



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.01.03.01-E.5622

02.05.2017

Konu :Kolaylaştırılmış usulde birleşme başvurusu hk.

**Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**  
Miralay Şefik Bey Sokak Ak Han No: 15 K: 3/4  
Gümüşsuyu Beyoğlu/İSTANBUL

İlgi : 01.03.2017 tarih ve AKU.17/0232 sayılı yazınız (Genel Evrak:07.03.2017-6546).

İlgide kayıtlı yazınızda, Şirketinizin ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşmeye esas 31.12.2016 tarihli finansal tabloları itibarıyla sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olduğu Egemer Elektrik Üretim A.Ş. (Egemer A.Ş.)'yi devralması suretiyle gerçekleştireceği kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metninin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebinizin görüşüldüğü Kurulumuzun 28.04.2017 tarih ve 19/651 sayılı toplantısında;

1) Anılan talebinizin olumlu karşılanmasına,

2) Birleşme işleminin kolaylaştırılmış usulde gerçekleşmesi nedeniyle ayrılma hakkının doğmadığı hususuna kamuya açıklanan birleşmeye ilişkin yönetim kurulu kararlarında yer verilmemiş olması nedeniyle Şirketinizin II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 12'nci maddesinin ikinci fıkrası hakkında bilgilendirilmesine

karar verilmiştir.

Şirketiniz ve Egemer A.Ş.'nin birleşme işlemine ilişkin Kurulumuzca onaylanmış duyuru metni ekte yer almaktadır.

Kurulumuzun i-SPK.23.2 (16.12.2014 tarih ve 35/1207 s.k.) sayılı ilke kararı uyarınca, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği (Birleşme Tebliği)'nin 8'inci maddesinin ikinci fıkrasında sayılan belgelerin açıklanmasına ilişkin 30 günlük sürenin Şirketiniz hakkında uygulanması söz konusu olmamakla birlikte, herhalukarda söz konusu belgelerin birleşme işleminin tescilinden önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve birleşmeye konu şirketlerin internet sitelerinde kamuya duyurulması gerekmektedir.

Diğer taraftan, Birleşme Tebliği'nin "Kurula bildirim" başlıklı 19 uncu maddesi uyarınca, Şirketinizin ve Egemer A.Ş.'nin birleşmeye ilişkin yönetim organı kararlarının Kurulumuza gönderilmesi gerektiği hususunun Şirketinize hatırlatılmasında yarar görülmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

*e-imzalıdır*  
Emre KAVAKLI  
Daire Başkanı (V.)

Ek: Duyuru Metni

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. İLE EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM  
A.Ş.'NİN  
DEVRALMA SURETİYLE KOLAYLAŞTIRILMIŞ USULDE BİRLEŞMESİNE  
İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul/SPK)'nce **28.04.2017** tarihinde onaylanmıştır.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin Egemer Elektrik Üretim A.Ş. ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş., Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin paylarının tamamına (%100) sahip olduğundan birleşme nedeniyle Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermaye artırımını yapması söz konusu değildir.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde ve birleşme sözleşmesinde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, ortaklığımızın ([www.akenerji.com.tr](http://www.akenerji.com.tr)) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

02 Mayıs 2017

  
AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

  
EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ

## 1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

## 2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

### Rekabet Kurumu'ndan Görüş Alınmasına Gerek Olmadığına İlişkin Beyan

Birleşme konusu işlem Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158 ve diğer ilgili hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri kapsamında devralan Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Akenerji") ile sermayesini temsil eden paylarının ve oy haklarının tamamına (%100) doğrudan sahip olduğu Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Egemer") Akenerji tarafından devralınması suretiyle Akenerji bünyesinde birleşmesine ilişkindir.

Akenerji'nin Egemer'in sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının tamamına (%100) sahip olması ve söz konusu birleşme işleminin herhangi bir kontrol değişikliği yaratmaması nedeniyle; 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un "Birleşme veya Devralma" başlıklı 7'nci maddesi ve bu madde uyarınca çıkarılan 2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in "Birleşme ve Devralma Sayılmayan Haller" başlıklı 6'ncı maddesinin 1'inci fıkrasının (a) bendi uyarınca, ilgili birleşme işlemi Rekabet Kurulu'nun iznine tabi bulunmamaktadır. Bu kapsamda, ilgili birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurumu'na izin başvurusunda bulunulmamış ve ortaklığımızın 28/02/2017 tarihli beyanı Sermaye Piyasası Kurul'una sunulmuştur.

### Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun Görüşü

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 59'uncu maddesi çerçevesinde söz konusu birleşme işlemi için 07/03/2017 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurulmuş olup; Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 13/04/2017 tarihli ve 7020-7 sayılı kararıyla, ilgili birleşme işlemine izin verilmiştir.

02 Mayıs 2017



  
AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

  
EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştiren nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p> Petr DOKLADAL Genel Müdür Vekili</p> <p> AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. Serhan GENÇER Genel Müdür</p> <p>25.04.2017</p>	<p>DUYURU METNİNİN TAMAMI</p>

EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p> Petr DOKLADAL Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p> EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Serhan GENÇER Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>25.04.2017</p>	<p>DUYURU METNİNİN TAMAMI</p>

02 Mayıs 2017



## 4. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

### 4.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

Devralan Şirket: Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

Devrolunan Şirket: Egemer Elektrik Üretim A.Ş.

### 4.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

Devralan Şirket: Akenerji-İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/255005

Devrolunan Şirket: Egemer-İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/695245

### 4.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

Devralan Şirket: Akenerji/12.05.1989/Süresiz

Devrolunan Şirket: Egemer/24.04.2008/Süresiz

### 4.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve faks numaraları:

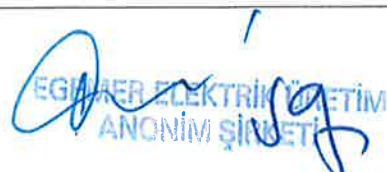
Devralan Şirket	Akenerji
Hukuki statüsü	Payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan halka açık bir anonim şirkettir.
Tabi olduğu mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına tabidir.
Kurulduğu ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkez adresi/Fiili yönetim merkezi adresi	Miralay Şefik Bey Sokak, Ak Han, No: 15, K: 3/4, 34437 Gümüşsuyu, Beyoğlu/İSTANBUL (Kayıtlı merkez adresi ile fiili yönetim merkez adresi aynıdır)
İnternet adresi	<a href="http://www.akenerji.com.tr">www.akenerji.com.tr</a>
Telefon numarası	0 212 249 82 82
Fax numarası	0 212 249 73 55

02 Mayıs 2017

Devrolunan Şirket	Egemer
Hukuki statüsü	Halka kapalı bir anonim şirkettir.
Tabi olduğu mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına tabidir.
Kurulduğu ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkez adresi/Fiili yönetim merkezi adresi	Miralay Şefik Bey Sok. No. 13, K.4, Oda No.1, Gümüşsuyu, Beyoğlu/İSTANBUL
İnternet adresi	<a href="http://www.akenerji.com.tr">www.akenerji.com.tr</a>
Telefon numarası	0 212 249 82 82
Fax numarası	0 212 249 73 55

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

4

EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

04

#### 4.5. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

##### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

Devralan şirket Akenerji, kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

**Çıkarılmış Sermayesi:** 729.164.000-TL

**Ödenmiş Sermayesi:** 729.164.000-TL

##### II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

Devrolunan şirket Egemer, esas sermaye sistemine tabidir.

**Esas Sermayesi:** 510.000.000-TL

**Ödenmiş Sermayesi:** 510.000.000-TL

#### 4.6. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

##### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

Devralan şirket Akenerji kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000-TL'dir.

##### II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

Devrolunan şirket Egemer, kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp esas sermaye sistemine tabidir.

#### 4.7. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

##### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

Birleşme işlemine taraf şirketlerden sadece devralan şirket olan Akenerji'nin payları borsada işlem görmektedir. Akenerji'nin payları 07.07.2000 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Akenerji'nin çıkarılmış sermayesinin %25,28'ine tekabül eden 184.312.114,51-TL değerinde 18.431.211.451 adet pay halka açık kısmı ifade etmektedir. Akenerji'nin payları, Borsa İstanbul'da AKENR pay kodu ile işlem görmekte olup işlem gördüğü pazar ve endeksler şu şekildedir:

- BIST 100-30
- BIST Elektrik
- BIST Hizmetler
- BIST 100 Ağırlık Sınırlamalı
- BIST Tüm
- BIST Yıldız
- BIST 100

02 Mayıs 2017



AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

5

EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ

sp



- BIST Istanbul

## II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

Devrolunan şirket Egemer'in payları borsada işlem görmemekte olup bu yönde bir başvuru da bulunmamaktadır.

### 4.8. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet konuları:

#### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

**Faaliyet Konusu:** Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal eder.

#### II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

**Faaliyet Konusu:** Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal eder.

## 5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

#### I. Devralan Şirket (Akenerji) Yönetim Kurulu Üyeleri

Akenerji'nin yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiş olup 26.04.2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Jiri SCHWARZ 2 yıl süre ile, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ise 3 yıl için seçilmişlerdir. 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı, 16.05.2016 tarihli ve 9076 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. 17.04.2017 tarihli ve 9307 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen 05.04.2017 tarihli ve 2017/14 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile istifa eden yönetim kurulu üyelerinden Raif Ali Dinçkök yerine sefelinin görev süresini tamamlamak üzere Özlem Ataünal'ın atanmasına karar verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Ahmet Cemal Dördüncü	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Tomas Pleskac	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Özlem Ataünal	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Komitesi Üyesi	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	0,38	0,000000052

AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM

EĞEMER ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ



<b>Ahmet Ümit Danışman</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür İcra Komitesi Üyesi	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
<b>Peter Dokladal</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Vekili İcra Komitesi Üyesi	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
<b>Vratislav Domalip</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Vekili İcra Komitesi Üyesi	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
<b>Yahya Mehmet İzzet Özberki</b>	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Görev süresi 3 yıl olup 26.04.2019 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
<b>Jiri Schwarz</b>	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Görev süresi 2 yıl olup 26.04.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-

## II. Devrolunan Şirket (Egemer) Yönetim Kurulu Üyeleri

Egemer'in yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinden Serhan Gençer, Petr Sedlak ve Jiri Rivola 12.05.2015 tarihinde yapılan 2013 ve 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl için seçilmişlerdir. 2013 ve 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı, 26.05.2015 tarihli ve 8827 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. 20.10.2015 tarihli ve 8929 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen 09.10.2015 tarihli ve 2015/18 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile istifa eden yönetim kurulu üyelerinden Martin Pacovsky yerine selefinin görev süresini tamamlamak üzere Petr Dokladal'ın atanmasına karar verilmiştir. 14.01.2016 tarihli ve 8989 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen 01.01.2016 tarihli ve 2016/1 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile istifa eden yönetim kurulu üyelerinden Mehmet Selim Güven yerine selefinin görev süresini tamamlamak üzere Serhat Ergin Baykara'nın atanmasına karar verilmiştir. 12.01.2017 tarihli ve 9240 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen 01.01.2017 tarihli ve 2017/1 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile istifa eden yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Ümit Danışman yerine selefinin görev süresini tamamlamak üzere Özge Özen Aksoy'un atanmasına karar verilmiştir.

02 Mayıs 2017



**AKENERJİ**  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**EĞEMER ELEKTRİK ÜRETİM**  
ANONİM ŞİRKETİ

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Serhan Gençer	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Petr Dokladal	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	"-"	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Serhat Ergin Baykara	Yönetim Kurulu Üyesi	"-"	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Petr Sedlak	Yönetim Kurulu Üyesi	"-"	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Özge Özen Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	"-"	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-
Jiri Rivola	Yönetim Kurulu Üyesi	"-"	Görev süresi 3 yıl olup 12.05.2018 tarihine kadar devam etmektedir.	-	-

## 6. ANA ORTAKLAR

6.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

Aşağıdaki tabloda, Akenerji'de doğrudan %5 ve daha fazla payı olan pay sahiplerine ilişkin bilgiler son genel kurul tarihi (26.04.2016) ve işbu duyuru metni tarihi (25/04/2017) itibariyle ayrı olarak gösterilmiş ve %5'ten daha az pay sahibi olan kişiler "Diğer" adı altında toplam olarak gösterilmiştir.

02 Mayıs 2017

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	26/04/2016		25/04/2017	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
CEZ a.s.	272.425.942,74	37,36	272.425.942,74	37,36
Akkök Holding A.Ş.	148.989.090,40	20,43	148.989.090,40	20,43
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	123.436.852,35	16,93	123.436.852,35	16,93
Diğer	184.312.114,51	25,28	184.312.114,51	25,28
<b>TOPLAM</b>	<b>729.164.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>729.164.000,00</b>	<b>100,00</b>

 AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

 AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ



Aşağıdaki tabloda, Akenerji’de dolaylı olarak %5 ve daha fazla payı olan pay sahiplerine ilişkin bilgiler son genel kurul tarihi (26.04.2016) ve işbu duyuru metni tarihi (25/04/2017) itibariyle ayrı olarak gösterilmiş ve %5’ten daha az pay sahibi olan kişiler “Diğer” adı altında toplam olarak gösterilmiştir.

<b>Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>				
<b>Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</b>	<b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b>			
	<b>26/04/2016</b>		<b>25/04/2017</b>	
	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>
Czech Republic	190.098.822,84	26,07	190.098.822,84	26,07
Ömer Dinçkök	56.082.810,04	7,69	56.082.810,04	7,69
Ali Raif Dinçkök	54.527.647,61	7,48	54.527.647,61	7,48
Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.	39.059.723,08	5,36	39.059.723,08	5,36
Diğer	389.394.996,43	53,40	389.394.996,43	53,40
<b>TOPLAM</b>	<b>729.164.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>729.164.000,00</b>	<b>100,00</b>

## II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

Devrolunan şirket Egemer’in tek pay sahibi Akenerji’dir. Egemer’in son genel kurul tarihi (13.05.2016) ve işbu duyuru metni tarihi (25/04/2017) itibariyle pay dağılımı aşağıda yer alan tablodaki gibidir:

<b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>				
<b>Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</b>	<b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b>			
	<b>13/05/2016</b>		<b>25/04/2017</b>	
	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>
Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.	510.000.000	100	510.000.000	100
<b>TOPLAM</b>	<b>510.000.000</b>	<b>100</b>	<b>510.000.000</b>	<b>100</b>

Doğrudan hissedarı olan Akenerji’nin hissedarlık yapısı yukarıda 6.1.I’de gösterilmekte olup, Egemer’de dolaylı olarak %5 ve daha fazla payı olan pay sahiplerine ilişkin bilgiler son genel kurul tarihi (13.05.2016) ve işbu duyuru metni tarihi (25/04/2017) itibariyle ayrı olarak gösterilmiş ve %5’ten daha az pay sahibi olan kişiler “Diğer” adı altında toplam olarak gösterilmiştir.

02 Mayıs 2017

<b>Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>				
<b>Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</b>	<b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b>			
	<b>13/05/2016</b>		<b>25/04/2017</b>	
	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>
Czech Republic	132.961.034	26,07	132.961.034	26,07
Ömer Dinçkök	39.226.063	7,69	39.226.063	7,69
Ali Raif Dinçkök	38.138.334	7,48	38.138.334	7,48
Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.	27.319.586	5,36	27.319.586	5,36
Diğer	272.354.982	53,40	272.354.982	53,40
<b>TOPLAM</b>	<b>510.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>510.000.000</b>	<b>100,00</b>





## 6.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Devralan Şirket Akenerji'nin sermayesindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan doğrudan pay sahipleri arasında gerçek kişi bulunmamaktadır. Devrolunan şirket Egemer'in tek pay sahibi Akenerji'dir. Egemer'in doğrudan hissedarları arasında gerçek kişi ortak bulunmamaktadır. Birleşmeye taraf her iki şirketin sermayesindeki payları %5'ten daha fazla olan gerçek kişi dolaylı pay sahipleri Ali Raif Dinçkök ve Ömer Dinçkök kardeşlerdir.

## 6.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

### I. Devralan Şirket (Akenerji) Bilgileri

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Nama	Yok	0.01	729.164.000	100
TOPLAM				729.164.000	100

### II. Devrolunan Şirket (Egemer) Bilgileri

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Nama	Yok	0,01	510.000.000	100
TOPLAM				510.000.000	100

## 7. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

### 7.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi:

Kurul düzenlemeleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2016 tarihli finansal tablolar birleşmeye esas alınacaktır.

### 7.2. Yönetim organı kararları

02 Mart 2017

Devralan şirket Akenerji'nin 28/02/2017 tarih ve 2017/8 sayılı yönetim kurulu kararı ile Devrolunan şirket Egemer'in 28/02/2017 tarih ve 2017/6 sayılı yönetim kurulu kararı ile

Yukarıda anılan yönetim kurulu kararları ile şirketlerin 31.12.2016 tarihli finansal tabloları üzerinden Akenerji tarafından Egemer'in kolaylaştırılmış usulde birleşme suretiyle devralınması işlemine karar verilmiş olup ilgili özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 28/02/2017 tarihinde duyurulmuştur.

Diğer bir yandan Devralan şirket Akenerji'nin 27/03/2017 tarihli ve 2017/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile Devrolunan şirket Egemer'in 27/03/2017 tarihli ve 2017/8 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca birleşme sözleşmeleri imzalanmıştır.

AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

MELE ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ



### 7.3. İşlemin niteliği

Akenerji'nin Egemer'in sermayesini temsil eden payların ve oy haklarının tamamına (%100) sahip olması nedeniyle, söz konusu birleşme işlemi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde yapılmaktadır.

Bu kapsamda birleşme işlemi anılan maddelere uygun olarak;

- (i) Türk Ticaret Kanunu'nun 147'nci maddesinde düzenlenen birleşmeye ilişkin yönetim kurulu raporunun hazırlanmasına,
- (ii) Türk Ticaret Kanunu'nun 149'uncu maddesinde düzenlenen inceleme hakkı duyurusunun yapılmasına,
- (iii) SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ncı maddesi uyarınca bağımsız denetim raporunun hazırlanmasına,
- (iv) SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7'nci maddesi gereğince uzman kuruluş görüşü alınmasına,

gerek olmaksızın gerçekleştirilecektir.

02 Mayıs 2017



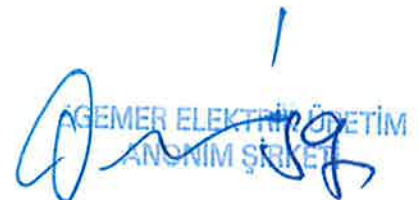
İlaveten,

- (i) Birleşme işlemi, Türk Ticaret Kanunu'nun 156'ncı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca Akenerji ve Egemer'in genel kurullarının onayına sunulmayacaktır.
- (ii) Devralan Akenerji'nin devrolunan Egemer'in sermayesini temsil eden payların tamamına (%100) sahip olması nedeniyle, Akenerji bünyesinde birleşme nedeniyle herhangi bir sermaye artırımını yapılmayacaktır.
- (iii) Birleşme işlemi kolaylaştırılmış usulde yapılacağından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 12'nci maddesi (e) fıkrası gereğince ayrılma hakkı doğmadığından, ayrılma hakkı kullanılmayacaktır.

### 7.4. İşlemin koşulları

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 13/04/2017 tarihli ve 7020-7 sayılı kararıyla birleşme işlemine izin verilmiştir. Birleşme işlemine ilişkin olarak, işbu duyuru metnininin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanması ve akabinde devralan Akenerji ve devrolunan Egemer şirketlerinin yönetim kurullarının birleşmeyi onaylama kararı alınması ve bu hususun Ticaret Siciline tescil ettirilmesi suretiyle birleşme işlemi gerçekleştirilecektir.

  
AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ŞİRKETİ

  
EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 7.5. Öngörülen aşamalar

Devralan Akenerji'nin devrolunan Egemer'in sermayesini temsil eden payların ve oy haklarının tamamına (%100) sahip olması nedeniyle, söz konusu birleşme işlemi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilecektir.

Akenerji tarafından 28/02/2017 tarih ve 2017/8 sayılı ve Egemer tarafından 28/02/2017 tarih ve 2017/6 sayılı yönetim kurulu kararları alınmıştır.

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği madde 59 uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na 07/03/2017 tarihinde başvuruda bulunulmuş ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 13/04/2017/ tarihli ve 7020-7 sayılı kararıyla, ilgili birleşme işlemine izin verilmiştir.

Birleşme işlemine dair işbu Duyuru Metnine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınması akabinde, birleşme sözleşmesinin onaylanması ve tescili hususunda Akenerji ve Egemer tarafından Yönetim Kurulu kararları alınacak, Ticaret Siciline tescil edilecek ve Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilecektir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca birleşme işlemi Akenerji ve Egemer'in genel kurullarının onayına sunulmayacaktır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 157'nci maddesi çerçevesinde alacaklılara Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yediser gün aralıklarla üç defa ve internet sitesine ([www.akenerji.com.tr](http://www.akenerji.com.tr)) konulacak ilan ile bildirim yapılacaktır.

## 7.6. Gerekçesi

02 Mayıs 2017



Hâlihazırda Akenerji ve Egemer'in faaliyet alanının aynı olması ve Egemer'in Akenerji'nin %100 oranında iştiraki ve oy hakkı veren bütün paylarına sahip olmasına rağmen ayrı tüzel kişilikler olmaları nedeniyle Akenerji ve Egemer yönetsel ve operasyonel faaliyetlerini ayrı ayrı yürütölmektedirler.

Yeniden yapılandırma işlemleri çerçevesinde Akenerji ve Egemer'in tek bir tüzel kişilik çatısı altında birleştirilmesiyle, şirketlerin yönetimi tek bir şirket bünyesinde yürütölecek olup, bu sayede önemli bir sinerji yaratılması ve dolayısıyla birleşme sonrasında etkinlik ve istikrar açısından Türkiye'de ve global düzeyde önemli bir büyüme ve sadelik sağlanması, gider ve maliyetlerde ölçek ekonomisinden yararlanılarak tasarruf sağlama imkanının elde edilmesi, stratejik planlama ve operasyonlarda etkin yönetim sağlanması ve kaynakların optimal kullanılması hedeflenmektedir. Ayrıca, söz konusu grup şirketleri karşılıklı olarak bilgi birikimini daha etkin şekilde paylaşabilecek olup, birleşme sonucunda devralan şirketin daha güçlü bir mali yapıya kavuşması, şirketin finansman giderlerinin azaltılması, karlılığın ve rekabet imkânlarının artırılması hedeflenmektedir. Bu sayede daha iyi koşullarda finansman imkânları yaratılacağından sürdürülebilir büyüme amacına ulaşmak daha mümkün kılınacaktır.

Birleşme işlemi ile şirketlerin kaynaklarını birleştirerek daha verimli bir şekilde kullanması, ölçek ekonomisinden faydalanması, rekabet avantajı kazanması ve borsa değerini yükselterek

  
AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

  
EGEMER ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

şirketin tüm pay sahiplerini bu sinerjiden faydalandırması hedeflenmektedir. Bu sebeple Akenerji'nin Egemer ile devir alma suretiyle birleştirilmesi planlanmaktadır.

#### 7.7. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Birleşme işlemi, kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirildiğinden Türk Ticaret Kanunu 156'ncı maddesi uyarınca, Akenerji ve Egemer'in Türk Ticaret Kanunu'nun 149'uncu maddesinde düzenlenen pay sahiplerine inceleme hakkını sağlama yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu çerçevede, işbu Duyuru Metni'ne konu birleşme işlemi kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirildiğinden, Türk Ticaret Kanunu'nun 156'ncı maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca pay sahiplerine inceleme hakkı sağlanmayacak ve birleşme işlemi Akenerji ve Egemer'in genel kurullarının onayına sunulmayacaktır.

Akenerji tarafından birleşme işlemine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği çerçevesinde kamuya açıklanması gereken hususlar, KAP'ta ve şirket internet sitesinde ([www.akenerji.com.tr](http://www.akenerji.com.tr)) yayımlanacaktır.

#### 7.8. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

Akenerji, Egemer'in sermayesini temsil eden paylarının tamamına (%100) sahip olduğundan birleşme nedeniyle Akenerji nezdinde sermaye artırımını yapılmasına gerek bulunmamakta olup, esas sözleşme değişikliği yapılmayacaktır.

02 Mayıs 2017



#### 7.9. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar

Birleşmeye katılan şirketler yukarıdaki hususlardan başka, birleşme (devir) konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer vergi kanunları, Sermaye Piyasası mevzuatı ve sair mevzuata göre kendilerine terettüp eden tüm vecibeleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. Birleşmeye katılan şirketler, birleşme işleminden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirme konusunda azami gayreti göstereceklerdir; ancak yükümlülüklerini yerine getirmeyen taraf diğer tarafın uğramış olduğu zararları tazmin edecektir.

### 8. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Türk Ticaret Kanunu'nun 157'nci maddesi uyarınca birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından itibaren 3 (üç) ay içerisinde istemde bulunursa, devralan şirket bu kişilerin alacaklarını teminat altına alır. Birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla 3 (üç) defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitesine ([www.akenerji.com.tr](http://www.akenerji.com.tr)) konulacak ilanla haklarını bildirirler. Diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM  
ANONİM ŞİRKETİ



Türk Ticaret Kanunu'nun 156'ncı maddesi uyarınca birleşme, birleşmenin Ticaret Sicili'ne tescili ile geçerlilik kazanır. Tescil anında devrolunan şirket bütün aktif ve pasifi ile birlikte kendiliğinden devralan şirkete geçer.

Bu çerçevede, alacaklılara ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanacaktır.

## 9. EKLER

**9.1. Birleşme işlemine taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas 31.12.2016 tarihli finansal tabloları (Ek/1)**

### 9.2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu

Birleşme Sonrası Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin konsolide bilançosunda herhangi bir değişiklik olmayacağından, konsolide açılış bilançosu 31/12/2016 tarihli konsolide bilanço ile aynı olup, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 01/01/2017 tarihli konsolide bilançosu (Ek/2)'de sunulmuştur.

02 Mayıs 2017







## 9.2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu

Birleşme sonrası Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin konsolide bilançosunda herhangi bir değişiklik olmayacağı için, açılış bilançosu olarak 1 Ocak 2017 tarihli Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin konsolide bilançosu aşağıda sunulmuştur.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE AÇILIŞ BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak 2017
<b>VARLIKLAR</b>	
Nakit ve nakit benzerleri	433.746.318
Ticari alacaklar	
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	118.793.143
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22.919.594
Stoklar	5.669.202
Diğer alacaklar	
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.988.953
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5.900
Peşin ödenmiş giderler	
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	11.743.652
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.193.413
Türev araçlar	
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-
Diğer dönen varlıklar	
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	15.271.729
	<b>613.331.904</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	16.963.848
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>630.295.752</b>
Ticari alacaklar	
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	12.234.324
Diğer alacaklar	
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	295.247
Stoklar	13.016.604
Finansal yatırımlar	
- Diğer finansal yatırımlar	100.000
Maddi duran varlıklar	3.974.599.720
Maddi olmayan duran varlıklar	
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	113.364.043
Ertelenmiş vergi varlıkları	212.888.977
Peşin ödenmiş giderler	
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	19.584.076
Diğer duran varlıklar	
- İlişkili olmayan taraflardan diğer duran varlıklar	68.172.799
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>4.414.255.790</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>5.044.551.542</b>

AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE AÇILIŞ BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2017

### KAYNAKLAR

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	
- Banka kredileri	365.514.566
Ticari borçlar	
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	130.275.864
- İlişkili taraflara ticari borçlar	36.363.959
Dönem karı vergi yükümlülüğü	505.297
Diğer borçlar	
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.014.232
Türev araçlar	
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	9.071.204
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	941.079
Kısa vadeli karşılıklar	
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	3.955.147
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13.051.036
Ertelenmiş gelirler	
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	2.196.463

**Kısa Vadeli Yükümlülükler** **565.888.847**

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	
- Banka kredileri	2.911.202.076
Türev araçlar	
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	30.927.705
Ticari borçlar	
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	184.556.881
Diğer borçlar	
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	15.627
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	250.010.926
Uzun vadeli karşılıklar	
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	1.770.806

**Uzun Vadeli Yükümlülükler** **3.378.484.021**

**Toplam Yükümlülükler** **3.944.372.868**

### ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	101.988.910
Paylara ilişkin primler	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)	
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(30.964.517)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	
- Yasal yedekler	12.053.172
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)	
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	1.409.709.068
Diğer yedekler	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları	(618.995.310)
Net dönem zararı	(548.673.970)

**Toplam Özkaynaklar** **1.100.178.674**

**TOPLAM KAYNAKLAR** **5.044.551.542**

AKENERJİ  
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.