

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 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 01.01.2017-30.09.2017 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 : **01.01.2017-30.09.2017**

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

Yönetim Kurulu Üyeleri :

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
RAİF ALİ DİNÇKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2017 tarihinde görev süresi sona ermiştir
AHMET ÜMİT DANIŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	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
TOMAS PLESKAC	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
VRATISLAV DOMALIP	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir
JİRİ SCHWARZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2016 tarihinde üç 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
ÖZLEM ATAÜNAL	Yönetim Kurulu Üyesi	RAİF ALİ DİNÇKÖK’ün istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine 05.04.2017 tarihinden itibaren geçerli olmak ve selefinin görev süresini tamamlamak üzere seçilmiştir

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 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

ÖZLEM ATAÜNAL
Yönetim Kurulu Üyesi
T.C. Kimlik No.42649566080

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

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

(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

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(C) GRUBU İMZALAR

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

ÖZGE ÖZEN AKSOY
Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Vekili
T.C. Kimlik No.63550115242
(D) GRUBU İMZALAR

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

(E) GRUBU İMZALAR

CAN GÜLCAN
Üretim Direktörü
T.C. Kimlik No. 17944474088

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

ALİ FECRİ BAYÜSTÜN
Muhasebe ve Vergi Yönetimi 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 05.04.2017 tarihli ve 05 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 Genel Müdür SERHAN GENÇER'den 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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. Şirketimizin 05.04.2017 tarihli ve 05 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 05.04.2017 tarihli ve 05 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 05.04.2017 tarihli ve 05 no.lu Yönetim Kurulu İç Yönergesinin 5.Maddesinin IV.no.lu bendinde yazılı konularda Şirketimiz; (E) GRUBU imza yetkilisi Muhasebe ve Vergi Yönetimi Müdürü ALİ FECRİ BAYÜSTÜN ile diğer (E) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin veya (A), (B), (C) ve (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (E) GRUBU imza yetkililerinden herhangi biri ile (A), (B), (C) ve (D) GRUBU imza yetkililerinden herhangi birinin Şirket kaşesi altında atacakları ÇİFT İMZA ile temsil ve ilzam edilecektir.

katılanların oybirliği ile karar vermişlerdir.

Yönetim Kurulu

Ahmet Cemal Dördüncü Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında İstanbul'da doğan Ahmet C. Dördüncü, Çukurova Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Mannheim ve Hannover Üniversitelerinde lisansüstü çalışmaları 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 görevler üstlenmiştir. 1998 yılında Grubun DUSA firmasında, DUSA Güney Amerika ve daha sonra DUSA Kuzey Amerika'da Genel Müdür/Başkan olarak çalışmıştır. 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 üstlenmiştir. Ocak 2013'ten bu yana Akkök Holding'in İcra Kurulu Başkanı olan Ahmet C. Dördüncü, Akenerji, Akcez, Akiş GYO, Akyaşam ve Gizem Frit'in Yönetim Kurulu Başkanlıklarının yanı sıra, Akkök Holding ve çeşitli Akkök Grup Şirketlerinin Yönetim Kurullarında görev yapmaktadır. Dördüncü, Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş., Coca- Cola İçecek A.Ş., Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ve International Paper Co. Şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyesidir.

Raif Ali Dinçkök Yönetim Kurulu Üyesi

1971 yılında İstanbul'da doğan Raif Ali Dinçkök, 1993 yılında Boston Üniversitesi (ABD) İşletme Bölümünden mezun olduktan sonra Akkök Holding'te çalışmaya başlamıştır. 1994-2000 yılları arasında Ak-Al Tekstil San. A.Ş. Satın Alma Bölümünde ve 2000-2003 yılları arasında Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'de Koordinatör olarak görev almıştır. Sayın Dinçkök

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Akkök Holding A.Ş. Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Çeşitli Akkök Holding şirketlerinin Yönetim Kurullarında görev de yapmaktadır.

Ahmet Ümit Danışman
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

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.

Ahmet Ümit Danışman Ocak 2008 – Ocak 2017 arasında, Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin Genel Müdürü ve bağlı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı zamanda Aralık 2011 tarihinden itibaren Akçez Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Akkök ve CEZ Gruplarının Elektrik Dağıtım işinde olan Sepaş Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'de İcra Kurulu Üyesi ve Enerji Grubu Başkanı görevlerini de sürdürmüştür.

Sayın Danışman Ocak 2017 itibariyle, Unit Group'da Avrupa Enerji Sistemleri Başkan Yardımcısı ve Unit International S.A'da Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu üyesi olarak göreve başladı.

Üniversite eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinde İktisat ve Maliye Bölümünde tamamlayan Ahmet Ü. Danışman, İngiltere'de Lancaster Üniversitesi'nde Uluslararası Ekonomi alanında Master derecesi almış, Belçika Brüksel Üniversitesinde (ULB) doktora çalışması yapmıştır.

Tomáš Pleskač
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1966 doğumlu Tomáš Pleskač; 1989 yılında Mendel Tarım ve Ormancılık Üniversitesi (Brno) İşletme ve Ekonomi Fakültesi'nden mezun olduktan sonra Prag Üniversitesi'nde MBA derecesi almaya hak kazanmıştır. Sayın Pleskač 1994 yılında ÇEZ Grubunda kariyerine başlamıştır ve Grup bünyesinde çeşitli pozisyonlarda üst düzey yöneticilik yapmıştır. Sayın Pleskač 2006 yılından bu yana ÇEZ, a.s.'nin Yönetim Kurulu Üyesidir. (2008 Ocak ayında) Uluslararası Bölüm Baş Sorumlusu görevini üstlenmiştir ve 2017 Mart ayına kadar, Dağıtım ve Uluslararası İşler Bölüm Başkanı ve Yenilenebilir Enerji ve Kalkınma Baş Sorumlusu olarak görev almıştır. Bay Pleskač hâlihazırda Yenilebilir Enerji, Kalkınma ve Dağıtım Baş Sorumlusu görevini üstlenmektedir. Bay Pleskač 2009 Mayıs ayından bu yana Akenerji Yönetim Kurulu üyesidir. Şu andaki pozisyonu Akenerji Yönetim Kurulu Başkan Vekilidir.

Vratislav Domalip
Yönetim Kurulu Üyesi

1956 doğumlu Vratislav Domalip, Prag Kimya Üniversitesi Ham Petrol İşleme ve Petro Kimya Ürünleri bölümünden Fen Bilimleri lisans derecesini aldı. 1981-2001 yılları arasında, Çek kimya endüstrisinde Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Ticaret Direktörü, Strateji Direktörü ve Operasyon Direktörü gibi çeşitli pozisyonlarda çalıştı. Özel sektörde kısa

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bir süre çalıştıktan sonra 2007 yılında Ülke İlişkileri Direktörü olarak ÇEZ Group Uluslararası Bölümü'ne katıldı. 2014 yılsonuna kadar ÇEZ Türkiye Ülke Müdürü ve Akenerji Genel Müdür Vekili olarak görev alan Domalip, öncesinde ÇEZ Bulgaristan Operasyon Direktörü görevini üstlenmiştir.

Petr Dokládál

Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Vekili

1984 yılında Moskova Devlet Dışişleri Üniversitesi'nden mezun olan Petr Dokládál, yüksek lisans derecesini Prag Charles Üniversitesi Sosyal Bilimler bölümünde almış ve 1994 yılında Stanford Üniversitesi'nde Diplomatik Eğitim Programı'na katılmıştır. İş yaşamına 1983 yılında Çek Cumhuriyeti Dışişleri Bakanlığı'nda devlet memuru olarak başlayan Dokládál, Vietnam'da Çek Cumhuriyeti Diplomatı, Kanada'da Başkonsolos, Bulgaristan ve Romanya'da Çek Cumhuriyeti Büyükelçisi olarak görev yapmıştır. 2010 yılında ÇEZ Group'a katılan Dokládál ÇEZ Bulgaristan Ülke Müdürü olarak görev almış olup aynı zamanda 2013 yılından bu yana Brüksel, Eurelectric Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Petr Dokládál, Ekim 2015 tarihinden itibaren Akenerji Genel Müdür Vekili ve Nisan 2016'dan bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Jiří Schwarz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Jiri Schwarz İktisat alanında doçent doktordur ve Prag Ekonomik ve Pazar Analizi Merkezi CETA'nın müdürüdür. (2009-2013 yılları arasında) Çek Cumhuriyeti Ulusal Ekonomi Kurulu Üyeliği görevini üstlenmiştir ve Prag Ekonomi Üniversitesinde İktisat fakültesi dekanlığı yapmıştır (2003-2010). Prag Anglo-Amerikan Üniversitesinde mütevelli heyet başkanı, Liberalni Institut Akademik konsey başkanı ve L'Institut de Recherches Economiques et Fiscales (IREF) Stratejik komitesi üyesidir. 2003 – 2010 yılları arasında Çek Cumhuriyeti Enerji Düzenleme Kurumu Danışmanlık Kurulu üyeliği yapmıştır. 2011 yılından bu yana Akenerji A.Ş. Yönetim Kurulunda bağımsız üyedir ve 2015 yılından bu yana Expobank, a.s. Denetim Kurulduğu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Özlem Ataüenal

Yönetim Kurulu Üyesi

1967 yılında Düzce'de doğdu. 1985 yılında, Üsküdar Amerikan Lisesi'nden, 1989 yılında, Uludağ Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. İktisat Bankası T.A.Ş. ve Körfezbank A.Ş.'de Şube Müdürlüğünden, Müşteri İlişkileri Yönetimi Bölüm Başkanlığına kadar çeşitli görevlerde bulunduktan sonra, kariyerine Akkök Grubunda devam etme kararı aldı. Gruba 2000 yılında, Akenerji A.Ş. Bütçe ve Finans Müdürü olarak katıldı. 2005 yılında, Akkök Holding A.Ş.'nin CFO'luğuna terfi etti. 2012 yılında mevcut görevi devam edecek şekilde, Holding'in Finanstan sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak atandı. Aynı yıldan itibaren Grubun halka açık ve yabancı ortaklı şirketleri de dahil olmak üzere, çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya başladı. 2016 yılında, mevcut sorumluluklarına Akkök Holding Strateji ve İş Geliştirme de eklendi. Akkök Holding Riskin Erken Teşhisi Kurulu Üyesi de olan Ataüenal, 2017 yılından itibaren Grubun enerji sektöründen sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak da çalışmaktadır. Nisan 2017'de Akkök Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. 2013 yılından bu yana Tüsiad üyesi olan Ataüenal, İngilizce bilmektedir ve evlidir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İzzet Özberki
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1979 yılında A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Özberki, 1979-1984 yılları arasında Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde öğretim görevlisi olarak çalışmıştır. 1984-1991 yılları arasında İstanbul'da Midland Bank'ın Yatırım Bankacılığı Bölümü sorumluluğu da dahil olmak üzere çeşitli kademelerinde görev almış, 1992- 2001 yılları arasında ise Arkan & Arkan şirketinde kurumsal danışmanlık yapmıştır. 2001 yılı başında Arkan&Ergin'e ortak olarak katılan Özberki, Institute of Chartered Accountants of England and Wales tarafından verilen Corporate Financier (CF) derecesine sahiptir.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

30.09.2017 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 2017 yılının ilk üç çeyreğinde toplam elektrik tüketimi 217,4 TWh olarak gerçekleşmiş, böylece 2016 yılında 205,2 TWh olarak gerçekleşen ilk üç çeyrek tüketimine kıyasla %5,9 oranında bir artış meydana gelmiştir (1. Çeyrek-5,9%. 2. Çeyrek 1,3%. 3. Çeyrek-10,1%).

2017 yılının ilk dokuz ayında ortalama piyasa elektrik fiyatı 2016 yılına kıyasla %25 oranında artarak 163,6 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

Arz tarafında 2016 yıl sonu itibarıyla 78.497 MW olan toplam kurulu güç, eklenen yeni santraller ile birlikte 2017 Eylül sonu itibarıyla lisanssız santraller hariç 79.595 MW'a çıkmıştır. %58'i termik, %42'si yenilenebilir kaynaklardan oluşan bu kurulu gücün %25'inin EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %12'sinin işletme hakkı devredilen santraller ile yap-işlet ve yap-işlet-devret santrallerine ve %63'ünün ise serbest üretim şirketleri ve lisanssız santrallere 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. Özelleştirme çalışmaları kapsamında, 2016 yılı içerisinde tamamlanan hidroelektrik santralleri ihaleleri sonucu Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) 3 milyar 100 milyon TL gelir elde etmiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2017 yılının üçüncü çeyreğinde toplam 273,4 MW kurulu güce sahip Hidroelektrik Santral ihalesi yapılmıştır.

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 1.224 MW'tır. Akenerji üretim portföyünün toplam kurulu gücünün 904 MW'ını doğal gaz santrali, 292 MW'ını hidroelektrik santraller, 28 MW'ını da Ayyıldız Rüzgar Santrali oluşturmaktadır.

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. Şirketin yenilenebilir enerji portföyünün YEKDEM mekanizmasından yararlanması kısa dönemli kur riskini azaltan önemli bir unsurdur. Akenerji, yatırımlarının bir kısmını özkaynak, kalan kısmını banka kredileri ile finanse etmektedir. 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. Yeniden yapılandırma neticesinde kredilerin daha uzun vadeye yayılması nakit akışları üzerinde olumlu bir etki yaratmıştır.

DÖNEMİN ÜRETİM BİLGİLERİ

- Egemer Santralımızın üretim tipi Termik-Kombine Çevrim olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 3,587,659,220 kWh, buhar üretimi 3,432,329 ton olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 60.57'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik ve Buhar üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 92.59 artış gerçekleşmiştir.

- Balıkesir Ayyıldız RES Santralımızın üretim tipi, rüzgar enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 55,570,191 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 31.54'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 50.00 artış gerçekleşmiştir.

- Bulam HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 14,672,132 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 31.85'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 5.60 artış gerçekleşmiştir.

- Uluabat HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 143,350,000 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 21.88'dir. Santralimizin üretim konusu

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 60.73 azalış gerçekleşmiştir.

- Burç HES Santralımızın üretim tipi, Nehir tipi HES enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 38,375,980 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 21.43'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 45.62 artış gerçekleşmiştir.

- Feke II HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 85,429,300 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 18.74'tür. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 15.74 azalış gerçekleşmiştir.

- Himmetli HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 54,896,740 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 31.05'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre elektrik üretiminde % 17.58 azalış gerçekleşmiştir.

- Feke I HES Santralımızın üretim tipi, Kanal tipi Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 55,436,970 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 28.78'dir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 17.44 azalış gerçekleşmiştir.

- Gökkaya HES Santralımızın üretim tipi, Rezervuarlı Hidrolik enerjisine bağlı elektrik üretimi olup, 2017 yılı ilk dokuz ay elektrik üretimi 49,825,500 kWh olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen üretime göre kapasite kullanım oranı % 26.65'tir. Santralimizin üretim konusu Elektrik üretimidir. Geçen yılın aynı dönemine göre elektrik üretiminde % 19.48 azalış gerçekleşmiştir.

DÖNEMİN SATIŞ BİLGİLERİ

	9 AYLIK ELEKTRİK SATIŞ 2017 (kWh)
DİREKT SATIŞLAR	0
İNDİREKT SATIŞLAR	3.513.444.817
DUY	4.280.347.916
TOPLAM	7.793.792.733

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Akenerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirketi") Yönetim Kurulu Üyeleri Türk

Ticaret Kanunu'nun 390/4 maddesi uyarınca aşağıdaki kararları almışlardır:

1. Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin ekteki tadil tasarısı doğrultusunda tadil edilmesine ve bu hususta izin alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II.18.1) sayılı 'Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği' uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,
2. Kayıtlı sermaye tavanı izninin uzatılmasına ve Esas Sözleşme tadil tasarısına ilişkin gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına,
3. İşbu tadil kararının Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmasına ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onaylayacağı hali ile; ekli tadil tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulması, karar verilmiştir.

2016 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2016 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 02.06.2017 tarihinde saat 11.00'da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli, 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 2016 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,

2016 yılına ait Bağımsız Denetim Raporunun okunması,

2016 yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ayrı ayrı ibra edilmeleri,

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

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,

Faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu üyeliğinde meydana gelen eksiklik nedeni ile Yönetim Kurulunca yapılan atamanın onaylanması,

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,

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

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca Şirketin "Kar Dağıtım Politikası"nın Genel Kurul'un onayına sunulması,

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Şirketimiz tarafından 2016 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca 2016 yılında Şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin olarak pay sahiplerine bilgi verilmesi.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onaylayacağı hali ile; Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 7 no.lu maddesinin tadiline dair tadil tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulması.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

DÖNEM RASYOLARI

Borç / Pasif Oranı	<u>KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> PASİF (KAYNAKLAR)	83%
Borç / Özkaynak Oranı	<u>KISA VADELİ YABANCI KAYN. & UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</u> ÖZKAYNAKLAR	494%
Brüt Kar Marjı (%)	<u>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</u> NET SATIŞLAR	3%
Net Kar Marjı (%)	<u>NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</u> NET SATIŞLAR	-23%

İŞLETME İLE İLGİLİ MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

27.01.2017 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.

Söz konusu kapasite artırım projesi kapsamında 3.3 MW kurulu güce sahip 4 adet ünitenin Geçici Kabul işlemleri T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca bugün itibarıyla gerçekleştirilmiş ve ticari operasyona başlanılmıştır.

Böylece Ayyıldız Rüzgar Santralimizde toplam 28.2 MWm/ 28.2 MWe ticari kapasiteye ulaşılmıştır.

28.02.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından;

1. Şirketimiz'in %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde

Şirketimiz'e devrolunması suretiyle iki şirketin kolaylaştırılmış usulde birleşmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

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

(i) bağımsız denetim raporu, birleşme raporu ve uzman kuruluş görüşünün aranmamasına,

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017- 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(ii) Türk Ticaret Kanunu madde 149 uyarınca birleşme dokümanlarının incelenmesi sürecinin uygulanmamasına,

(iii) birleşme sözleşmesinin genel kurul onayına sunulmasına gerek olmaksızın yönetim kurulu kararı ile onaylanmasına,

3. Söz konusu birleşmenin, Şirketler'in 31.12.2016 tarihli mali tabloları üzerinden gerçekleştirilmesine,

4. İlgili taraflardan gerekli her türlü izin ve onayın alınmasına,

karar verilmiştir.

28.02.2017 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 2016 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 2016 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına,

karar verilmiştir.

08.03.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında imzalanacak birleşme sözleşmesinin mutabık kalınan taslak hali ekte hissedarlarımızın bilgisine sunulmuştur.

Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Türk Ticaret Kanunu'nun 155. maddesi kapsamında "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alınması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında; 07.03.2017 tarih ve 6546 sayılı başvuru

ile Sermaye Piyasası Kurulu'na ve 07.03.2017 tarih ve BGLM13Y3 sayılı başvuru ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na birleşme işlemi için gerekli olan başvuru yapılmıştır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

27.03.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemine ilişkin birleşme sözleşmesi imzalanmış olup ekte kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

29.03.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından,

1) Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin ekteki tadil tasarısı doğrultusunda tadil edilmesine ve bu hususta izin alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II.18.1) sayılı 'Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği' uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

2) Kayıtlı sermaye tavanı izninin uzatılmasına ve Esas Sözleşme tadil tasarısına ilişkin gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına,

3) İşbu tadil kararının Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmasına ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onaylayacağı hali ile; ekli tadil tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulmasına

karar verilmiştir.

03.04.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin tadili konusunda gerekli yasal izinleri almak için Sermaye Piyasası Kurulu'na 31.03.2017 tarihinde müracaat edilmiştir.

04.04.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, N 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 2017 faaliyet yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Denetimden Sorumlu Komite'nin raporu doğrultusunda Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

of Ernst & Young Global Limited)'nin seçilmesinin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

05.04.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin tadiline ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.04.2017 tarih 29833736-110.03.02-E.4230 sayılı ekteki yazısı ile uygun bulunmuştur.

Esas Sözleşme değişiklik tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu' nun onayladığı ekteki hali ile, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli izinler alındıktan sonra, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

05.04.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyesi Sayın RAİF ALİ DİNÇKÖK'ün 04.04.2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeliğinden istifasının kabulüne, Şirketimizin istifa ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine 05.04.2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Sayın ÖZLEM ATAÜNAL'ın ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere TTK. 363.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına, Karar verilmiştir.

13.04.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin tadiline ilişkin başvurumuz T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 50035491-431.02-E-00024079936 sayılı ekteki yazısı ile uygun bulunmuştur.

Esas Sözleşme değişiklik tadil tasarısı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan da gerekli izinler alındıktan sonra, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

21.04.2017 tarihi itibarıyla, 28.02.2017 tarihli Özel Durum Açıklamamız ile duyurmuş olduğumuz ve Yönetim Kurulumuz'un 28.02.2017 tarih ve 2017/8 No.lu kararına konu; Şirketimiz'in %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" ile bir kül halinde Şirketimiz'e devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesi işlemi

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na 07.03.2017 tarihinde yapmış olduğumuz başvuru 13.04.2017 tarihli ve 7020-7 No.lu Kurul kararıyla onaylanmıştır.

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

04.05.2017 tarihi itibarıyla, 28.02.2017 tarihli Özel Durum Açıklamamız ile duyurmuş olduğumuz ve Yönetim Kurulumuz'un 28.02.2017 tarih ve 2017/8 No.lu kararına konu; Şirketimiz'in %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 695245 sicil numarası ile kayıtlı Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemine ilişkin Birleşme Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.05.2017 tarih ve 29833736-105.01.03.01.E.5622 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Birleşme Duyuru Metni ve Birleşme Sözleşmesi ile Finansal Raporlar ekte yer almakta olup, ayrıca Şirketimiz'in www.akenerji.com.tr adresli internet sitesinde de ilan edilmektedir.

08.05.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimizin maliki bulunduğu İzmir ili, Kemalpaşa ilçesi, Kirovası Mevkii, Ulucak Mahallesi adresinde bulunan ve tapu siciline tapunun L18-B-03-C-4-A pafta, 534 ada, 11 parsel numarasında kayıtlı gayrimenkuldeki (arsa) hak ve hisselerimizin tamamının Ve-Ge Hassas Kağıt Ve Yapıştırıcı Bant San. ve Tic. A.Ş.'ye toplam net 16.937.215,98 Türk Lirası satış bedeliyle satış ve devrine ilişkin işlemler 08.05.2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Yönetim Kurulumuzun 04.05.2017 tarih ve 2017/18 sayılı kararına konu olan mezkur gayrimenkul satış işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere ilişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği") "Önemlilik Kriteri" başlıklı 6. Maddesi hükmü uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği hususuna ilişkin olarak yapılan hesaplamada;

a- Maddi duran varlığın (Arsa) kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına (4.815.187.055.-Türk Lirası) oranı %0,35,

b- Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla (04.05.2017) Maddi duran varlık (Arsa) satışı (16.937.215,98-Türk Lirası), Şirketimiz Yönetim Kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine (627.081.040-Türk Lirası) oranı %2,7, olarak hesaplanmaktadır. Her iki oran da mezkur tebliğde belirtilen %50 oranının altında kaldığından, söz konusu Maddi duran varlık satışı işlemi, SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği kapsamında "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirilmemektedir. Ayrıca, söz konusu Maddi duran varlıktan (Arsa) herhangi bir kira veya benzeri bir gelir de elde edilmemektedir. Bu nedenle c fıkrasına ilişkin değerlendirme yapılmamıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

08.05.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Kayıtlı Sermaye Tavanı izninin 2017 yılı sonunda dolması nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinde belirlenmiş olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin tadiline ilişkin başvurumuza istinaden Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 02.05.2017 tarih ve 77386926-110.01.01.01 E.22770 sayılı yazısı ile Esas Sözleşme tadiline ilişkin herhangi bir uygunsuzluk belirtilmemiştir.

Gerekli onayları tamamlanmış olan esas sözleşme tadil tasarısı onaylanmış hali ile yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

09.05.2017 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Tebliği gereğince, Şirketimizin 02 Haziran 2017 tarihinde yapılacak 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülecek konular ile ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporlar, ilişkide ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde ilan edilen "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı"nda yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuş olup, açıklanan bilgilerde değişiklik olması halinde bilgilendirme notlarında gerekli güncellemeler yapılacaktır.

Şirketimizin 02.06.2017 tarihinde saat 11:00'de Taşkışla Caddesi, No.1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Otelinde Troy salonunda yapılan 2016 yılına ait olağan genel kurul toplantısında özetle aşağıdaki kararlar alınmıştır:

- 1- Gündemin 1.maddesi uyarınca toplantı başkanlığı oybirliği ile oluşturulmuştur.
- 2- Gündemin 2.maddesi uyarınca 2016 yılına ait Faaliyet Raporu müzakere edilmiştir.
- 3- Gündemin 3.maddesi uyarınca 2016 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur.
- 4- Gündemin 4. maddesi uyarınca 2016 yılına ait Finansal Tablolar müzakere edilerek, pay sahiplerinin oybirliği ile kabul ve tasdik edilmiştir.
- 5- Gündemin 5. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin her biri 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı, oybirliği ile ayrı ayrı ibra edilmişlerdir.
- 6- Gündemin 6. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulunun 2016 yılına ait Kar Dağıtım Teklifinin aynen kabulüne oyçokluğu ile karar verilmiştir.
- 7-Gündemin 7. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ödenecek ücretin aylık net 6.200,00-TL olarak belirlenmesine oyçokluğu ile karar verilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017– 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8- Gündemin 8. maddesi uyarınca Faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu üyeliğinde meydana gelen eksiklik nedeni ile Yönetim Kurulunca yapılan atamanın onaylanması oyçokluğu ile karar verilmiştir.

9- Gündemin 9. maddesi uyarınca Şirketimizin 2017 yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Denetimden Sorumlu Komite'nin raporu doğrultusunda Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

10- Gündemin 10. maddesi uyarınca Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının gündem maddesi kapsamında gerçekleştirdikleri iş ve işlem bulunmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

11- Gündemin 11. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin verilmesine oyçokluğu ile karar verilmiştir.

12- Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Şirketin "Kar Dağıtım Politikası"nın aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

13- Gündemin 13. maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince, Şirket tarafından 2016 yılında yapılan ve Faaliyet Raporunda da yer alan toplam 1.475.330,17-TL tutarındaki bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

14-Gündemin 14. Maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi gereğince, Şirketimiz tarafından 2016 yılında üçüncü şahıslar lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler bulunmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

15- Gündemin 15. Maddesi uyarınca Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 7. Maddesinin tadil edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.04.2017 tarih ve 29833736-110.03.02-E.4230 sayılı yazısı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 10.04.2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00024079936 sayılı yazısı ve Enerji Piyasası Kurulu'nun 02.05.2017 tarih ve 77386926-110.01.01.01 E.22770 sayılı yazısı ile onaylanan tadil tasarısının kabulüne oyçokluğu ile karar verilmiştir.

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 02.06.2017 tarihinde saat 11:00 da Taşkışla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Oteli, Troy Salonu'nda, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 01.06.2017 tarih ve 90726394-431.03-E-00025445393 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Metin Yöney'in gözetiminde yapılmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017- 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 550.442.066,12-TL itibari değerli 55.044.206.612-adet nama payın temsilen, toplam

283.782,58-TL itibari değerli 28.378.258-adet nama payın asaleten toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerek Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir.

Şirketimizin 02 Haziran 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantı sonucunun 6. maddesi uyarınca Yönetim Kurulunun 2016 yılına ait Kar Dağıtım Teklifinin aynen kabulüne oyçokluğu ile karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş konsolide finansal tablolarımızda 548.673.970.-TL net dönem zararı, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş solo mali tablomuzda ise 114.002.962,23.-TL net dönem zararı yer almaktadır.

1) Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince hazırlanan mali tablolarda yer alan 548.673.970.-TL net dönem zararının bünyede düzenlenen konsolide finansal tablolarımızda muhafaza edilmesine,

2)Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş solo mali tablomuzda yer alan 114.002.962,23-TL net dönem zararının da finansal tablolarımızda muhafaza edilmesine,

21.06.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları (5 yıl) için uzatılması amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 7. maddesinin tadili 02.06.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Olağan Genel Kurul toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 19.06.2017 tarihinde tescil edilmiştir.

21.06.2017 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 2017 yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)'nin seçilmesi 02.06.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Olağan Genel Kurul toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 19.06.2017 tarihinde tescil edilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017- 30.09.2017 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YERLERİMİZİN ADRESİ AŞAĞIDA SUNULMUŞTUR

AKENERJİ İSTANBUL

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

AKENERJİ ANKARA

Ege Plaza Konya Yolu (Mevlana Bulvarı) No:182 Kat:6 Daire:23 Balgat-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/ADİYAMAN

BULAM HES

Doğanlı Köyü Mevkii Merkez/ADİYAMAN

FEKE I HES

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

FEKE II HES

Kısacıklı Köyü İçmeler Mevkii Feke/ADANA

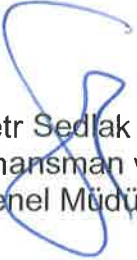
GÖKKAYA HES

Himmetli Köyü Suçatı Mah.No:102 Saimbeyli/ADANA

HİMMETLİ HES

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

Saygılarımızla,


Petr Sedlak
Finansman ve Mali İşler
Genel Müdür Yrd.


AKENERJİ
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

Serhan Gençer
Genel Müdür

