

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 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 01.01.2015-30.09.2015 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 : 01.01.2015-30.09.2015

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	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
01.01.2015– 30.09.2015 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

MARTIN PACOVSKY
Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Vergi Kimlik No.7190242657

PETER BODNÁR
Yönetim Kurulu Üyesi
Vergi Kimlik No.1780700086

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PETR ŠTULC
Yönetim Kurulu Üyesi
Vergi Kimlik No.7810442647

VRATISLAV DOMALÍP
Yönetim Kurulu Üyesi
Yabancı Kimlik No.99280267654

PETR DOKLADAL
Genel Müdür Vekili
Vergi Kimlik No. 3090357595

(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

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

(D) GRUBU İMZALAR

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

(E) GRUBU İMZALAR

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

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
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Şirketin aşağıda yazılı olduğu şekilde temsil ve ilzam edilmesine:

I. 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.

II. Şirketimizin 08.10.2015 tarihli ve 02 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin I.no.lu bendinde yazılı konularda, (A) GRUBU imza yetkilisi Yönetim Kurulu Başkanı MEHMET ALİ BERKMAN veya (A) GRUBU imza yetkilisi Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür AHMET ÜMİT DANIŞMAN'dan herhangi biri ile, (B) GRUBU imza yetkilisi Yönetim Kurulu Başkan Vekili TOMAS PLESKAC veya (B) GRUBU imza yetkilisi Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi MARTIN PACOVSKY'den herhangi birinin şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA temsil ve ilzam edilecektir.

III. Şirketimizin 08.10.2015 tarihli ve 02 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin II.no.lu bendinde yazılı konularda, (A) 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.

IV. Şirketimizin 08.10.2015 tarihli ve 02 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin III.no.lu bendinde yazılı konularda, (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.

V- Şirketimizin 08.10.2015 tarihli ve 02 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin IV.no.lu bendinde yazılı konularda 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.

katılanların oybirliği ile karar vermişlerdir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 yılları arasında Kamu görevinin son dört yılında ise Türkiye’nin Brüksel’deki Avrupa Birliği Daimi Temsilciliğinde 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 alanında 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.

Martin Pacovsky
Yönetim Kurulu Üyesi

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,

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Petr DOKLADAL
Genel Müdür Vekili

İş yaşamına 1983 yılında Çek Cumhuriyeti'nde Dışişleri Bakanlığında Kültürel İşler Müdürlüğü'nde çalışmaya başlayan Sayın Petr Dokladal; 1987 - 2010 yılları arasında Vietnam, Kanada, Bulgaristan ve Romanya'da Çek Cumhuriyeti Başkonsolosu olarak görevine devam etmiştir.

2010 yılında CEZ Group'a katılan Dokladal o tarihten bu yana CEZ Bulgaristan Ülke Müdürü görevinde bulunmuştur.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sayın Dokladal, Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olmuş, ve sosyal bilimler alanında master derecesi almıştır. 1994 yılında Stanford Üniversitesinde ABD Diplomatik Eğitim Programına katılmıştır.

Sayın Dokladal 1959, Prag doğumlu; evli ve iki çocuk babasıdır. İngilizce, Fransızca, Rusça ve Bulgarca bilmektedir.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

30.09.2015 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 2015 yılının üçüncü çeyreğinde toplam elektrik tüketimi 70,3 TWh olarak gerçekleşmiş, böylece 2014 yılında 68,8 TWh olarak gerçekleşen üçüncü çeyrek tüketimine kıyasla %2,2 oranında bir artış meydana gelmiştir.

2015 yılının üçüncü çeyreğinde ortalama piyasa elektrik fiyatı 2014 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %13,4 oranında azalarak 149,4 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Fiyatlardaki azalışın nedeni 2015 yılında yağışların artmasına bağlı olarak barajlardaki su seviyelerinin yükselmesidir. 2014 Yılında yaşanan kuraklık nedeniyle ilk 9 ayda hidroelektrik santrallerinin toplam üretim içindeki payı %17 iken, 2015 yılında %28’e yükselmiştir. 2015 Yılı Eylül ayında gerçekleşen ortalama fiyatlar geçen senenin aynı dönemine göre %1,9 azalmış olup 160,7 TL/MWh seviyesinde gerçekleşmiştir.

Arz tarafında 2014 eylül sonu itibarıyla 68.230 MW olan toplam kurulu güç, eklenen 282 yeni santral ile birlikte 2015 eylül sonu itibarıyla 72.156 MW’a çıkmıştır. %56’sı termik, %41’i yenilenebilir kaynaklardan oluşan kurulu gücün %28’inin EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %13’ünün işletme hakkı devredilen santrallere, yap-işlet ve yap-işlet-devret santrallerine ve %59’unun ise serbest üretim şirketleri ve otoprodüktörlere ait olduğu görülmektedir.

EÜAŞ’a ait üretim tesislerinin özelleştirme çalışmaları devam etmektedir. 2015 Yılıının ilk altı ayında Orhaneli Termik Santrali, Tunçbilek Termik Santrali ve Soma Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.ye ait Soma B Termik Santrali’nin özelleştirme çalışmaları tamamlanmıştır. Bursa Doğalgaz Santrali, Aliğa Kombine Çevrim ve Gaz Tribünleri Santrali ve toplam 538 MW (Karacaören 1, Karacaören 2, Kepez 2, Manavgat, Fethiye, Kadıncık 1, Kadıncık 2, Doğankent, Kürtün, Torul) hidroelektrik santral ile bu santrallere ait taşınmazlar “İşletme Hakkının Verilmesi” yöntemi ile ayrı ayrı gruplar halinde özelleştirilmek üzere temmuz ayı içinde ihaleye çıkmıştır. Karacaören 1 ve Karacaören 2, Manavgat Hidroelektrik Santrali ve Fethiye Hidroelektrik Santralleri ve bu santrallere ait taşınmazlar için teklifler ekim ayı içinde, Bursa Doğalgaz Santrali, Aliğa Kombine Çevrim ve Gaz Tribünleri Santrali,

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kadıncık 1 ve Kadıncık 2, Doğan kent, Kürtün, Torul Hidroelektrik Santralleri için teklifler kasım ayı içinde toplanacaktır.

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, 2014 yılında Kemalpaşa ve Bozüyük santrallerinin faaliyetlerinin sona erdirilmesinin ve Egemer Erzin doğal gaz santrali'nin devreye girmesinin ardından, 2015 yılı ilk çeyreğinde 1.292 MW'a ulaşmıştır. Akenerji üretim portföyünün toplam kurulu gücünün 904 MW'ını doğal gaz santrali, 373 MW'ını hidroelektrik santraller, 15 MW'ını da Ayyıldız Rüzgar Santrali oluşturmaktadır.

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 gerek kurulu gücünü artırmaya gerek üretim portföyünü çeşitlendirmeye yönelik yatırımlar gerçekleştirmiştir. Şirketin gelirlerinin TRY, yatırım harcamalarının ve bu yatırımları gerçekleştirebilmek için kullandığı kredilerin ağırlıklı olarak 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. Ayrıca, faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan riskten korunmak amacıyla değişken faizli kredilerinin bir kısmını faiz swapları ile sabit faizli yükümlülük haline getirmektedir.

Yatırımlarının bir kısmını özkaynak, kalan kısmını banka kredileri ile finanse eden Akenerji, bilançosunu sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için çeşitli alternatifleri değerlendirmiştir. Akenerji, operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek ve nakit akışını rahatlatmak amacıyla proaktif yaklaşım göstererek Yapı Kredi ile 1,1 milyar dolar tutarında mevcut kredilerin yeniden refinansmanı ve vade uzatımı amacıyla 30.09.2015 tarihinde kredi sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu kredinin bir kısmının TL kullanılması ile döviz cinsinden uzun vadeli yükümlülüklerini azaltması hedeflenmiştir. Ayrıca kredinin ağırlıklı bölümünün sabit faiz oranı üzerinden kullanılması ile piyasa faiz hadlerindeki olası volatiliteden korunmak amaçlanmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEMİN ÜRETİM BİLGİLERİ

- Egemer Santralımızın üretim tipi Termik-Kombine Çevrim olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 1,938,859,254 kWh, buhar üretimi 1,965,135 ton olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 32.73'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir.

- Balıkesir Ayyıldız RES Santralımızın üretim tipi, rüzgar enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 33,887,203 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 34.48'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 18.87 artış gerçekleşmiştir.

- Akocak HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 159,634,180 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 30.08'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 46.20 artış gerçekleşmiştir.

- Bulam HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 27,615,738 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 59.96'dır. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 108.98 artış gerçekleşmiştir.

- Uluabat HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 478,129,000 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 72.97'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 395.68 artış gerçekleşmiştir.

- Burç HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 90,507,130 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 50.54'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 249.99 artış gerçekleşmiştir.

- Feke II HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 167,880,000 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 36.82'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 230.76 artış gerçekleşmiştir.

- Himmetli HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 92,323,920 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 52.23'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 216.98 artış gerçekleşmiştir.

- Feke I HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 96,562,210 kWh olarak gerçekleşmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 50.13'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 172.53 artış gerçekleşmiştir.

- Gökkaya HES Santralimizin üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2015 yılı ilk dokuz ay toplam elektrik üretimi 95,995,740 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 51.34'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 212.75 artış gerçekleşmiştir.

DÖNEMİN SATIŞ BİLGİLERİ

	9 AYLIK ELEKTRİK SATIŞ 2015 (kWh)
DİREKT SATIŞLAR	0
İNDİREKT SATIŞLAR	4.657.615.865
DUY	3.385.351.422
TOPLAM	8.042.967.287

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2015 - 30.09.2015 döneminde şirket ana sözleşmesinde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

2014 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2014 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 28.04.2015 tarihinde saat 14.00'da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli, Troy Salonu'nda yapılmasına,

II- T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'ne müracaatta bulunarak Bakanlık Temsilcisi davet edilmesine,

III- Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde belirlenmesine:

GÜNDEM

Toplantının açılışı ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,

Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2014 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,

2014 yılına ait Bağımsız Denetim Raporunun okunması,

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2014 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,

Şirketin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ayrı ayrı ibra edilmeleri,

Karın kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi,

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca ve Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin kararına istinaden Bağımsız Denetçi seçiminin onaya sunulması,

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 ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca pay sahiplerine bu işlemlere ilişkin olarak bilgi verilmesi,

Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin Yönetim Kurulu Üyelerine verilmesi,

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Şirketimiz tarafından 2014 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı 'Kar Payı Tebliği' uyarınca Şirketin bağış ve yardım politikasının genel kurulun onayına sunulması,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Şirket Bilgilendirme Politikası hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi,

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca 2014 yılında 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM RASYOLARI

Borç / Pasif Oranı	KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN <u>VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> PASİF (KAYNAKLAR)	69%
Borç / Özkaynak Oranı	KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN <u>VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> ÖZKAYNAKLAR	227%
Brüt Kar Marjı (%)	<u>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</u> NET SATIŞLAR	12%
Net Kar Marjı (%)	<u>NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</u> NET SATIŞLAR	-31%

İŞLETME İLE İLGİLİ MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

30.01.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nde yapılan teknik incelemeyi takiben, Santralin faaliyetine engel olabilecek tanımlı teknik sebeplerin giderilmesi için çalışmalar gerçekleştirilmekte olduğu daha önceki özel durum açıklamalarımızla kamuya duyurulmuştur.

Bu itibarla, yapılan çalışmalar sonucu Santral 28.01.2015 tarihinde saat 22.00 itibarıyla tam kapasiteyle ticari operasyona geçmiştir.

16.02.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin hissedarlarından Sayın Raif Ali DİNÇKÖK'ün 1,25-TL'ye tekabül eden 125-adet hissesi, Sayın Ayça DİNÇKÖK'ün 1,25-TL'ye tekabül eden 125-adet hissesi, Sayın Gamze DİNÇKÖK YÜCAOĞLU'nun 1,25-TL'ye tekabül eden 125-adet hissesi, CEZ Poland Distribution B.V.'nin 1,88-TL'ye tekabül eden 188-adet hissesi ve CEZ Silesia B.V.'nin 1,87-TL'ye tekabül eden 187-adet hissesi olmak üzere, toplamda 750-adet hisse 7,50-TL satış bedeliyle Şirketimiz tarafından devralınmıştır

İşbu pay devirleri neticesinde Şirketimiz, Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tek pay sahibi haline gelmiştir.

20.02.2015 tarihi itibarıyla, 20.03.2013 tarihli özel durum açıklamamızla, Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi'nde kurulu Çerkezköy Doğalgaz Kombine Çevrim Santralimizin ve ekipmanın yurtdışında kurulu bir şirkete satışı konusunda anlaşma sağlanmış olduğu ve bu satışa ilişkin bir avansın şirketimiz hesabına alınmış olduğu hususları kamuya duyurulmuş olup, piyasanın rekabetçi şartları nedeniyle şirketimiz ve hissedarlarımızın menfaatleri gözetilerek konuya ilişkin daha detaylı açıklamanın sürecin sonraki safhalarında yapılacağı bildirilmiştir.

Bu itibarla, Çerkezköy Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali ve ekipmanı, Singapur'da kurulu Asiatech Energy PTE LTD'e KDV hariç 13.000.000 Amerikan doları bedel karşılığında satılmış olup, Satış Bedeli'nin tamamı Şirketimiz hesaplarına alınmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, İcra Komitesi'nin 21.02.2013 tarih ve 2013/1 sayılı kararına konu olan mezkur 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 işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin (11.358.148-Türk Lirası) işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına (3.201.382.644-Türk Lirası) oranı % 0,35

b-Maddi duran varlık satışı tutarının [13.000.000 ABD Doları (KDV hariç) (26.163.185,52-TL (KDV hariç))], Şirketimiz İcra Komitesi ilgili karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine (1.173.954.040-Türk Lirası) oranı %2,23

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

20.02.2015 tarihi itibarıyla, 24.09.2014 tarihli özel durum açıklamamızla, Şirketimizce yapılan başvuruya istinaden, Bilecik İli, Bozüyük İlçesi'nde kurulu Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santralimizin T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınmış olan 01/04/2005 tarihli ve EÜ 468-3/526 numaralı elektrik üretim lisansının 30/09/2014 tarihi itibarıyla sona erdirilmesine karar verildiği bildirilmişti.

Faaliyeti durdurulan bu santralin ve ekipmanın, Singapur'da kurulu Asiatech Energy PTE LTD'e KDV hariç 15.000.000 Amerikan doları ("Satış Bedeli") bedel karşılığı satışı konusunda Şirketimiz ile Alıcı şirket arasında anlaşma sağlanmış olup, Satış Bedeli'nin tamamı Şirketimiz hesaplarına alınmıştır.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, İcra Komitesi'nin 23.10.2013 tarih ve 2013/5 sayılı kararına konu olan mezkur 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 işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin (11.096.501- Türk Lirası) işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına (3.360.161.149 -Türk Lirası) oranı %0,33

b-Maddi duran varlık satışı tutarının [15.000.000 ABD Doları (KDV hariç) (ödeme tarihleri itibarıyla ve son kısım ödemeler henüz faturalandırılmamış 32.933.584-TL (KDV hariç))], Şirketimiz İcra Komitesi ilgili karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine (1.042.704.520.-Türk Lirası) oranı %3,16 olarak hesaplanmaktadır. Her iki oran da mezkur tebliğde belirtilen %50 oranının altında kaldığından, söz konusu Maddi duran varlık satışı

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

işlemi, SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği kapsamında "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirilmemektedir. Ayrıca, söz konusu Maddi duran varlıktan herhangi bir kira veya benzeri bir gelir de elde edilmemektedir. Bu nedenle c fıkrasına ilişkin değerlendirme yapılmamıştır.

02.03.2015 tarihi itibarıyla, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan ve Seri: X, No: 28 sayılı Tebliğ ile tadil edilen Seri:X, No:22 sayılı "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ" ile Seri:II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından yayınlanan "Enerji Piyasasında faaliyet gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Denetlenmesi Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak 2015 faaliyet yılına ait hesap dönemini kapsamak üzere Şirketimizin mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Denetimden Sorumlu Komite'nin raporu doğrultusunda, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesinin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul'a önerilmesine,

Toplantıya katılan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

18.03.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından; 1-Vergi Usul Kanunu ("VUK") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş 2014 yılına ait konsolide finansal tablolarımızda zarar olduğu için kâr dağıtımının söz konusu olmadığına,

2-VUK hükümlerine göre kanuni defter kayıtlarımızda yer alan net dönem zararı ile SPK'nın Seri:II, No:14.1 sayılı Tebliği gereğince düzenlenen mali tablolarımızda yer alan net dönem zararının bünyede düzenlenen konsolide finansal tablolarımızda muhafaza edilmesine, 3-Yönetim Kurulumuzun yukarıda yer alan önerisinin 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına,

karar verilmiştir

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 03.04.2015 tarihli kararı uyarınca, I- Şirketimizin 2014 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 28.04.2015 tarihinde saat 14.00'da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli, Troy Salonu'nda yapılmasına,

II- T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'ne müracaatta bulunarak Bakanlık Temsilcisi davet edilmesine,

III- Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde belirlenmesine, Karar verilmiştir.

03.04.2015 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Tebliği gereğince, Şirketimizin 28 Nisan 2015 tarihinde yapılacak 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülecek konular ile ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporlar, ilişkide ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde ilan

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

edilen "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı"nda yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuş olup, açıklanan bilgilerde değişiklik olması halinde bilgilendirme notlarında gerekli güncellemeler yapılacaktır.

28.04.2015 tarihi itibarıyla, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 28.04.2015 tarihinde saat 14:00 da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Otel, Troy Salonu'nda, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 24.04.2015 tarih ve 7504792 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Metin Yöney'in gözetiminde yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirket paylarının 729.164.000,00-TL (yediyüzyirmidokuz milyon yüzaltmışdört bin Türk Lirası) toplam itibari değerinin; toplam 554.324.890,07-TL itibari değerli 55.432.489.007-adet nama payın temsilen, toplam 1.844.816,13-TL itibari değerli 184.481.613-adet nama payın asaleten toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerek esas sözleşmede öngörülen toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir.

08.05.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 28 Nisan 2015 tarihinde yapılan 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 06.05.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

14.05.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, 1.Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 607030 sicil numarası ile kayıtlı Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Şirketimiz'e devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2.Kolaylaştırılmış şekilde birleşmeye ilişkin usulün uygulanmasına ve kolaylaştırılmış birleşmeye ilişkin mevzuat tarafından sağlanan kolaylıklarından yararlanılmasına, bu kapsamda:

- (i)bağımsız denetim raporu, birleşme raporu ve uzman kuruluş görüşünün aranmamasına,
- (ii)Türk Ticaret Kanunu madde 149 uyarınca birleşme dokümanlarının incelenmesi sürecinin uygulanmamasına,
- (iii)birleşme sözleşmesinin genel kurul onayına sunulmasına gerek olmaksızın yönetim kurulu kararı ile onaylanmasına,

3.Söz konusu birleşmenin, Şirketlerin 31.12.2014 tarihli mali tabloları üzerinden gerçekleştirilmesine,

4.İlgili taraflardan gerekli her türlü onay ve iznin alınmasına, karar verilmiştir.

21.05.2015 tarihi itibarıyla, Son dönemde bazı basın yayın organlarında Şirketimiz iştiraklerinden Ak-El Kemah Elektrik Üretim A.Ş.'nin sahibi olduğu Kemah HES Projesi hakkında bazı haberlere yer verilmektedir.Yenilenebilir enerjiye dayalı mezkur projeye ilişkin olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan yürürlükteki mevzuat kapsamında alınmış "ÇED Olumlu Kararı" bulunmaktadır. Haber metinlerinde bahsi geçen dava süreci de Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın işbu kararının iptali istemiyle başlatılmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÇED raporu, yatırımcı tarafından sağlanan bir taahhütler manzumesidir ve raporu hazırlamakla mükellef tarafın ilgili projenin faaliyete geçmesinin ardından yatırımın planlandığı bölgede oluşabilecek muhtemel etkilerin bilimsel ölçütler kullanılarak tespitine dayalı olarak, bunların ölçülmesiyle bertarafına veya azaltılmasına ilişkin taahhütleri içeren, akademik ve bilimsel kimlikli bir belgedir. Projenin sahibi olan iştirakimiz de bahse konu ÇED raporunun hazırlanmasında bu konuda geniş birikim ve tecrübeye sahip danışmanlarla derinlemesine ve zaman alan bir çalışma yürütmüş olup, Bakanlığın da uygun bulduğu rapor içeriğinde yürürlükteki mevzuata aykırı herhangi bir unsur da kesin surette bulunmamaktadır. Ak-El Kemah Elektrik Üretim A.Ş., bu inançla Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhine açılmış bu davaya müdahil olmuştur. Buna karşın, son dönemde ülkemiz enerji sektöründe doğalgaz, kömür yahut yenilenebilir enerji farkı gözetilmeksizin, projenin enerjide dışa bağımlılığı azaltıcı olup olmadığına bakılmaksızın neredeyse her ÇED Olumlu Kararı hakkında olduğu gibi bahse konu bu davada da verilmiş bir yürütmeyi durdurma kararı bulunmaktadır. Kemah HES Projesi, henüz projelendirme safhasında bulunduğu ve sahada inşaat faaliyetine geçilmediğinden bu mahkeme kararı, projenin ele alınmasında olumsuz bir etki doğurmamıştır.

Yargı organlarının vereceği karara bağlı olarak, şirketimiz mevzuatın sağladığı imkanları kullanarak gerekli tüm girişimleri yaparak, Kemah HES Projesi'nde de hukuka ve çevreye saygılı yaklaşımını sürdürmeye devam edecektir.

28.05.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz ile şirketimizin %100 iştiraki olan ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 607030 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "devir alması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında imzalanacak birleşme sözleşmesinin mutabık kalınan taslak hali ekte hissedarlarımızın bilgisine sunulmuştur.

28.05.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 607030 sicil numarası ile kayıtlı Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Türk Ticaret Kanunu'nun 149. Maddesi kapsamında "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alınması" suretiyle "Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında; 27.05.2015 tarih ve 10667 sayılı başvuru ile Sermaye Piyasası Kurulu'na ve 27.05.2015 tarih ve BG6LAF07 sayılı başvuru ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na birleşme işlemi için gerekli olan başvuru yapılmıştır.

04.06.2015 tarihi itibarıyla, Bir web sitesinde enerji sektöründe faaliyet gösteren, ismi verilmeyen bir şirket hakkında yapılan yorumun Şirketimizin piyasa fiyatları üzerinde de spekülasyon fiyat hareketlerine sebep olduğu değerlendirilmektedir. Tüm sektörü etkileyen böylesi bir sorumsuz yorumun Şirketimizle bir ilgisi bulunmamaktadır.

17.06.2015 tarihi itibarıyla, 14.05.2015 tarihli Özel Durum Açıklamamız ile duyurmuş olduğumuz ve Yönetim Kurulumuz'un 14.05.2015 tarih ve 2015/21 No.lu kararına konu; Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 607030 sicil numarası ile kayıtlı Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" ile bir kül halinde Şirketimiz'e devrolunması suretiyle iki

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

şirketin birleşmesi işlemi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na 25.05.2015 tarihinde yapmış olduğumuz başvuru 11.06.2015 tarihli ve 5624-11 No.lu Kurul kararıyla onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış başvuru ile ilgili olarak da süreç devam etmektedir.

22.07.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimizin ve iştiraklerinin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 1.100.000.000(Birmilyaryüz milyon) Amerikan Doları'na kadar tutarda bir kredi temini için ön protocol ("Term Sheet") imzalanmıştır.

30.07.2015 tarihi itibarıyla,

14.05.2015 tarihli Özel Durum Açıklamamız ile duyurmuş olduğumuz ve Yönetim Kurulumuz'un 14.05.2015 tarih ve 2015/21 No.lu kararına konu; Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 607030 sicil numarası ile kayıtlı Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemine ilişkin Birleşme Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.07.2015 tarih ve 29833736-105.01.03.01-E.7808 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

03.08.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz ile Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi 31.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

18.09.2015 tarihi itibarıyla, 80,1 MW kurulu gücü ile Trabzon İli, Araklı İlçesi'nde, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan 23.11.2005 tarihinde alınmış bulunan EÜ/582-5/590 numaralı elektrik üretim lisansı ile faaliyet gösteren Akocak Hidroelektrik Santralimiz ve ilgili ekipmanının satışı konusunda Alıcı tarafla sözleşme hükümleri üzerinde mutabakat sağlanmış olup, satış sözleşmesi ile ilgili prosedürel işlemlere başlanmıştır. Konuya ilişkin daha detaylı açıklama sürecin ilerleyen safhalarında kamuoyu ile paylaşılacaktır.

29.09.2015 tarihi itibarıyla, 18.09.2015 tarihli özel durum açıklamamızla Akocak Hidroelektrik Santralimiz ve ekipmanının bir şirkete satışı konusunda taraflar arasında sözleşme hükümleri ile ilgili olarak mutabakat sağlandığı ve satışın tamamlanmasına ilişkin iş ve işlemlere başlandığını bildirmiş, Satış işleminin tamamlanmasının hem satıcı ve hem de alıcı tarafça bazı vecibelerin yerine getirilmesi ön şartına bağlanmış olması sebebiyle, daha detaylı açıklamanın sürecin ilerleyen safhalarında paylaşılacağını açıklamıştık. Bazı Akenerji yatırımcılarından gelen sorulara istinaden, yukarıda belirtildiği şekilde hem Şirketimiz hem de alıcı tarafça yerine getirilmesi gereken vecibelerin ifasını takiben elde edilecek sözleşme bedelinin KDV dahil 95 milyon ABD Doları olacağını bilgilerinize sunarız.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015– 30.09.2015 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30.09.2015 tarihi itibarıyla, 22.07.2015 tarihli özel durum açıklamamız ile, Şirketimizin ve iştiraklerinin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 1.100.000.000 (Birmilyaryüz milyon) Amerikan Doları'na kadar tutarda bir kredi temini için ön protokol ("Term Sheet") imzalandığı bildirilmiştir.

Bu itibarla, bir yılı anapara ödemesiz dönem olmak üzere toplam 12 yıl vadeli ve bir kısmı TL cinsinden olmak üzere toplam 1,1 milyar Amerikan Doları tutarındaki kredinin sağlanması için, Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Şirketimiz ve Şirketimiz iştiraklerinden Egemer Elektrik Üretim A.Ş. ve Mem Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir.

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

Kayaiçi Köyü Mevkii Araklı/Trabzon

RES AYYILDIZ - BANDIRMA

Aldede Deliklitaş Mevkii Ayyıldız Tepe Edincik-Bandırma-BALIKESİR

AKENERJİ ULUABAT

Akçalar Fadıllı Köyü Yolu 5.km Nilüfer-BURSA

BURÇ HES

Aşağı Ağızlı Köyü Burç Mah. ADIYAMAN

FEKE I

Saimbeyli Yolu Üzeri Sülemişli Mah. Eski Kışla Mevkii Kapı No:1 Feke/ADANA

FEKE II

Kısacıklı Köyü İçmeler Mevkii Feke/ADANA

Saygılarımızla,

Ali Fecri BAYÜSTÜN
Muhasebe Müdürü

Ahmet Ümit DANIŞMAN
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür