

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



İstanbul, 12 Ağustos 2016

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 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 01.01.2016-30.06.2016 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 : **01.01.2016-30.06.2016**

Ortaklığın Unvanı : **AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ**

Yönetim Kurulu Üyeleri :

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
MEHMET ALİ BERKMAN	Yönetim Kurulu Başkanı	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
RAİF ALİ DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
AHMET ÜMİT DANIŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkanı	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
HAMDİ YAMAN AKAR	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
HAKAN AKBAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
TOMAS PLESKAC	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
PETER BODNAR	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
VRATISLAV DOMALIP	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
MARTİN PACOVSKY	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
PETR STULC	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde görev süresi sona ermiştir.
JİRİ SCHWARZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde iki yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
PETR DOKLADAL	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
YAHYA MEHMET İZZET ÖZBERKİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yetki Sınırları :

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

1. Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ’nün 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

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

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

VRATISLAV DOMALÍP
Yönetim Kurulu Üyesi
Yabancı Kimlik No.99280267654

PETR DOKLADAL
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili
Vergi Kimlik No. 3090357595

(C) GRUBU İMZALAR

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

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

ÖZGE ÖZEN
Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Vekili
T.C. Kimlik No.63550115242

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(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

ALİ FECRİ BAYÜSTÜN

Muhasebe Müdürü
T.C. Kimlik No.31129826530

YUSUF HÜSEYİN YÜCEBAŞ

Ankara Ofis Müdürü
T.C. Kimlik No.36610316286

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 27.04.2016 tarihli ve 04 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin I.no.lu bendinde yazılı konularda, (A) GRUBU imza yetkilisi Yönetim Kurulu Başkanı AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ 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/Genel Müdür Vekili PETR DOKLADAL'dan herhangi birinin şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA temsil ve ilzam edilecektir.
- III. Şirketimizin 27.04.2016 tarihli ve 04 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 27.04.2016 tarihli ve 04 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 27.04.2016 tarihli ve 04 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu**Ahmet Cemal Dördüncü**
Yönetim Kurulu Başkanı

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.

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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mehmet Ali Berkman

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 Akso 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.

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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Petr Dokladal**Yönetim Kurulu Üyesi /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.

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.

Yaman Akar

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

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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Peter Bodnár

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

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

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
01.01.2016– 30.06.2016 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.

**İzzet Özberki
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1979 yılında A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. 1979-1984 yılları arasında Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde öğretim görevlisi olarak çalıştı. 1984-1991 yılları arasında İstanbul'da Midland Bank'ın Yatırım Bankacılığı Bölümü sorumluluğu da dahil olmak üzere çeşitli kademelerinde görev yaptı. 1992- 2001 yılları arasında Arkan & Arkan şirketinde kurumsal danışmanlık yaptı. 2001 yılı başında Arkan&Ergin'e Ortak olarak katıldı. Institute of Chartered Accountants of England and Wales tarafından verilmiş Corporate Financier (CF) derecesine ve Sermaye Piyasası Lisans Sicil ve Eğitim Kuruluşu tarafından verilmiş Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na sahiptir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

30.06.2016 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 2016 yılının ikinci çeyreğinde toplam elektrik tüketimi 66,4 TWh olarak gerçekleşmiş, böylece 2015 yılında 62,7 TWh olarak gerçekleşen ikinci çeyrek tüketimine kıyasla %6,0 oranında bir artış meydana gelmiştir.

2016 yılının ikinci çeyreğinde ortalama piyasa elektrik fiyatı 2015 yılının ikinci çeyreğine kıyasla %12,8 oranında artarak 125,9 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. 2015 Yılı ikinci çeyreğinde Hidro üretimlerinin toplam üretim içindeki payı %34,4 iken 2016 yılında bu oran %30,6 olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş ikinci çeyrek fiyatlarının artmasındaki etkenlerden biridir.

Arz tarafında 2015 Haziran sonu itibarıyla 71.604 MW olan toplam kurulu güç, eklenen 648 yeni santral ile birlikte 2016 Haziran sonu itibarıyla 76.550 MW’a çıkmıştır. %58’i termik, %42’si yenilenebilir kaynaklardan oluşan kurulu gücün %26’sının EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %12,8’sinin işletme hakkı devredilen santraller ile yap-işlet ve yap-işlet-devret santrallerine ve %61,3’ünün ise serbest üretim şirketleri ve otoprodüktörlere ait olduğu görülmektedir.

Enerji sektöründe rekabeti artırma, arz güvenliğinin ve kalitesinin sağlanması ve şeffaf bir piyasa yapısının oluşturulması için 2009 yılında başlanan EÜAŞ’a ait üretim tesislerinin özelleştirme çalışmaları devam etmektedir. Toplam 379 MW (Çamlıca 1, Menzelet, Kılavuzlu, Almus ve Köklüce) hidroelektrik santral ile bu santrallere ait taşınmazlar “İşletme Hakkının Verilmesi” yöntemi ile özelleştirilmek üzere ihaleye çıkmıştır.

Özelleştirme çalışmaları kapsamında, Doğankent, Kürtün, Torul santralleri ve bu santraller tarafından kullanılan taşınmazların işletme hakkının verilmesine istinaden Kolin İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. ile 1.225.100.000 TL’lik İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

Karacaören 1 ve Karacaören 2 Santralleri ihalelerinde nihai pazarlık görüşmeleri tamamlanmış, Gama Enerji iştiraki Kremna Enerji ile 515.000.000 TL’lik devir sözleşmesi imzalanmıştır.

Manavgat Hidroelektrik Santrali ve bu santraller tarafından kullanılan taşınmazların işletme hakkının verilmesine istinaden Kibar Holding ile 370.000.000 TL’lik İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

Bursa Doğalgaz Santrali ve Aliğa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali ve taşınmazları için varlık satışı yöntemi ile açılan özelleştirme ihaleleri iptal edilmiştir. İhalelerin yeniden ilan edilmesi beklenmektedir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şanlıurfa Hidroelektrik Santrali, Tortum Hidroelektrik Santrali, Adıgüzel ve Kemer Hidroelektrik Santralleri ve bu santraller tarafından kullanılan taşınmazların özelleştirilmesine ilişkin rekabet kurumu onayları alınmıştır. ÖYK (Özelleştirme Yüksek Kurulu) onayı alındıktan sonra sözleşmelerin imzalanması aşamasına geçilmesi beklenmektedir.

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 1.211 MW'tır. Akenerji üretim portföyünün toplam kurulu gücünün 904 MW'ını doğal gaz santrali, 292 MW'ını hidroelektrik santraller, 15 MW'ını da Ayyıldız Rüzgar Santrali oluşturmaktadır.

Akenerji, kapasite artırımı ve performans iyileştirme ile ilgili her türlü potansiyeli detaylı olarak değerlendirmektedir. Mevcut kurulu gücü 15 MW olan Ayyıldız Rüzgâr Santrali'nin kapasitesinin 28,2 MW'a çıkarılması için lisans tadili yapılmış olup, 13,2 MW ilave kapasitesinin devreye alınmasına yönelik yatırım faaliyetlerine başlanmıştır.

Akenerji, Türkiye'nin artan enerji talebine kalite ve verim odaklı çözümler sunmak amacıyla faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket gelirlerinin TRY, buna karşılık gerçekleşen yatırım harcamaları ve bu yatırımların finansmanında kullanılan kredilerin yabancı para cinsinden olması nedeniyle bir miktar kur riskine maruz kalan Akenerji, döviz pozisyonunu yakından takip ederek spot piyasadan döviz alımları ve uygun türev enstümanları ile söz konusu riski yönetmektedir. Yatırımlarının bir kısmını özkaynak, kalan kısmını banka kredileri ile finanse eden Akenerji, bilançosunu sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmektedir. Ayrıca, faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan riskten korunmak amacıyla değişken faizli kredilerinin bir kısmını faiz swapları ile sabit faizli yükümlülük haline getirmiştir. 2015 yılında gerçekleştirilen kredilerin yeniden yapılandırılması sürecinde ise bir kısım kredisini sabit faizli olarak kullanmıştır. Söz konusu yeniden yapılandırma kapsamında kredilerin bir kısmının TL olarak kullanılması suretiyle Şirketin uzun dönemli kur riski de sınırlandırılmıştır.

DÖNEMİN ÜRETİM BİLGİLERİ

- Egemer Santralimizin üretim tipi Termik-Kombine Çevrim olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 1.082.179.402 kWh, buhar üretimi 1.131.932 ton olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 27,41'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 23,2 artış gerçekleşmiştir.

- Balıkesir Ayyıldız RES Santralimizin üretim tipi, rüzgar enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 20.985.832 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 32,03'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 3,58 artış gerçekleşmiştir.

- Bulam HES Santralimizin üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 12.440.313 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 40,51'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 42,6 azalış gerçekleşmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Uluabat HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 324.825.000 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 74,36'dır. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 6,91 azalış gerçekleşmiştir.

- Burç HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 23.734.920 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 19,88'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 71,02 azalış gerçekleşmiştir.

- Feke II HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 85.981.350 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 28,29'dur. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 41,68 azalış gerçekleşmiştir.

- Himmetli HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 54.709.120 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 46,42'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 28,83 azalış gerçekleşmiştir.

- Feke I HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 55.106.550 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 42,91'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 32,05 azalış gerçekleşmiştir.

- Gökkaya HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2016 yılı ilk altı ay toplam elektrik üretimi 50.122.030 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 40,21'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk altı ayına göre elektrik üretiminde % 36,28 azalış gerçekleşmiştir.

DÖNEMİN SATIŞ BİLGİLERİ

	6 AYLIK ELEKTRİK SATIŞ 2016 (kWh)
DİREKT SATIŞLAR	
İNDİREKT SATIŞLAR	2.226.508.371
DUY	1.436.543.289
TOPLAM	3.663.051.660

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2016 - 30.06.2016 döneminde şirket ana sözleşmesinde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

2015 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2015 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 26.04.2016 tarihinde saat 14.00'da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Otel, Troy Salonu'nda yapılmasına,

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

Toplantı gündeminin aşağıda yazılı olduğu şekilde belirlenmesine:

GÜNDEM

Toplantının açılışı ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,

Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2015 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,

2015 yılına ait Bağımsız Denetim Raporunun okunması,

2015 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,

Şirketin 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ayrı ayrı ibra edilmeleri,

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

Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 03.03.2015 tarih ve 5507 sayılı 'Enerji Piyasasında Faaliyet Gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Faaliyetlerini Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Denetletmesi Hakkında Kararı' uyarınca 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,

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Şirketimiz tarafından 2015 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca 2015 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.

DÖNEM RASYOLARI

Borç / Pasif Oranı	<u>KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> PASİF (KAYNAKLAR)	69%
Borç / Özkaynak Oranı	<u>KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> ÖZKAYNAKLAR	220%
Brüt Kar Marjı (%)	<u>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</u> NET SATIŞLAR	9%
Net Kar Marjı (%)	<u>NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</u> NET SATIŞLAR	-5%

İŞLETME İLE İLGİLİ MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

14.01.2016 tarihi itibarıyla, Hazine ve Finans Müdürlüğü görevini yürütmekte olan Sayın Özge ÖZEN 01.01.2016 tarihi itibarıyla halen yürütmekte olduğu göreve ek olarak, Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Vekili olarak atanmıştır.

Ticaret Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmekte olan Sayın Mehmet Selim GÜVEN 31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizden ayrılmış olup, bu görev Şirketimiz bünyesinde bir süre için vekaleten yürütülecektir.

04.02.16 tarihi itibarıyla, 18.09.2015 tarihli Özel Durum Açıklamamız ile satışı konusunda mutabakat sağlandığını bildirdiğimiz Trabzon İli, Araklı İlçesi'nde EÜ/582-5/590 numaralı elektrik üretim lisansı ile faaliyet gösteren 80.1 MW kurulu gücündeki Akocak Hidroelektrik Santralimiz ve ilgili ekipmanının satışı işleminin tamamlandığını bildiririz

01.04.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 28 sayılı Tebliği ile değiştirilen 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 03.03.2015 tarih ve 5507 sayılı 'Enerji Piyasasında Faaliyet Gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Faaliyetlerini Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Denetletmesi Hakkında Kararı'nın ilgili hükümleri uyarınca Şirketimizin 2016 faaliyet yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Denetimden Sorumlu Komite'nin raporu doğrultusunda Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesinin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul'a önerilmesine,

Toplantıya katılan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

01.04.2016 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 2015 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 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına,

Karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli kararı uyarınca,
I- Şirketimizin 2015 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 26.04.2016 tarihinde saat 14.00'da Taşkılla 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:

01.04.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından;

Şirketimizin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündeminde, "Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi" maddesinin yer alması nedeniyle;

1. Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 01.04.2016 tarihli raporu ile bağımsız yönetim kurulu üye adaylıkları uygun bulunan Sayın İzzet Özberki ve Sayın Jiri Schwarz'a Bağımsız Üye Adaylıklarının Yönetim Kurulumuzca da onaylanmasına ve Genel Kurulun onayına sunulmasına,

2. İşbu karar doğrultusunda Genel Kurul'un ilanı ile birlikte Şirketimizin kurumsal internet sitesinde açıklanacak olan "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı" içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylarımız hakkında bilgi verilmesine,

Karar verilmiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

04.04.2016 tarihi itibarıyla, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 26.04.2016 tarihinde saat 14:00 da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli, Troy Salonu'nda, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 25.04.2016 tarih ve 00015547110 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Metin Yöney'in gözetiminde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirket paylarının 729.164.000,00-TL (yedi yüz yirmi dokuz milyon yüz altmış dört bin Türk Lirası) toplam itibari değerinin; toplam 554.469.522,63-TL itibari değerli 55.446.952.263-adet nama payın temsilen, toplam 993.239,33-TL itibari değerli 99.323.933-adet nama payın asaleten toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerek esas sözleşmede öngörülen toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir.

Genel Kurula ait Toplantı Tutanağı, Hazır Bulunanlar Listesi ve Kar Dağıtım Tablosu ekte sunulmuştur.

29.04.2016 tarihi itibarıyla, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.5 numaralı maddesi uyarınca, Şirketimizin 26 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 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 "26.04.2016 Olağan Genel Kurul" başlığının altında yayınlanmıştır.

29.04.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1. Yönetim Kurulumuz bünyesinde kurulmuş olan Denetimden Sorumlu Komite'ye; Yönetim Kurulumuz'da bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn. İzzet ÖZBERKİ'nin başkan, Yönetim Kurulumuz'da bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn. Jiri Schwarz'ın üye olarak seçilmelerine,
2. Yönetim Kurulumuz bünyesinde kurulmuş olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne; Yönetim Kurulumuz'da Bağımsız Üye olarak görev yapmakta olan Sn. Jiri SCHWARZ'nın başkan, Yönetim Kurulumuz'da Bağımsız Üye olarak görev yapmakta olan Sn. İzzet ÖZBERKİ'nin, Şirketimiz Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Sn. Petr SEDLAK'ın ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi sıfatı ile Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Vekili Sn. Özge ÖZEN AKSOY'un üye olarak seçilmelerine,
3. Yönetim Kurulumuz bünyesinde kurulmuş olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne; Yönetim Kurulumuz'da bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn. İzzet ÖZBERKİ'nin başkan, Yönetim Kurulumuz'da bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn. Jiri Schwarz'ın üye olarak seçilmelerine,
4. Yönetim Kurulumuz'un yapılanması gereği Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesinin devamına,

Karar vermiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

29.04.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1. Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ'nün seçilmesine,
 2. Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine TOMAS PLESKAC'ın seçilmesine,
- Karar vermiştir.

11.05.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 26 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 09.05.2016 tarihinde tescil edilmiştir.

30.05.2016 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 09.10.2015 tarihli özel durum açıklaması ile Ayyıldız Rüzgar Santralimizin; 15 MW olan tesis toplam kurulu gücünün yaklaşık 28 MW olarak tadil edilmesine ilişkin başvurumuzun Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından uygun bulunduğu kamuya duyurulmuştur.

Mezkur projenin finansmanı amacıyla, Şirketimiz ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A. O. arasında 1 yılı geri ödemesiz olmak üzere 12 yıl vadeli ve kiralamaya esas maliyeti KDV dahil yaklaşık 13.000.000 Euro olmak üzere Finansal Kiralama Sözleşmesi imzalanmıştır.

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

AYYILDIZ RES

Aldede Deliklitaş Mevkii Ayyıldız Tepe Edincik-Bandırma/BALIKESİR

ULUABAT HES

Akçalar Fadıllı Köyü Yolu 5.km Nilüfer/BURSA

BURÇ HES

Aşağı Ağızlı Köyü Burç Mah. Besni/ADIYAMAN

BULAM HES

Doğanlı Köyü Mevkii Merkez/ADIYAMAN

FEKE I HES

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

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016– 30.06.2016 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FEKE II HES

Kıscıklı Köyü İçmeler Mevkii Feke/ADANA

GÖKKAYA HES

Himmetli Mah.Suçatı Mah.No:102 Saimbeyli/ADANA

HİMMETLİ HES

Himmetli Mah.Drahlı Sok. No:84 Saimbeyli/ADANA

Saygılarımızla,

Ali Fecri BAYÜSTÜN
Muhasebe Müdürü

Ahmet Ümit DANIŞMAN
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür