

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Aksa Enerji Üretim A.Ş. (Bundan böyle Şirket veya Aksa Enerji olarak anılacaktır) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun şirketlerin uyum konusunda faaliyet raporlarında yer vermesini istediği asgari unsurlara ilişkin 31.12.2011 tarihi ile sona eren faaliyet dönemine ait Uyum Raporu aşağıda sunulmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir. Söz konusu ilkelerin gereklerinin şirketin kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar halen devam etmektedir. Bu değişikliklerin bir kısmına şirketimizin hemen uyum sağlaması mümkün olmasına rağmen, diğer bir kısmına uyum sağlamak için gereken altyapı ve düzenleme çalışmalarının yapılması, daha uzun bir süreç ihtiyacı doğurmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uyum sağlanamayan hususlara, önümüzdeki dönemler içinde, faaliyet gösteren enerji sektörünün özelliklerinin imkan verdiği ölçülerde uyum sağlanması yönündeki çalışmalar sürdürülecektir.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun 16.02.2012 tarih ve 5/136 sayılı kararı çerçevesinde 2011 yılı için hazırlanan işbu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporlarında uygula-uygulamıyorsanız açıkla esasıyla düzenlenen SPK'nın eski kurumsal yönetim ilkeleri temel alınmıştır.

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Aksa Enerji'de pay sahipleri ile ilişkiler görevini Şirketin İMKB'de ilk işlem görmeye başladığı 21 Mayıs 2010 itibarıyla faaliyetlerine başlayan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütmektedir.

Şirket'in strateji ve faaliyetlerine ilişkin gelişmeler, faaliyet gösterilen sektör ve tabii olunan yasal düzenlemeler mevzuata uygun olarak analistlere ve yatırımcılara gerçekleştirilen toplantılarla aktarılmaktadır; yurt içinde ve yurt dışında aracı kurumların düzenlediği yatırımcı konferanslarına katılım sağlanmaktadır. Ayrıca, yatırımcıların ve analistlerin operasyonel ve finansal gelişmeler hakkında bilgilendirilmeleri amacıyla üçer aylık dönemler itibarıyla, finansal sonuçların açıklanmasını takiben telekonferanslar düzenlenmektedir. Yatırımcı İlişkileri departmanı doğru, açık ve güvenilir bilgi akışını teminen her çeyrek açıklanan mali tablolara ilişkin sunumlar hazırlayarak e-posta yoluyla bu sunumları yatırımcılarla ve analistlerle paylaşmakta ve organize ettiği canlı telekonferanslarla da yatırım çevrelerine duyurmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yönlendirilen sözlü ve yazılı sorular kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde en kısa zamanda sözlü ve/veya yazılı olarak cevaplandırılır. Özel Durum Açıklamaları mevzuata uygun olarak ve Şirket'in Bilgilendirme Politikası uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinasyonunda yapılır.

2011 yılı içerisinde yurt içinde ve yurt dışında katılan konferanslar ve direkt ziyaretlerle, analistlerle ve yatırımcılarla yaklaşık 130 birebir toplantı ve telekonferans gerçekleştirilmiştir. Yine bu dönemde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne 550 civarında bilgi talebi gelmiş, bu talepler kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında telefon ve e-posta yoluyla yanıtlanmıştır. Ayrıca, üçer aylık dönemler itibarıyla, finansal sonuçların açıklanmasını takiben yatırımcı ve analistlerin bilgilendirilmesini teminen dört adet telekonferans düzenlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürü: Aslı SU ATA
Yatırımcı İlişkileri İletişim:
Tel: +90 212 478 66 66
Faks: +90 212 655 61 25
E-Posta: investorrelations@aksaenerji.com.tr
Web: <http://www.aksaenerji.com.tr>

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerine eşit bilgi sunma ve değerlendirme imkanı tanıma konusunda titizlik gösterilmekte, ticari sır niteliği dışındaki bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Dönem içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yöneltilen ve tamamı yanıtlanan yaklaşık 550 adet bilgi talebi ağırlıklı olarak Şirket'in stratejisi, faaliyetleri ve finansal performansı, devam eden ve planlanan yatırımlar, sektörle ilgili gelişmeler vs gibi konulara ilişkin olmuştur. Düşük bir oranda da olsa hisse performansına ve temettü planlarına ilişkin bilgi talepleri de yöneltilmiştir.

Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili kolay ve eşit bir şekilde erişimini sağlamak amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgiler kurumsal internet sitesinde (www.aksaenerji.com.tr) Yatırımcı İlişkileri bölümünde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Özel denetçi atanmasına ilişkin Şirket ana sözleşmesinde herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

2011 yılı içinde, 29 Nisan tarihinde 2010 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı, 25 Kasım 2011 tarihinde ise esas sözleşmenin 6.maddesinin tadiline ilişkin olarak Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2011 yılına ilişkin Genel Kurul toplantısı 31.05.2012 tarihinde yapılacaktır.

Genel kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanununun ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Genel kurul toplantıları mevzuatın gerektirdiği biçimde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına duyurulur.

Genel Kurul ilanlarında,

- Toplantı günü ve saati,
- Tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri,
- Gündem,
- Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,
- Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise değişen madde/maddelerin ilgili kurumlardan izin alınan eski ve yeni şekilleri,
- Davetin hangi organ tarafından yapıldığı,
- İlk toplantının herhangi bir nedenle ertelenmesi üzerine Genel Kurul yeniden toplantıya davet ediliyor ise, ilk toplantının erteleme sebebi ile bu toplantıda yeterli olan toplantı nisabı,

Olağan toplantı ilanlarında faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer Genel Kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilmektedir.

Gerek yasal mevzuat gerek ana sözleşmemiz uyarınca, olağan Genel Kurul toplantılarının hesap dönemi bitiminden itibaren üç ay içerisinde yapılması gerekmektedir. Olağan Genel Kurul toplantısı, her hesap dönemi bitiminden itibaren üç ayı geçmemek üzere mümkün olan en kısa sürede yapılmaktadır.

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, ihtiyaç duyulan Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile esas sözleşmenin son hali ve esas sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Genel Müdürlük binasında Pay Sahiplerinin incelemelerine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantıları ana sözleşme uyarınca Şirket merkezinin bulunduğu yerde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantı tutanaklarına yazılı olarak veya www.aksaenerji.com.tr adresinde yer alan internet sitesi aracılığıyla elektronik ortamda her zaman erişilebilmektedir.

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgelerinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerini dikkate alarak Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder.

5. Oy Hakları ve Azınlık

Ana sözleşme uyarınca 1 TL itibari değerdeki her bir pay bir oya sahiptir.

Şirketin hisseleri A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmış olup A grubu hisseleri imtiyazlıdır. 7 kişiden oluşan Yönetim Kurulunun 5 üyesi A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.

Şirketin ana sözleşmesinde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngören ya da oy hakkının kullanımını zorlaştıran düzenleme yer almamaktadır.

Ana sözleşmede, pay sahibi olmayan kişilerin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır.

Ana sözleşmede birikimli oy yöntemi yer almamaktadır.

6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

04.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile temettü dağıtım politikasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi hükmü çerçevesinde ve SPK tarafından ilgili hesap dönemi için belirlenen asgari kâr dağıtım oranı tutarında yapılması yönünde olduğuna karar verilmiştir.

Kâr dağıtımına ilişkin esaslar Şirketin ana sözleşmesinin 16. maddesinde düzenlenmiştir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

7. Payların Devri

Şirket paylarının ve oy haklarının doğrudan veya dolaylı devrinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu düzenlemelerinde belirtilen oranların aşılması veya altına düşülmesi ile belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirlerinde her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayı alınmak zorundadır.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi mevcut hisseler üzerindeki imtiyazın kaldırılması da hisse devrine ilişkin oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir.

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası oluşturulmuş olup 04.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve kamuya duyurulmuştur.

Şirketin Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, ticari sır niteliği taşımayan gerekli bilgi ve açıklamaları yerli ve yabancı pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları, aracı kurumlar ile ilgili tüm taraflar ve menfaat sahipleriyle eş zamanlı, adil, eksiksiz, açık, doğru, anlaşılır ve kolay ulaşılabilir bir şekilde paylaşmak esasıyla oluşturulmuştur.

Kamunun bilgilendirilmesi konusunda Sermaye Piyasası mevzuatı, İMKB düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınmakta olup yatırım çevreleriyle etkin, aktif ve şeffaf bir iletişim hedeflenmiştir.

Bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ve çalışanlar tarafından bilinen "İçsel Bilgi" ve "Ticari Sır" özelliği taşımayan faaliyetlere ilişkin her türlü bilgi, belge, elektronik kayıt ve veriden oluşan, yasal olarak açıklanmasında sakınca bulunmayan bilgileri kapsamaktadır.

Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun, uygulanması ve takibi Mali İşler Direktörlüğü sorumluluğundadır.

Bilgilendirme Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nda onaylandıktan sonra şirketin web sitesinde yayınlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.

9. Özel Durum Açıklamaları

2011 yılında toplam 44 adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamuoyunun aydınlatılmasında ve duyurulmuş güncel ve geçmiş bilgilere erişimin sağlanması amacıyla www.aksaenerji.com.tr internet adresindeki web sitesi etkin olarak kullanılmaktadır. Web sitesi Türkçe ve İngilizce olarak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü içerikte ve şekilde hazırlanmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin son hali, periyodik mali tablo ve raporlar, izahnameler, halka arz sirküleri ve genel kurul toplantı gündemleri internet sitesinde yer almaktadır. Ortaklık ve yönetim yapısının son durumlarını yansıtabilmek için internet sitesi sürekli güncellenmektedir. Şirket, internet sitesi yolu ile ulaşan her türlü bilgi talebini ivedilikle cevaplandırmakta olup Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara web sitesinden ulaşılabilir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirketin ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur;

Pay Sahibinin Unvanı	Nominal Tutar (TL)	Oran (%)
Kazancı Holding A.Ş.	545.865.624	94,52
Halka Açık Kısım	31.600.000	5,47
Diğer	34.376	0,01
Toplam	577.500.000	100,00

12. İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Seri: VIII No: 54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" gereğince Şirket İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi oluşturmuştur ve listedeki güncellemeler görev değişikliklerini müteakiben yapılmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyelerine ilave olarak listede yer alan kişiler aşağıda belirtilmiştir;

Adı Soyadı	Görevi
Cüneyt Uygun	CFO
Şenol İnan	Genel Müdür Yardımcısı, İşletmeler
Kaan Görenek	Genel Müdür Yardımcısı, Projeler
Ayla Karabeyaz	Muhasebe Müdürü
Aslı G. Su Ata	Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Handan Büyükkardeş	Bütçe ve Raporlama Müdürü
Aylin Kırhan	Kurumsal Finansman Müdürü
Nermin Akpınar	Enerji Ticaret Direktörü
Mutlu Sevimli	Elektrik Toptan Satış Direktörü

Şirket tarafından içsel bilgilere erişimi olanların listesi, değişen proje ve konular kapsamına uygun olarak sürekli olarak güncel tutulmaktadır.

İçsel bilgiye sahip Şirket çalışanları ile iletişim içinde olunan diğer taraflar, özel durumun oluşması sürecinde ve özel durumun oluşumundan İMKB'de açıklanmasına kadar geçecek süreçte, bu bilginin gizliliğini korumakla yükümlü oldukları hususunda bilgilendirilmişlerdir.

Şirket yasal ve hak ve menfaatlerinin zarar görmesini engellemek amacıyla içsel bilginin açıklanmasını, ilgili tebliğ hükümleri çerçevesinde erteleyebilecektir.

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla web sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmış olup Şirket ile ilgili her türlü bilgi Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Yatırımcı ve aracı kurumların talepleri halinde ise bu kuruluşlar ile birebir veya toplu olarak toplantılar düzenlenmekte; yurt içinde ve yurt dışında aracı kurumların düzenlediği yatırımcı konferanslarına katılım sağlanmakta ve Aksa Enerji ile sektöre ilişkin gelişmeler yatırımcılara aktarılmaktadır. Ayrıca, yatırımcıların ve analistlerin operasyonel ve finansal gelişmeler hakkında bilgilendirilmeleri amacıyla üçer aylık dönemler itibarıyla, finansal sonuçların açıklanmasını takiben telekonferanslar düzenlenmektedir. Yatırımcı ilişkileri departmanı doğru, açık ve güvenilir bilgi akışını teminen her çeyrek açıklanan mali tablolara ilişkin sunumlar hazırlayarak e-posta yoluyla bu sunumları yatırımcılarla ve analistlerle paylaşmakta ve organize ettiği canlı telekonferanslarla da yatırım çevrelerine duyurmaktadır. Yatırımcı ilişkileri, analistler ve yatırımcılar tarafından yöneltilen, Şirket'in faaliyetlerine ve sektördeki gelişmelere ilişkin her türlü soru ve talebi telefon ve e-posta yoluyla yanıtlamaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket çalışanları ve menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller Şirket bünyesinde geliştirilmemiştir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket erişmek istediği yüksek hedeflere en kaliteli insan gücüne sahip olarak ulaşacağını bilinci ile iyi eğitilmiş, yetenekli ve başarılı kişilerin istihdamına öncelik vermektedir. İstihdamda sadece o anda açık bulunan kadro ihtiyacının giderilmesi değil, uzun vadeli şirket hedefleri birlikte değerlendirilmektedir. Kural olarak personel ihtiyacı öncelikle Şirketin mevcut personel kaynakları ile karşılanır.

Kaynaklardan terfi, nakil yoluyla karşılanmayan personel açığını doldurmak üzere yeni personel alımı için şirket dışı kaynaklara başvurulur.

Şirketin benimsediği "en değerli sermayemiz insan kaynağımızdır" yaklaşımı İnsan Kaynakları Politikasının temelini oluşturmaktadır.

İnsan kaynaklarının misyonu; yaratıcı, dinamik, bilgili, motive olmuş, etkin ve verimli bir Şirket ekibinin sürekliliğini sağlamak için tüm şirket yönetimine ve çalışanlarına destek vermek ve ilgili birimlerle koordineli olarak insan kaynakları sistemlerini kurmaktır. Şirket, çalışanlarına her türlü kariyer gelişimi imkânı tanımaktadır. Tüm çalışanlara; kariyer ve kişisel gelişim ihtiyaçlarına, zaman içinde oluşan gereksinimlerine ve Şirketin hedef ve stratejilerine paralel olarak farklı eğitim olanakları sağlanmaktadır. Bu doğrultuda kişilerin çalıştıkları birimlerdeki rollerinde donanımlı olmaları için gerekli tüm teknik, mesleki bilgi ve kişisel becerilerini geliştirmek amacıyla eğitimler sunulmaktadır.

İnsan Kaynakları Politikası ayrıca internet sitesinde yer almakta olup kamuya duyurulmaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirket kalite politikası kapsamında müşteri ve tedarikçilerinin karşılıklı memnuniyet prensibini benimsemektedir. Şirketimiz, ortakları, çalışanları, müşterileri, tedarikçileri ve toplum için her zaman değer üreten, değer ifade eden bir güven kurumu olmaya devam etmektedir. Serbest Tüketiciler'e yapılan enerji satışları için özel bir birim oluşturulmuş olup, bu birim müşterilerin her zaman ulaşabilecekleri bir yapıda çalışmaktadır. Şirketimiz faaliyetleri, kaliteyi etkileyebilecek olan müteahhit ve tedarikçilerin kalite taahhütlerine uymalarını sağlar. Müteahhitlerin ve tedarikçilerin kalite bilincini geliştirmesi amacıyla bilgilendirme toplantıları düzenler ve taraflar arasında etkin iletişim ortamının yaratılmasına azami gayret gösterilir. Ürün, hizmet ve kaliteye verilen önem çerçevesinde,

Şirket müşteri memnuniyetini geliştirmeye yönelik faaliyetlerini aralıksız sürdürür. Ayrıca, müşteri ve tedarikçilerimizi ilgilendirilen önemli olay ve gelişmeler ile yasal değişiklikler en seri iletişim araçlarıyla müşteri ve tedarikçilerimizle paylaşılmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde bugüne kadar çeşitli uygulamalarda bulunan şirketimiz, yasalara ve çevresel değerlere karşı sorumluluğunun bilince bir kurum olarak, gelecek kuşaklara yaşanabilir bir dünya bırakmanın gereğine inanmaktadır. Şirketimiz bu yaklaşımı faaliyetinin her aşamasında dikkate almakta ve uygulamaktadır. Şirketimiz çevre ve insan sağlığının korunmasına yönelik her türlü tedbiri almaya gayret etmekte ve bu amaç doğrultusunda, 9001:2000 Kalite Yönetim Sistemi, 14001:2008 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001-2007 İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği Yönetim Sistemi Standardı gereklerini yerine getirerek ve sistemlerin sürekliliğini sağlayarak bu belgeleri almaya hak kazanmıştır.

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu 7 kişiden oluşur. Bu 7 kişiden 5 üye (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin sermaye çoğunluğunun seçeceği adaylar arasından diğer 2 üye ise Genel Kurul'da gösterilen adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir. Yönetim Kurulu her Olağan Genel Kurul veya üyelerin seçiminin yapıldığı her Genel Kuruldan sonraki toplantısında (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin temsilen gelen üyeler arasından Başkan ve Başkan vekili seçer.

31.12.2011 tarihi itibarıyla yönetim kurulu yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	İcrada Görevli Olup Olmadıkları
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	Evet
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
M. Çetin Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
N. Serdar Şeşen	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
T. Yavuz İşbakan	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye	Hayır

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından icra edilmektedir.

2011 yılı içerisinde Sayın Sedat Siverek, yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, kalan 6 üyenin görev süresi Şubat 2012 tarihinde dolmuştur. Bu çerçevede görev süreleri dolan yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi amacıyla 17.02.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeleri üç yıl görev süresi ile yeniden seçilmiş olup, daha öncesinde yönetim kurulu üyesi olmayan Sayın Yağmur Şatana bağımsız üye olarak atanmıştır. Böylece, bağımsız üye sayısı ikiye çıkmış olup; bağımsız üyeler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşımaktadır. Bu çerçevede raporun yayınlandığı tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu yapısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne de uyumlu hale getirilmiştir. Azınlık pay sahiplerinin Yönetim Kurulu'na temsilci göndermelerini teminen Ana Sözleşme'de birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmesinin, Şirket'in ahenkli yönetim yapısını bozacağı düşüncesiyle bir düzenleme yapılmamıştır. Ayrıca bağımsız üyenin Rapor tarihine kadar görev aldığı dönem içerisinde bağımsızlığını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasının, belli kurallara bağlanıp bağlanmaması konusunda Türk Ticaret Kanunu'na ve ilgili diğer mevzuata uygun düzenlemeler benimsenmektedir.

İşbu raporun yayınlanma tarihi itibarıyla yönetim kurulu yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	İcrada Görevli Olup Olmadıkları
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – Genel Müdür	Evet
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
M. Çetin Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
N. Serdar Şeşen	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır
Yağmur Şatana	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye	Hayır
T. Yavuz İşbakan	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye	Hayır

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yasada düzenlenmiş olması nedeniyle, üye seçiminde aranacak asgari niteliklere ilişkin olarak ana sözleşmede ayrıca bir düzenleme yer almamaktadır.

Yönetim Kurulu, ilgili maddelerde belirtilen niteliklerin tamamını haiz üyelerden oluşmaktadır.

20. Şirketin Vizyonu ve Misyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyonumuz:

Enerji sektöründeki engin bilgi ve tecrübelerimiz ışığında, teknolojik gelişmelere olan duyarlılığımız ve kendini her zaman yenileyen eğitimli ve kaliteli çalışan kadromuzla, verimliliği yüksek projelerimizi hayata geçirmeye devam etmek.

Vizyonumuz:

Türkiye elektrik pazarında en büyük özel sektör elektrik üreticisi rolümüzü devam ettirerek, milletimiz ve yatırımcılarımız için sürdürülebilir ve artan bir değer yaratmak.

Strateji ve Hedefler:

Aksa Enerji'nin 31.12.2011 itibarıyla 2.036 MW olan kurulu gücü devam eden yatırımların ve alınan lisansların yatırıma dönüşmesiyle 2017 yılı itibarıyla 4.500 MW'a ulaşması hedeflenmektedir

Türkiye elektrik sektöründeki özelleştirilmeleri yakından takip edilmektedir.

Aksa serbest tüketicilere ve dağıtım şirketlerine doğrudan elektrik satarak kapasite kullanımını ve kârlılığını arttırmayı hedeflenmektedir.

Yakın coğrafi bölgeler ile elektrik enerjisi ithalat – ihracat fırsatlarının değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Şirket Yönetimi, şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemini, aşağıdaki amaçlara ulaşacak şekilde düzenli olarak gözden geçirmektedir:

- Şirket varlıklarının korunması;
- Kanun, düzenleme ve sözleşmelere uygunluğun sağlanması;
- Operasyonların verimliliğini ve etkinliği;
- Finansal ve operasyonel bilgilerin doğruluğu ve güvenilirliği;

Önceden tespit edilmiş ve raporlanmış risk unsuru içeren faaliyet ve işlemlerin, yönetimce uygun görülmüş öneriler çerçevesinde ne derecede bertaraf edilmesi ya da kontrol altına alınması.

Şirketlerin faaliyet sonuçları, hedeflere ulaşma derecesi ve karşı karşıya oldukları risklere ilişkin tespit ve raporlamalar, ilgili yöneticilerin katılımı ile dönemsel olarak yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında değerlendirilmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerinin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket ana sözleşmesi uyarınca, şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir.

Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile yönetim kurulu lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite veya komisyonlar kurabilir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulunun gündem taslağı, Genel Müdür tarafından hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin önerileri doğrultusunda kesinleşmektedir.

Yönetim Kurulu 1 Ocak – 31 Aralık 2011 tarihleri arasında 36 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

Yönetim Kurulu toplantısından en az yedi gün önce toplantı çağrısı yapılır. Çağrı, toplantı gündemini içerir ve çağrıya gündemle ilgili evraklar eklenir. Çağrı, öncelikle telefon ile sözlü olarak daha sonra da yazılı olarak yapılmaktadır. Ana sözleşme uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün toplantıda hazır bulunması halinde çağrı zorunluluğu yoktur. Yönetim Kurulu toplantılarına davet, tehlikede bulunan bir konunun gerekli kılması halinde, iyi niyetli olarak yedi gün önceden bildirimde bulunmaksızın da yapılabilir. Bu durumda, Yönetim Kurulu üyelerine toplantıya hazırlanmaları ve toplantıda hazır bulunmaları için yeterli süre tanınacaktır. Yönetim Kurulu

Üyelerine eşit bilgi akışı sağlanmasına azami özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerin bilgilendirilmesine ve kendileri ile olan iletişimin sağlanmasına yönelik bir sekretarya oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin karşı oy gerekçelerinin, karar zaptına geçirilmesi ve yazılı olarak denetçilere iletilmesinde yarar görülmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri prensip olarak her toplantıya katılmaktadır. Ayrıca, bütün Yönetim Kurulu üyeleri şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konulardaki toplantılara fiilen katılmaya özen göstermektedir.

Yönetim Kurulu'nun ilk toplantısı tercihen seçimin yapıldığı tarihte gerçekleştirilmektedir.

İlk toplantıda, yönetim kurulu başkanı ve başkan vekilinin seçilmektedir ve kendi aralarında verecekleri bir kararlar görev dağılımı yapıp yapmayacaklarına karar verirler.

Yönetim Kurulu düzenli olarak ve önceden planlandığı şekilde, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe ayda bir defadan az olmamak şartıyla ve gerekli görülen hallerde ise bu süreye bağlı olmaksızın toplanmaktadır. Başkanın veya üyelerden beşinin lüzum göstermesi ile de Yönetim Kurulu'nun ayrıca toplanması gerekir.

Her Yönetim Kurulu konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu ana sözleşmesi uyarınca, en az beş üyenin katılımı ile toplanmakta ve toplantıya katılanların çoğunluğu ile karar almaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. maddeleri gereğince izin verilmiştir.

2011 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile işlem yapması veya rekabet etmesine ilişkin bir durum olmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Şirket'le muamele yapma ve rekabet yasağına ilişkin herhangi bir durum meydana gelmesi halinde bundan dolayı olabilecek çıkar çatışmaları kamuya açıklanacaktır.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulumuz tarafından Şirket ve çalışanları için genel kabul görmüş etik kurallar geçerli olup, şirket çalışanları bu konuda bilgilendirilmiştir.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite (31.12.2011 itibarıyla)

En az iki üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite, her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumlu olup özellikle aşağıda belirtilen hususların gerçekleştirilmesinden görevli ve sorumludur:

- Bağımsız denetim şirketinin seçimiyle ilgili araştırmaların yapılması, ön onaydan sonra Yönetim Kurulu'na sunulması;
- Kamuya açıklanacak finansal tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun incelenmesi;
- Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirket iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi;
- Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili şikayetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması.
- Denetim Komitesi en az üç ayda bir komite başkanının daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız denetçiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir.
- Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir.

Denetimden sorumlu komite 04.04.2011 tarihli ve 189 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuş olup, aynı zamanda komite üyesi olan yönetim kurulu üyesi Sedat Siverek'in Eylül 2011'de yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmesi sonrası 31.12.2011 tarihi itibarıyla üyeleri şu şekildedir; M. Çetin Yalçın ve T. Yavuz İşbakan. Denetim Komitesi üyesi olan M. Çetin Yalçın icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi olup, T. Yavuz İşbakan bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Şirketimiz yönetim kurulunda 31.12.2011 tarihi itibarıyla bir adet bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunması sebebiyle, T. Yavuz İşbakan aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi (i31.12.2011 itibarıyla)

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup özellikle Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunu nedenlerini saptamak ve tam uygulamama sonucu gelişen olumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınmasını önermek hususlarının gerçekleştirilmesi ile görevlidir.

Kurumsal yönetim komitesi 04.04.2011 tarihli ve 190 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuş olup, aynı zamanda komite üyesi olan yönetim kurulu üyesi Sedat Siverek'in Eylül 2011'de yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmesi sonrası 31.12.2011 tarihi itibarıyla üyeleri şu şekildedir; N. Serdar Şeşen ve T. Yavuz İşbakan. Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan N. Serdar Şeşen icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi olup, T. Yavuz İşbakan bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Şirketimiz yönetim kurulunda 31.12.2011 tarihi itibarıyla bir adet bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunması sebebiyle, T. Yavuz İşbakan aynı zamanda Denetim Komitesi üyesidir.

Görev süreleri Şubat 2012'de dolan yönetim kurulu üyelerinin 17.02.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyelerinin üç yıl görev süresi ile yeniden seçilmelerini ve daha öncesinde yönetim kurulu üyesi olmayan Sayın Yağmur Şatana'nın bağımsız üye olarak atanmasını takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde öngörüldüğü şekilde, Yönetim Kurulumuzun 22.03.2012 tarihli, 222 ve 223 sayılı kararları ile "Denetim'den Sorumlu Komite" ile "Kurumsal Yönetim Komitesi" yeniden oluşturulmuş, görev ve çalışma esasları gözden geçirilmiş ve söz konusu tebliğe uygun olarak güncellenmiştir: Komitelere ve çalışma esaslarına ilişkin detaylı bilgi www.aksenerji.com.tr adresindeki şirket web sitesinde yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite (31.12.2011 itibarıyla)

En az iki üyeden oluşan ve üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen Denetimden Sorumlu Komite, sermaye piyasası mevzuatında ve komite görev ve çalışma esaslarında yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapar. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Komite'nin amacı Şirket'in Esas Sözleşmesine uyumlu bir şekilde, Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak olup, her türlü iç veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri Şirketimiz bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sn. T. Yavuz İşbakan ve Sn. Yağmur Şatana olup, Sn. T. Yavuz İşbakan komitede başkanlık görevini üstlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi (31.12.2011 itibariyle)

Komitenin amacı; Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"i ile düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerine uyumu, bu ilkelerin Şirket'te uygulanmaması halinde nedenlerinin araştırılması ve tam uygulamama sonucu gelişen uyumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermek ve yardımcı olmaktır. Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile öngörülen Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri de Komite tarafından yerine getirilecektir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Tülay Kazancı, Şirketimiz bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Yağmur Şatana ve Şirketimiz üst düzey yöneticilerinden Sn. Cüneyt Uygun olup, Sn. Yağmur Şatana komitede başkanlık görevini üstlenmiştir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyeleri için aylık huzur hakkı dışında herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır