

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'nin
30.03.2014 Tarihinde Yapılan 2013 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantısı Sırasında
Pay Sahiplerimizden Gelen Sorulara
Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.5 maddesi Uyarınca Verilen Cevaplardır

İşbu doküman, 30.03.2014 tarihinde, saat 10:00'da yapılan 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul görüşmeleri sırasında pay sahiplerimiz tarafından AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ ("Akenerji veya Şirket") yönetimine yöneltilen soruların gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması nedeniyle verilen ek cevaplar ile Genel Kurul Toplantısı sırasında sorulan tüm soruları ve bu sorulara verilen cevapları içermekte olup, 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği 1.3.5'no'lu maddesi kapsamında Şirket yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından düzenlenmiştir.

I- Gündemin 2. Maddesine İlişkin Sorular Ve Cevapları:

Soru 1) Şirketin 05.03.2014 ve 15.04.2013 tarihli KAP bildirimlerinde grup şirketleri hakkında verilen bilgiler özet olarak şöyledir;

Şirket Unvanı	Tarih	Sermaye	Pay
Ak Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	05.03.2014	1.000.000	%10

Şirket Unvanı	05.03.2014		15.04.2013	
	Sermaye Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)
Ak Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	1.000.000	100	1.000.000	100
Akkur Enerji Üretim A.Ş.	386.732.232	100	256.732.232	100
AK-ELYalova Elektrik Üretim A.Ş.	7.000.000	100	7.000.000	100
Mem Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	256.500.000	100	71.500.000	99,28
Egemer Elektrik Üretim A.Ş.	510.000.000	99,99	135.000.000	99,99
AK-EL Kemah Elektrik Üretim A.Ş.	64.688.000	100	64.688.000	100
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	3.313.046	100	3.313.046	100
AKCEZ Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	-	499.750.000	45

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.



Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800 Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr



Akcez Enerji'deki %45 hissenin 140 milyon ABD Doları'na 26.04.2013 tarihinde (22,5 Akkök'e, %22,5 Cez'e) satışının dönem karına etkisi nedir? Yönetim Kurulu'nun bu satışa ilişkin kararı getirilebilir mi? İlişkili tarafları da yapılan bu işlemde değerlendirilmiştir mi? Yönetim Kurulu kararı işlemde doğrudan veya dolaylı taraf olan Yönetim Kurulu üyelerinin oyları olmaksızın karara bağlanmış mıdır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

AKCEZ'in satışı ile ilgili olarak finansal tablolarımızda esas faaliyetlerden "diğer gelirler" başlığının altında 6.702.460 TL iştirak satış karı, durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı başlığı altında 22.675.203 TL kar bulunmaktadır.

Soru 2) 31.12.2012'de varlıkları 1.599.533.215 TL, yükümlülükleri 1.105.128.023 TL, satış gelirleri 1.727.959.000 TL, net dönem karı 69.027.000 olan bu şirketteki %45 oranındaki hisselerini aynı zamanda ortak olan şirketlere bu bedelle satması normal midir? Değerleme yapılmış mıdır? Bu değerlendirme raporunu görebilir miyiz?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Değerleme çalışması yapıldı. Üretim şirketi ile dağıtım şirketi iç içeydi. Mevcut piyasa koşulları altında bunların ayrı olmasının daha uygun olacağı görüşü ile bu işlem gerçekleştirilmiştir.

Soru 3) Aken BV. bu tabloda nerededir? Şirketin 31.05.2013'te başlayan tasfiyesi 31.12.2013'te sona ermiştir. Bu tasfiye sonucu şirkete gelen herhangi bir hasılat var mıdır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Aken B.V. Hollanda'da kurulmuş bir şirket olup, bu şirketin tasfiyesi sonucunda elde edilmiş olan herhangi bir hasılat mevcut değildir. Sadece sermayesi Akenerji'ye iade edilmiştir.

Soru 4) Akka Elektrik Üretim A.Ş. 25.12.2013 tarihinde tasfiye olmuştur. Bu şirket listede neden yer almamaktadır? Fesih sonucu ne olmuştur?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Akka'nın tasfiye işlemleri şu anda devam etmektedir. Kısa süre içinde neticelenecektir. Akka başından beri faaliyeti olmayan bir şirketti. Maliyet yüklememesi için tasfiyesine karar verilmiştir.

- **GÜNCELLEME** : Akka Elektrik Üretim A.Ş. tarafından T.C. Gelir İdaresi Başkanlığı Beyoğlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne yapılan başvuru neticesinde, bu şirkete ait mâli belgeler Daire'ye ibraz edilmiş, bunların türleriyle seri ve sıra numaraları resmî surette tespit edilmiş ve kullanılmamış belgeler imha ve iptal edilmiştir. Böylece mezkur şirketimiz fiilen ve hukuken de sonlanmakla tasfiye süreci tamamlanmıştır.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.



Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800
Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr



Soru 5) Çalışan sayısı faaliyet raporunda sahife 4'te 299, sahife 10'da 310'dur. Demek ki yılsonunda eleman çıkarıldı. Doğru mu?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Tablodaki rakam yıl içi ortalama çalışan sayımızdır. Sizin bahsettiğiniz ise 2013 yılı Aralık sonu itibariyle şirketimizdeki çalışan sayısıdır.

Soru 6) 2014 yılında yapılan KAP duyurusuyla 75.000.000 ABD Doları IFC kredisi koşullarıyla Türkiye'deki bankalardan temin edilen (Garanti Bankası 20.000.000 ABD Doları, YKB 50.000.000 TL', Türkiye İş Bankası 50.000.000 TL ve Türkiye Vakıflar Bankası 25.000.000 TL) kredinin, hangi kredi sözleşmesine bağlı olduğunu ve

- Teminat
- Vade
- Maliyet (faiz+komisyon)

temerrüt koşullarını (hangi rasyolar aranıyor? ölçüler nedir?) karşılaştırır mısınız?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Bahsetmiş olduğunuz krediler genel kredi sözleşmeleri tahtında kullanılmıştır. Vadeleri 4 yıl vadeli. TL'de faizler ortalama %12 civarındadır. Dolar kredilerde ise % 5.7 civarındadır. Herhangi bir rasyo koşulu yoktur.

Soru 7) Yukarıdaki sözleşme dışında başka IFC kredileri var mıdır? Varsa, sözleşme, teminat, vade, maliyet koşulları hakkında bilgi verir misiniz?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Akenerji bünyesinde başkaca bir IFC kredisi mevcut değildir.

Soru 8) 20.09.2013 tarihli KAP duyurusunda kur riskinin sınırlandırılmasıyla ilgili olarak 330.000.000 ABD Doları'na kadar bir tutarla kur riskinin sınırlandırılmasına ilişkin sözleşmeler imzalanmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede imzalanmış sözleşmeler var mıdır? Sözleşmelerin tutarları, koşulları nelerdir? 2014 yılında 3 yerli bankadan 125.000.000 TL kredi alınması ile kur riski sınırlandırılmasına ilişkin kararın birbirine etkisi var mıdır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

2013 yılında aldığımız yönetim kurulu kararı doğrultusunda 164 milyon Dolar kur riskinin sınırlandırılmasına ilişkin sözleşme akdedilmiştir. Bahsi geçen kredilerin alınması ile kur riski sınırlandırılmasına ilişkin kararın dolaylı olarak etkisi vardır.

Soru 9) 26.04.2013'te sonradan belirlenecek banka ve bankalarla 350.000.000 ABD Doları ve 40.000.000 Euro'ya kadar faiz oranı riskinin sınırlandırılarak yeni sözleşme imzalanmasına karar verildi. Bu kararı takiben gerçekleşen gelişmeleri açıklar mısınız? Sözleşmeler hangi tarihte, kimler, ne tutar için ne tür sözleşmeler imzalandı?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Faiz riskimizin sınırlandırılması için çeşitli işlemler yapılmıştır. Buna ilişkin bilgiyi daha sonra size detaylı ve yazılı olarak iletebiliriz.

➤ **Genel Toplantısı Sonrasında Verilen Ek Cevap:**

2013 Faaliyet Yılı içerisinde, 26.04.2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan da duyurduğumuz açıklamayı takiben, soruda da belirtilen üst sınır rakamlarına kadar olmak üzere, Şirketimizin faiz oranı riskinin sınırlandırılması amacına yönelik aşağıdaki sözleşmeler imzalanmıştır:

- 1) 28.05.2013 tarihinde Şirketimiz ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") arasında, 35.000.000 USD tutarında ve 27.05.2016 vadeli IRS sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu sözleşmenin amacı, Akenerji'nin YKB'de bulunan aynı tutar ve vadeli, Libor'a bağlı olarak değişen faiz oranlı kredisinin faizini sabitleyerek Libor'daki olası artışlardan kaynaklanacak ekstra faiz yükünü engellemektir.

- 2) 28.05.2013 tarihinde Şirketimiz ve YKB arasında 65.000.000 USD tutarında ve 15.05.2018 vadeli IRS sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu sözleşmenin amacı, Akenerji'nin International Finance Corporation'da bulunan aynı tutar ve vadeli, Libor'a bağlı olarak değişen faiz oranlı kredisinin faizini sabitleyerek Libor'daki olası artışlardan kaynaklanacak ekstra faiz yükünü engellemektir.

- 3) 28.05.2013 tarihinde Şirketimiz ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. arasında 50.000.000 USD tutarında ve 18.02.2016 vadeli IRS sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu sözleşmenin amacı, Akenerji'nin YKB'de bulunan aynı tutar ve vadeli, Libor'a bağlı olarak değişen faiz oranlı kredisinin faizini sabitleyerek Libor'daki olası artışlardan kaynaklanacak ekstra faiz yükünü engellemektir.

Soru 10) Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 1.3.6 uyarınca Global Holding Enerji Projesi'nin Genel Kurul gündemine alınması icap eder mi?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Bahsettiğiniz proje Akenerji'nin tarafı olduğu bir proje olmadığı için Akenerji genel kurul gündemine alınması gerekmemektedir. Bu projenin tarafı Akenerji değil, Akkök'tür.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.



Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800 Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr



Soru 11) Üst yönetim ücretleri faaliyet raporunda yazılı değil. (Bağımsız denetim raporunda yazılı) Ücretler hakkında bilgi vererek, faaliyet raporunda yazılmamasının nedenlerini açıklar mısınız?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Faaliyet raporunun 24 no.'lu dipnotunda yazılıdır.

Soru 12) Gelecek yıllara ilişkin bütçe, plan stratejisi belli oldu mu? Bunlar hakkında bilgi verir misiniz? TTK. 375/c hükmü uyarınca, Şirket yönetim kurulu, 2014 yılına ilişkin finansal ve profesyonel hedefleri belirlemiş midir?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

5 yıllık çalışma programları (business plan) ve yıllık bütçeler ile Şirketimiz faaliyetlerini sürdürmektedir. 2014 bütçesi yıl sonu itibariyle hazırlanmıştır. Egemer yatırımı ile Akenerji'nin üretim kapasitesi 2 buçuk katına çıkacaktır. Proje 2014 yılında devreye alınacaktır. Elektrik talebi 2013 yılında olduğu gibi 2014'te de düşük seyretmektedir. Kuraklık ve doğalgaz tedarik sorunundan fiyatlar etkilenmiştir. Tüm bu hususları en iyi şekilde yönetmek üzere faaliyetlerimizi sürdürüyoruz.

Soru 13) Üretim faaliyeti durdurulmuş olan Çerkezköy Doğalgaz KÇ Santrali'ne ait ekipmanın yurtdışına satışı konusunda anlaşma sağlanmış olup, avans da alındığı 20.03.2013 tarihli KAP duyurusuyla duyurulmuştur. Bu satış işlemi tamamlanmış mıdır? Alıcısı, fiyatı, ödeme koşulları belli olmayan bir duyuru kamuyu aydınlatma görevinin yerine getirilmiş olduğu anlamına gelir mi? KAP bildiriminde ileride bilgi verileceği kayıtlıdır. Bir yılı aşkın bir süre geçtiği halde niye bilgi verilmemiştir?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Alıcı ve satış fiyatını açıklamadık. Zira, Şirketin elindeki diğer benzer varlıkların da paket halinde değerlendirilmesi imkanları düşünüldüğünden ve piyasada satışa konu ekipmanımız muadili teçhizatını satmak isteyen ticarî rakipler de bulunduğundan bunu ifşa etmeyi şirket ve hissedarların menfaatleri nedeniyle uygun bulmadık. Zamanı gelince açıklama yapacağız.

Soru 14) Bu alımların tamamı ilişkili kişilerden yapılmış alımlardır. Yönetim Kurulu kararlarında bu kişilerin karara katılmamaları gerekir. Katılmışlar mıdır? Bağımsız Y.K. üyeleri bu işlemleri onaylamış mıdır?

2013 Yılında Bağlı Ortaklıklardan Alımı Yapılan Hisseler

KAP Tarihi	İlgili Şirket	İşlem Değeri	Normal Değeri	Satanlar
21.02.2013	Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	332,00 TL	332,00 TL	Ö. Dinçkök, Ali Raif Dinçkök, Cez Poland Distribution B.V., Cez Silesia B.V.
05.03.2013	AK-EI Kemah Elektrik Üretim A.Ş.	6.468,00 TL	6.468,00 TL	Raif Ali Dinçkök, Ayça Dinçkök, Gamze Dinçkök Yücaoğlu, Alize Dinçkök Eyüboğlu
05.03.2013	Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.467.322,32 TL	1.467.322,32 TL	Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Ayça Dinçkök, Gamze Dinçkök Yücaoğlu, Mutlu Dinçkök, Alize Dinçkök Eyüboğlu
12.03.2013	Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	100.000,00 TL	100.000,00 TL	Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Raif Ali Dinçkök, Ayça Dinçkök
10.10.2013	Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Sermaye artırımını 256.732.232,00 TL'den 386.732.232,00 TL'ye çıkartılıyor. Artırılan sermaye tamamen taahhüt edilip Akkur'dan olan alacaktan mahsup ediliyor.		
10.10.2013	Egemer'in sermayesi %99,9999944 oranında ortak 135.000.000,00 TL sermayesi 510.000.000,00 TL'ye çıkıyor. 375.000.000,00 TL artırılan sermayeye pay oranında 374.999.979,18 TL verilerek yapılıyor. Sermayenin 196.000.000,00 TL'lik kısmı Egemer'den alacaktan karşılanıyor. 178.999.979,18 TL nakden taahhüt ediliyor. %25'i bloke ediliyor. Bakiye Egemer Yönetim Kurulu Kararları uyarınca ödenecek.			
10.10.2013	Mem Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	71.500.000,00 TL'den	256.500.000,00 TL'ye	çıkartılıyor.185.000.000,00 TL'den 113.000.000,00 TL'si alacaktan, bakiye 70.667.482,52 TL nakden taahhüt ediliyor.
24.10.2013	Mem Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	515.000,00 TL	515.000,00 TL	Ali Raif Dinçkök, Ömer Dinçkök, Raif Ali Dinçkök, Ayça Dinçkök, Gamze Dinçkök Yücaoğlu, Mutlu Dinçkök, Alize Dinçkök Yücaoğlu
26.12.2013	Akka Elektrik Üretim A.Ş.	Tasfiyesi tamamlandı.		

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.


Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
 Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800
 Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr



➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Bu alım satım işlemleri TTK tek hissedarlı şirket hükmü uyarınca Akkök ve CEZ arasındaki hissedarlık anlaşmasının hükümlerine uygun olarak yapılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayı vardır.

Soru 15) Firma doğalgaz temin eden firmalara teminat mektupları vermiş bulunmaktadır. Öte yandan bazı doğalgaz çevrim santralleri kapatılmaktadır. (Örneğin Çerkezköy, Kemalpaşa) Kapatma işlemleri sebebiyle alım taahhütleri, dolayısıyla teminat mektupları ek zararlara yol açacak mıdır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Hayır, böyle bir zarar oluşmayacaktır.

Soru 16) Bir taraftan doğalgaz çevrim santralleri kapatılırken, makine ve teçhizatı satılırken öte yandan Egemer İskenderun doğalgaz santraline büyük bir hızla devam etmekte yarar var mıdır? Belirtilen koşullarda söz konusu yatırımdan elde edilecek getiriler öngörülmekte midir?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Mevcut doğalgaz santrallerimizin verimliliği düşüktür, %40'ın altındadır. Bu sektörde teknoloji hızlı ilerlemektedir. Egemer'in verimliliği %58 üzerindedir. Yakıt maliyeti, toplam maliyetin %80'ini oluşturmaktadır. Bu nedenle büyük kapasiteli ve düşük maliyetli santraller önümüzdeki günlerde Türkiye'nin elektrik ihtiyacını karşılamada önemli bir yere sahip olacaktır. Bu nedenle Egemer doğru bir yatırımdır ve düşük verimliliği olan santrallerin kapatılması doğru bir karardır.

Soru 17) Aksa'nın [ya da diğer Akkök Grubu şirketlerinin] yürüttüğü enerji projelerine [Kemah, Şırnak?] onay verilip verilmediğini teyit eder misiniz? Akenerji bu projelerle neden ilgilenmemiştir? Bu konuda bir özel durum açıklaması yapılmış ve hissedarlara bilgi verilmiş midir?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Kemah zaten Akenerji'nindir. Çalışmaları devam etmektedir. Kati proje çalışmaları devam etmektedir. Şırnak Akenerji'ye ait olmayan ve Akenerji'ye daha önce teklif edilmesine rağmen Akenerji yatırım komitesi tarafından uygun görülmeyen bir projedir. Bu nedenle Akenerji'nin ilgisi yoktur.

Soru 18) SPK ve TTK mevzuatı uyarınca kurulması zorunlu komitelerin teşkili, çalışmaları ve raporları konusunda bilgi verir misiniz?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Mevzuat uyarınca kurulması zorunlu olan 3 komite kurulmuştur. Aday gösterme ve ücret belirleme komiteleri ise kurumsal yönetim komitesi altında faaliyet göstermektedir. Bu komitelerden mevzuatın gerektirdiklerinde de başkan ve üyeleri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Komiteler Mevzuatın gerektirdiği hususlarda toplanarak karar almaktadır. Her komitede 2'şer üye bulunmaktadır.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800 Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr



Soru 19) TTK m. 200 uyarınca bağılı şirketlerin finansal ve mal varlığı ile ilgili durumları, hesap sonuçları, Akenerji'nin bağılı şirketlerle, bağılı şirketlerin birbirleriyle, hakim ve bağılı şirketlerin pay sahipleri, yöneticileri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemlerle ilgili açıklamaları yapar mısınız?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Finansallarda dipnot 24'te yer almaktadır. Ayrıca konuya Bağılılık Raporunda da yer verilmiştir.

Soru 20) Akenerji'nin taraf olduğu ticari ve iş davalarının meblağları ve içerikleri konusunda bilgi verir misiniz?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Mevcut çalışanları ile iş davası bulunmamaktadır. Akenerji'nin tarafı olduğu davalar İşveren'in mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerine dayanılarak yüklenici ve taşeron çalışanları tarafından açılan davalardır. Bunların çoğunluğu pilot dava olarak açılmış olup, şu an itibarıyla müddeabihi düşük davalardır.

Ticari olarak ise finansal durumuna etki edecek nitelikte önemli etki yaratacak, kayda değer bir dava bulunmamaktadır.

Soru 21) Egemer ne zaman devreye alınak ve karlılığa etkisi ne olacaktır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Egemer'in test işlemleri bu hafta başladı. Temmuz ayının ortasında üretime geçmeyi planlamaktayız. Bu yatırımın devreye alınmasıyla Akenerji kapasitesi 2 buçuk katına çıkacaktır. Ciroya önemli katkısı olacaktır. Karlılık, elektrik fiyatları ile piyasa riski almaksızın tesisimizi yönetme politikası izliyoruz. Yıl sonunda 6 aylık performansını göreceğiz ancak tam yıl çalışması 2015 yılında olacağı için tam kapasitesini 2015 yılında göreceğiz.

II- Gündemin 4. Maddesine İlişkin Sorular Ve Cevapları:

Soru 22) Genel yönetim giderleri içinde yer alan (maliyetlere girmeyen) personel gideri 2012 yılında 10.453.875 TL iken 2013 yılında 14.693.856 TL'ye yükselmiş, yani %40 artmıştır. Özellikle satışların maliyetine giren işçilik maliyetlerin de 31.12.2012'te 12.991.009 TL'den, 2013 yılında 11.283.145 TL'ye yaklaşık %9 azalma olmuşken %40 artış nasıl izah edilir?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

2012 yılı içerisinde Akkur ve Mem bağılı şirketlerimiz aktifleştirilmiştir. Bu nedenle önceden yatırım harcaması olan işçilik, 2013 yılından itibaren genel yönetim giderleri içine alınmıştır. Bu fark bu yer değiştirme sonucuna bağlıdır.

Soru 23) Akenerji sermayesinin 375.814.000 TL'den 729.164.000 TL'ye artırılması işlemi kayıtlı sermaye sistemi içinde 20.03.2013 tarihinde ticaret sicilinde tescil edilmiştir.

20.03.2013'te yapılan 375,814,000 TL'den 729,164,000 TL'ye sermaye artırımının nedenleri, öngörülen yatırımlar varsa bunların ön-fizibilite raporları konusunda bilgi verir misiniz? Riskin Tespiti Komitesi tarafından hazırlanmış olan bir analiz raporu ya da uzman danışmanlardan alınmış görüşler mevcut mudur?

353.350.000 TL tutarındaki bu artırımın 353.035.872 TL'lik bölümü daha önce sermaye avansı olarak yapılmış ödemedir konulmuştur. Bu avanslar hangi ortaklar tarafından verilmiştir? Bu avansların alınmasına ilişkin olarak yönetim kurulu karar var mıdır? Veren ortakların yönetim kurullarında alınmış kararları var mıdır? Avanslara faiz uygulanmış mıdır?

Bu avanslar neye istinaden 31.12.2012 tarihinde özkaynaklar arasında gösterilmiştir? Bu gösterim tarzı Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama İlkeleri'ne uygun mudur?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Sermaye arttırımı esas olarak Egemer'in yapımı içindir. Proje bütçesi 900 milyon doların üzerindedir. Bu nedenle bankalardan alınan kredilerle paralel olarak sermaye artırımını yapmıştır. Faiz uygulanmamıştır. Yönetim Kurulu kararları mevcuttur.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi 2013 yılında kurulmuştur. Bu nedenle önceki tarihli mezkur hususlara ilişkin bir komite raporu yoktur.

Bu avansların özkaynaklar arasında gösterilmesi Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama İlkeleri'ne uygundur.

III- Gündemin 5. Maddesine İlişkin Sorular Ve Cevapları:

Soru 24) Yönetim Kurulu'nda kadın üye görevlendirilmesine ne zaman başlanılacaktır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Bu genel kurulda yönetim kurulu üye seçimi söz konusu değildir, mevcut üyelerle faaliyete devam edilecektir. Önümüzdeki dönem için konu değerlendirilecektir.

Soru 25) Yönetim Kurulu üye sayısı ilgili mevzuatta belirtilen asgari sayının çok üstündedir. Bunun nedeni ve Yönetim Kurulu ücret politikası konusunda bilgi verir misiniz?

Yönetim Kurulu üyelerinin Yönetim Kurulu toplantılarına katılma performansı hakkında bilgi verir misiniz? 2013 yılında kaç toplantı yapılmıştır? Toplantı yapılmadan karar alınmış mıdır?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Yönetim Kurulu üye sayımız bundan önceki yıllarda hep 10 kişiydi. Bu sayıya 2 bağımsız üye katılmıştır. YK üyelerinin ücretleri bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını sağlayacak seviyede tespit edilmiş olup, diğer üyelerin ücretleri de buna paralel olarak belirlenmektedir. Yıl içinde 5 toplantı yapılmıştır. Her toplantıda muhakkak en az bir bağımsız üye bulunmuştur. Toplantılara en düşük katılım 8 kişi ile olmuştur.

IV- Gündemin 8. Maddesine İlişkin Sorular Ve Cevapları:

Soru 26) Ak Havacılık' a ait uçak kiralanıyor mu, kiralanıyorsa hangi amaçla kullanılmakta ve hangi bedel üzerinden kiralama yapılmaktadır? Yıl boyunca hep aynı fiyat mı uygulanmıştır? Bedel değişti ise ne şekilde ve neden değişti açıklar mısınız? Seyahat hangi şehirlere yapılmıştır? Yapılan ödemeler vergi matrahından indirilmiş midir? Yolcular kimdir? Uçuşların iş ile bağlantısını açıklar mısınız?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

2013 yılında iki kere uçak kiralanmıştır. Kira fiyatları emsallerine uygundur. Çek ortaklarımız ile olan ticari ilişkiler nedeniyle seyahat amaçlı kullanılmıştır. YK toplantılarının iki tanesi programlı olarak Prag'ta yapılmaktadır. 10-12 kişinin sabah gidip akşam gelmesi için kullanılmakta olup, son derece ekonomik bir yaklaşımdır.

Soru 27) Akkök'ten yansıtılan veya Akkök tarafından şirkete kesilen faturalar var mıdır? Varsa, miktar, konuları ile sözleşmeye bağlı olup olmadıkları ve diğer detayları konusunda bilgi verir misiniz?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Vardır. Sözleşmeye bağlıdır. Sözleşme kapsamında tüm unsurları ve rayiçleri bellidir. İlişkili taraf işlemlerinde genel bilgi verilmiştir. Toplantı sonrasında kapsamlı bilgi verilebilir.

➤ **Genel Toplantısı Sonrasında Verilen Ek Cevap:**

Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. tarafından Şirketimiz'e daha önceki faaliyet dönemlerinden beri geçerliliğini sürdüren Hizmet Sözleşmesi tahtında hizmet sağlanmaktadır. Alınan hizmetler transfer fiyatlandırması kurallarına uygun olarak Şirketimize sağlanan hizmetler kapsamında işlemin niteliğine göre maliyet yansıtma ya da maliyet artı yöntemi ile aylık olarak hizmet faturası kesilerek ve faturalarda hizmetler detaylandırılarak temin edilmektedir. Alınan hizmetlerin içeriği genel sevk ve idare, stratejik planlama, hedef tayin ve takip, kurumsal iletişim ve halkla ilişkiler, kaynak temin, kurumsal raporlama, yatırım projelendirme ve denetim, uyum ve dokümantasyon, Ar-Ge koordinasyon, insan kaynakları, iç denetim ve taraflarca mutabık kalınacak sair hususlardaki hizmetleri kapsamaktadır. 2013 yılı içerisinde fatura karşılığı gerçekleştirilen işlemlerin tutarı 5.307.388-TL olup, 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara ilişkin açıklayıcı 24 numaralı dipnotta buna ilişkin açıklama mevcuttur.

Soru 28) Şirketin ilişkili şirketlerle ilgili olarak yaptığı alım ve satımlarda fiyatlar piyasa koşullarında ve emsallerine uygun mudur? Şirketin ilişkili şirketlerle ilgili olarak yaptığı alım ve satımlarda kaynak aktarımı, transfer fiyatlaması esaslarına uyulmuş mudur?

➤ **Genel Kurul Toplantısı Sırasında Verilen Cevap:**

Transfer fiyalandırılmasına ilişkin düzenlemelere uyulmuştur. Fiyatın emsallerle karşılaştırılması yapılmıştır. Emsallere uygundur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

Merkez / Head Office: Miralay Şefik Bey Sokak Akhan No: 15 34437 Gümüşsuyu - İstanbul / TÜRKİYE T: +90(212) 249 82 82 - F: +90(212) 249 73 55
Şube / Branch: Tepe Prime Business Eskişehir Devlet Yolu Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 9. Km. No:266 A Blok 15. Kat No:85 06800 Çankaya - Ankara / TÜRKİYE T: +90(312) 447 50 60 - F: +90(312) 446 17 93 - www.akenerji.com.tr

