarak çalışmakta olan Hazine ve Finans Müdürü Sn. Özge ÖZEN tarafından yerine getirilmektedir.

Yine Şirketimizde tam zamanlı yönetici olarak çalışmakta olan Bütçe ve Kontrol Müdürü Sn. Nilüfer AYDOĞAN ise Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görevli üye olarak görev almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi ve görevli üyenin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Özge Özen	Tel: 0212 249 82 82/21109	e-posta: oozen@akenerji.com.tr
Nilüfer Aydoğan	Tel:0212 249 82 82/21130	e-posta: naltintasi@akenerji.com.tr

31.12.2014 tarihi itibarıyla,
Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından,

Şirketimiz Genel Müdür Vekilliği görevine 01.01.2015 tarihi itibarıyla Sn. Vratislav DOMALİP yerine Sn. Martin PACOVSKY'nin atanmasına;

Şirketimiz Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevine 01.01.2015 tarihi itibarıyla Sn. Jindrich WEISS yerine Sn. Petr SEDLAK'ın atanmasına;

Sn. Jindrich WEISS'tan boşalan Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği'ne 01.01.2015 tarihi itibarıyla Sn. Petr SEDLAK'ın getirilmesine;

Karar verilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014– 31.12.2014 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YERLERİMİZİN ADRESİ AŞAĞIDA SUNULMUŞTUR

AKENERJİ İSTANBUL

Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No:15 Kat:3-4 Taksim-İSTANBUL

AKENERJİ ANKARA

Tepe Prime Business Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv.9.Km No.266 A
Blok 15.Kat Çankaya-ANKARA

AKOCAK HES

Kayaici Köyü Araklı/Trabzon

RES AYYILDIZ - BANDIRMA

Aldede Deliktaş Mevkii Ayyıldız Tepe Edincik-Bandırma-BALIKESİR

AKENERJİ ULUABAT

Akçalar Fadıllı Köyü Yolu 5.km Nilüfer-BURSA

Saygılarımızla,

Ali Fecri Bayüstün
Muhasebe Müdürü

Ahmet Ümit DANIŞMAN
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür