



AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SERMAYE PIYASASI KURULU SERİ:II 14.1 NO'LU TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 9 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.



Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Şirin Soysal, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
9 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

1. GENEL BİLGİLER

1997 yılında kurulan Aksa Enerji Üretim A.Ş. (“Şirket”), 1998 yılında Türkiye’nin ilk Biyogaz Santralini Bursa’da faaliyete geçirmiştir. Güneydoğu Anadolu Bölgesi’nde yaşanan elektrik arzı sıkıntısını gidermek amacıyla Hakkâri ve Mardin illerinde kısa zamanda çeşitli güçlerde enerji santralleri kurarak elektrik üreten ve zaman içerisinde yatırımlarını çeşitlendiren Aksa Enerji Üretim A.Ş. ve bağlı ortaklıkları (“Grup”), fuel oil santralleri, doğal gaz santralleri, rüzgar santralleri, hidroelektrik santralleri ve linyit santrali kurarak elektrik enerjisi üretiminde ülkenin önde gelen enerji şirketlerinden biri olmuştur. Ali Metin Kazancı Antalya Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali’nin 2008’de devreye girmesi ile Şirket elektrik enerjisi üretiminde kurulu güç bakımından Türkiye’nin en önemli enerji şirketleri arasında liderlik yarışına katılmıştır. Grup bugün, 2.000 MW’ ın üzerinde kurulu kapasitesi ile sektörün en büyük serbest elektrik üreticilerinden biridir.

Şirketin merkez adresi, Rüzgarlıbahçe Mahallesi Özalp Çıkmazı , No:10, Kavacık, Beykoz, İstanbul/Türkiye’dir.

21 Mayıs 2010 tarihi itibarıyla, Aksa Enerji Üretim A.Ş.’ye ait 131,158,000 TL tutarındaki hisse senedi **AKSEN** koduyla BIST100 ve BIST50’de işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimizin internet adresi: <http://www.aksaenerji.com.tr>

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a-b) Sermaye ve Ortaklık yapısı

| | Hisse Tutarı (TL) | % |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| Kazancı Holding A.Ş. | 380.064.978 | 61,98 |
| Goldman Sachs International | 101.911.765 | 16,62 |
| Halka açık kısım | 131.158.000 | 21,39 |
| Diğer | 34.375 | 0,01 |
| TOPLAM | 613.169.118 | 100,00% |

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler,

Bulunmamaktadır.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Ana Ortaklık sermayesini temsil eden 183.103.780 adet A grubu imtiyazlı payın üzerindeki imtiyazların kaldırılması suretiyle bu payların B grubu paya çevrilmesi amacıyla ana sözleşmenin 6. Maddesi EPDK, SPK ve İç Ticaret Genel Müdürlüğünün onayları alınarak 25.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile tadil edilmiştir.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri

| ADL-SOYADI | GÖREVİ | GÖREV SÜRESİ |
|---------------------|--|-----------------------|
| Şaban Cemil Kazancı | Yönetim Kurulu Başkanı | 05/08/2014-05/08/2017 |
| Ahmet Serdar Nişli | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 05/08/2014-05/08/2017 |
| Tülay Kazancı | Yönetim Kurulu Üyesi | 05/08/2014-05/08/2017 |
| Yağmur Şatana (*) | Yönetim Kurulu Üyesi | 05/08/2014-05/08/2017 |
| Cüneyt Uygun | Yönetim Kurulu Üyesi, Enerji Grup Başkanı ve CEO | 05/08/2014-05/08/2017 |
| Kayhan Yararbaş | Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye | 03/05/2016-02/05/2019 |
| Haldun Alperat | Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye | 08/06/2015-08/06/2018 |
| Derya Uztürk | Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye | 01/09/2015-01/09/2018 |

(*) 20.02.2017 itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Yağmur Şatana görevinden ayrılmıştır.

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

| ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | |
|----------------------------|--|
| Şaban Cemil Kazancı | Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra, Kazancı Holding ve Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. |
| Ahmet Serdar Nişli | Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. |
| Tülay Kazancı | Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesidir. Kazancı, aynı zamanda Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri ve Aksa Anadolu Yakası Makine Satış ve Servisi'nde Ortaklık Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. |
| Yağmur Şatana (*) | Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Kazancı Holding A.Ş. bünyesinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. |
| Cüneyt Uygun | Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Aksa Enerji Grup Başkanı ve CEO olarak görev yapmaktadır. |
| Derya Uztürk | Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir. |
| Haldun Alperat | Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir. |
| Kayhan Yararbaş | Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir. |

(*) 20.02.2017 itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Yağmur Şatana görevinden ayrılmıştır.

c) Denetimden Sorumlu Komite

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 gözetiminin sağlanması olup, her türlü iç veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Buna göre: 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 komitenin görevleri arasındadır. Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir komite başkanının daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız denetçi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir. Dışarıdan danışmanlık alabilir. Komite masraflarını Yönetim Kurulu üstlenir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği ; 03.05.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 11.05.2016 tarihinde yaptıkları toplantıda Denetimden Sorumlu Komite üyelerini atamışlardır. Şirketimiz bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Haldun Alperat ve Derya Uztürk olup, Haldun Alperat komitede başkanlık görevini üstlenmiştir.

d) Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerine uyumu, bu ilkelerin Şirket'te uygulanmaması halinde nedenlerinin araştırılması ve tam uygulamama sonucu gelişen uyumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemler almış; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermiştir. Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile öngörülen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmiştir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na destek olmuştur. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmış ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunma görevlerini yerine getirmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi Kayhan Yararbaş, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Yağmur Şatana ve Şirketimiz yöneticilerinden Özlem McCann olup, Kayhan Yararbaş komitede başkanlık görevini üstlenmiştir.

20.02.2017 itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Yağmur Şatana görevinden ayrılmıştır.

e) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Komitenin amacı; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyeleri Yağmur Şatana ve Derya Uztürk olup ve Derya Uztürk komitede başkanlık görevini üstlenmiştir.

20.02.2017 itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Yağmur Şatana görevinden ayrılmıştır.

f) Personel Sayısı

31.12.2016 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ta çalışan personel sayısı 257'dür (31.12.2015: 257).

Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıkların 31.12.2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı toplam 782'dir (31.12.2015: 779).

g) Toplu İş Sözleşmeleri Hakkında Bilgi

Şirketimizde yapılmış olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.-31.12.2016 hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.993.427 TL'dir (01.01.-31.12.2015: 3.950.875 TL).

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Grup'un ilgili dönem içerisinde yapmış olduğu herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Devam Eden Yatırımlara İlişkin Bilgiler

| PROJELER | 31.12.2016 | |
|---|--------------------|-----------------------|
| | Harcama Tutarı | Teknik Tamamlanma (%) |
| Bolu Göynük - Termik santral yatırımı | 19.015.117 | 100 |
| Gana yatırımı | 289.933.213 | 94 |
| Kıbrıs Kalecik – Mobil santral yatırımı | 6.952.044 | 99 |
| Diğer(*) | 53.885.626 | |
| Toplam | 369.786.000 | |

(*) Henüz lisans aşamasında olan projelere ilişkin yatırımlardan oluşmaktadır.

b) Risk Yönetimi ve İç kontrol Sistemi Hakkında Bilgiler**İç Denetim;**

İç denetim, şirkete yönelik bir hizmet olarak o şirketin faaliyetlerini incelemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin bünyesinde oluşturulan bağımsız bir değerlendirme fonksiyonu olarak tanımlanmaktadır.

İç Denetim Birimi'nin amacı; Yönetim Kurulu'nun verdiği yetkiye dayanarak, Grup'un sürekliliğini ve kurumsallaşmasını sağlamak, hak ve çıkarlarını korumak, iç ve dış risklere karşı öneriler geliştirmek üzere, holding şirketlerinde denetim, soruşturma ve incelemeler yapmaktır.

İç Denetim Birimi bu amacın gerçekleştirilmesine yönelik olarak, aşağıda sıralanan görevleri yerine getirmektedir;

- Grup'un gelirlerinin ve aktiflerinin korunmasına yönelik çalışmalar ve kontroller yapmak, alınan tedbirleri değerlendirmek,
- Yapılan harcamaların usulüne uygun bir şekilde onaylandığını görmek,
- Grup'un iç kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin işleyip işlemediğini denetlemek,
- Grup'un faaliyet ve işlemlerinin; yasal mevzuata, Yönetim Kurulu Kararları'na, yönetmelik, prosedür, talimat vb. grup içi düzenlemelere, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluğunu denetlemek,
- Grup'un faaliyet ve işlemlerinin, mali ve ekonomik yönlerden analiz ve değerlendirmelerini yapmak, maliyet tasarrufu ve verimlilik artışı sağlayacak öneriler geliştirmek.

İç kontrole konu olan çeşitli çalışmalar aşağıda maddeler halinde belirtilmiştir;

- Nakit, çek, senet vb. kıymetli evrakların fiili durumlarını tespit ederek kayıtlar ile kontrolünü yapmak, düzenlenen evrakları incelemek,
- Banka bakiyelerini teyit etmek, hareketlerini incelemek,
- Cari hesap bakiyelerinin mutabakatlarını incelemek,
- Stok sayımına iştirak etmek, kayıtlar ile mukayesesini incelemek,
- Satın alma sürecini incelemek, satın almaların sözleşmelere uygunluğu kontrol etmek,
- Demirbaş envanterinin tespitini yapmak, zimmetlerini kontrol etmek,
- Şirket araçlarının yakıt ve km. kontrollerini ve analizlerini incelemek,
- Banka kredi ödemelerinin sözleşmelere uygunluğunu incelemek,
- Gider ve harcamaların prosedürlere uygunluğunu incelemek,
- Satış faturalarının ve sevki irsaliyelerinin incelemesini yapmak, seri ve sıra no takibinin yapıldığını kontrol etmek, dönem sonu kapanış ve dönem başı açılış işlemlerini incelemek.

Etkin bir iç denetim ve risk yönetimi politikası izleyen Grup, tecrübeli yönetim kadrosu ve eğitimli çalışanlarıyla, şirkete değer yaratan faaliyetlerin icrasında ve hesabı verilebilir nihai katma değerlere ulaşılmasında emin ve etkili adımlarla sektördeki yoluna devam etmektedir.

c) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ve yabancı şubelerindeki iştirak oranları

| Şirket Ünvanı | Faaliyet konusu | Ülke | İştirak oranı (%) |
|--|-------------------------|-----------|-------------------|
| 1. Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş. | Elektrik üretimi | KKTC | 100,00 |
| 2. Rasa Elektrik Üretim A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,96 |
| 3. Deniz Elektrik Üretim Limited Şirketi | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,99 |
| 4. Baki Elektrik Üretim Limited Şirketi | Elektrik üretimi | Türkiye | 95,00 |
| 5. Rasa Enerji Üretim A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,99 |
| 6. İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,99 |
| 7. Ayres Ayvacak Rüzgar Enerjisinden Elektrik Üretim Santrali A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,00 |
| 8. Alenka Enerji Üretim ve Yatırım Ltd. Şti. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,98 |
| 9. Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,99 |
| 10. Kapıdağ Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 94,00 |
| 11. Gesa Güç Sistemleri A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | 99,99 |
| 12. Siirt Akköy Enerji Üretimi A.Ş. | Elektrik üretimi | Türkiye | -- |
| 13. Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş. | Enerji ticareti | Türkiye | 100,00 |
| 14. Aksa Energy Ghana Limited | Elektrik üretimi | Ghana | 75,00 |
| 15. Aksaf Power Limited | Elektrik üretimi | Mauritius | 58,35 |
| 16. Aksa Ghana B.V. | | Hollanda | 100,00 |
| 17. Aksa Global Investment B.V. | | Hollanda | 100,00 |
| 18. Aksa Madagascar B.V. | | Hollanda | 100,00 |
| 19. Overseas Power Ltd. | Mal ve tedarik ticareti | Mauritius | 100,00 |

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

31.12.2016 tarihi itibarı ile Grup'un yaptığı bağışların toplam tutarı 170.817 TL dir.

5. FINANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ilişkin özet finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

Özet Bilanço

| | <i>Yeniden düzenlenmiş</i> | | |
|---------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Dönen Varlıklar | 1.475.662.700 | 740.182.694 | 468.478.619 |
| Duran Varlıklar | 2.676.891.254 | 3.301.849.899 | 2.926.852.518 |
| Toplam Varlıklar | 4.152.553.954 | 4.042.032.594 | 3.395.331.137 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.092.014.088 | 1.369.966.784 | 915.923.581 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.673.141.160 | 1.901.324.421 | 1.515.263.451 |
| Özkaynaklar | 387.398.706 | 770.741.389 | 964.144.105 |
| Toplam Kaynaklar | 4.152.553.954 | 4.042.032.594 | 3.395.331.137 |

Özet Gelir Tablosu

| | <i>Yeniden düzenlenmiş</i> | |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Hasılat | 3.178.201.840 | 2.306.686.571 |
| Brüt Kar | 277.003.688 | 333.185.775 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı | 163.449.997 | 330.859.526 |
| Net Dönem Zararı (*) | 363.242.861 | 214.512.833 |

(*) Ana ortaklık payları üzerine düşen dönem zararıdır.

İşletmenin Yatırım, Finansman ve Risk Politikaları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla mevcut santraller kurulu güç kapasiteleri aşağıdaki gibidir:

| Lisans Sahibi | Enerji Santrali | Tip | Kurulu Kapasite | |
|----------------|-----------------|----------|---------------------|---------------------|
| | | | (MWH) 31.12.2016 | (MWH) 31.12.2015 |
| Aksa Enerji | Antalya | Doğalgaz | 1.150 | 1.150 |
| Rasa Enerji | Ş.Urfa | Doğalgaz | 147 | 147 |
| Aksa Enerji | Manisa | Doğalgaz | 115 | 115 |
| Baki Elektrik | Balıkesir-Şamlı | Rüzgar | 114 | 114 |
| Rasa Elektrik | Mardin | Fuel Oil | 33 | 33 |
| Aksa Enerji | Mardin | Fuel Oil | 32 | 32 |
| Deniz Elektrik | Hatay-Sabenoba | Rüzgar | 60 | 60 |
| İdil İki | Şırnak | Fuel Oil | 24 | 24 |
| Aksa Enerji | Çorum - İncesu | Hidro | 15 | 15 |
| Deniz Elektrik | Manisa-Karakurt | Rüzgar | 11 | 11 |
| Aksa Enerji | Belen Atık | Rüzgar | 18 | 18 |
| Ayres | Ayvacık | Rüzgar | 5 | 5 |
| Kapıdağ | Balıkesir | Rüzgar | 24 | 24 |
| Akköy | Giresun | Hidro | - | 13 |
| Alenka | Kırklareli | Rüzgar | 27 | 27 |
| Aksa Göynük | Bolu | Termik | 270 | 135 |
| Aksa Enerji | KKTC | Fuel Oil | 153 | 153 |
| TOPLAM | | | 2.198 | 2.076 |

İşleme Üretim, Kapasite Kullanım ve Ortalama Satış Fiyatları

Aksa Enerji Santrallerini Fuel Oil santralleri, Doğal Gaz santralleri ve Yenilenebilir Enerji Santralleri şeklinde ayırdığımız aşağıdaki tabloda, toplam kapasite, ihracat dahil toplam net satış rakamları, üretim ve ortalama fiyat bilgisi ile kapasite kullanım oranları analiz edilebilir.

| Aktif Santraller | Kurulu Kapasite (MW) | Toplam Enerji Üretimi (Gws) | Kapasite Kullanım Oranları |
|--|----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| K.Kıbrıs Fuel Oil | 153 | 707,01 | 53% |
| Mardin Fuel Oil | 65 | 44,5 | 20% |
| Şırnak-İdil Fuel Oil | 24 | 3,37 | 2% |
| Fuel-Oil Enerji Santralleri Toplam | 242 | 754,88 | 44% |
| Antalya Doğal Gaz | 1.150 | 3.404,73 | 41% |
| Urfa Doğal Gazgaz | 147 | 542,45 | 43% |
| Manisa Doğal Gaz | 115 | 414,67 | 41% |
| Doğal Gaz Enerji Santralleri Toplam | 1.412 | 4.361,85 | 41% |
| Balıkesir-Şamlı Rüzgar | 114 | 313,5 | 31% |
| Hatay-Sebenoba Rüzgar | 60 | 159,21 | 30% |
| Çorum-İncesu Hidroelektrik | 15 | 35,29 | 27% |
| Manisa-Karakurt Rüzgar | 11 | 30,2 | 32% |
| Ayvacık-Ayres Rüzgar | 5 | 19,03 | 40% |
| Kapıdağ-Rüzgar | 24 | 68,32 | 28% |
| Akköy- Hidroelektrik | - | 31,34 | 64% |
| Belen-Rüzgar | 18 | 53,44 | 34% |
| Kıyıköy | 27 | 70,19 | 29% |
| Yenilenebilir Enerji Santralleri Toplam | 274 | 708,51 | 31% |
| Göynük-Termik | 270 | 1.522,50 | 67% |
| TOPLAM | 2.198 | 7.419,73 | 43% |

| Tedarik Kanalları (MWh) | 31.12.2016 | 30.09.2016 | 30.06.2016 | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Üretim Miktarı | 7.420 | 5.327 | 3.273 | 1.559 | 5.686 |
| Yat:Yük Atma Talimatı | 1.770 | 1.312 | 708 | 302 | 1.664 |
| Sistem Alış Miktarı (SAM) | 2.949 | 2.444 | 1.415 | 1.005 | 4.368 |
| OTC Alımları | 5.889 | 3.690 | 2.250 | 894 | 2.300 |
| TOPLAM | 18.028 | 12.774 | 7.646 | 3.761 | 14.018 |

| Satış Kanalları (MWh) | 31.12.2016 | 30.09.2016 | 30.06.2016 | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Yekdem | 790 | 602 | 374 | 232 | 442 |
| Sisteme Satış (BSM) | 1.753 | 1.175 | 632 | 257 | 4.535 |
| Kıbrıs | 707 | 530 | 351 | 175 | 695 |
| İlişkili Dağıtım Şirketleri | 890 | 570 | 372 | 76 | 1.241 |
| Otc ve İkili Anlaşmalar | 13.888 | 9.898 | 5.917 | 3.021 | 7.105 |
| TOPLAM | 18.028 | 12.774 | 7.646 | 3.761 | 14.018 |

31 Aralık 2016 itibariyle, ortalama satış fiyatı 175,21 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Grup'un 1 Ocak -31 Aralık 2016 dönemindeki ortalama kapasite kullanım oranı % 43'dür. Ticari işlemlerin dahil edilmiş düzeltilmiş kapasite kullanım oranı %66'dür.

İşletmenin Temettü Politikası

Şirket Esas Sözleşmemizin 16. maddesi hükmü de göz önünde bulundurularak, Şirketimiz temettü dağıtımının, 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 kar dağıtım oranı tutarında yapılması yönünde politika oluşturulmuştur.

Bu çerçevede, Şirketimizin Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilen yıllık bilançoda gözükten net dönem kârı üzerinden, varsa geçmiş yılların zararının düşülmesinin ardından, dağıtılabılır net dönem karının asgari %50'sinin nakden ödenmesi veya sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması veya her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması veyahut Şirket bünyesinde bırakılması şeklinde gerçekleştirilmesi ve dağıtım işlemlerinin mevzuatta öngörülen yasal sürelerde tamamlanması konularında karar vermeye Şirketimiz Genel Kurulu yetkilidir.

İşletmenin Teşvikten Yararlanma Durumu

Grup şirketlerinden Aksa Enerji'nin Göynük kömür santraline ve İdil İki Enerji'nin Kozbükü santrallerine ilişkin devam eden yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Mevcut yatırımlar Grup şirketlerine vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla devam eden yatırım indirimi tutarı Aksa Enerji için 239.401.600 TL, İdil İki Enerji için 28.716.593 TL tutarında devreden yatırım indirimi bulunmaktadır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Grup'un merkez dışı örgütlerinin detayı aşağıdadır;

| Bağlı Olduğu Şirket | Şube |
|---|----------------------------|
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. | Antalya Santrali |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. | Manisa Santrali |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. | İncesu Santrali |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. | Mardin Santrali |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. | Belen-Atik Santrali |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. (Y.Ş.) | Kıbrıs Santrali |
| Baki Elektrik Üretim Ltd. Şti. | Şanlı Santrali |
| Deniz Elektrik Üretim Ltd.Şti. | Karakurt Santrali |
| Deniz Elektrik Üretim Ltd.Şti. | Sebenoba Santrali |
| İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Şırnak Santrali |
| Rasa Enerji Üretim A.Ş. | Urfa Santrali |
| Rasa Elektrik Üretim A.Ş. | Siirt Santrali |
| Rasa Elektrik Üretim A.Ş. | Mardin Santrali |
| Ayres Ayvacık Rüzgar Enerjisinden Elektrik Üretim Santrali A.Ş. | Çanakkale Ayvacık Santrali |
| Alenka Enerji Üretim ve Yatırım Ltd. Şti. | Kıyıköy Santrali |
| Kapıdağ Rüzgar Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Kapıdağ Santrali |
| Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. | Göynük Santrali |
| Aksa Energy Ghana Limited | Gana Santrali |
| Aksaf Power Ltd. | Madagaskar Santrali |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**2016 FAALİYET YILI
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM 1 : KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BÖLÜM 2 : PAY SAHİPLERİ

- 2.1 : Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi
- 2.2 : Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 2.3 : Genel Kurul Toplantıları
- 2.4 : Oy Hakları ve Azlık Hakları
- 2.5 : Kar Payı Hakkı
- 2.6 : Payların Devri

BÖLÜM 3 : KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 3.1 : Şirket Bilgilendirme Politikası
- 3.2 : Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 3.3 : Faaliyet Raporu

BÖLÜM 4 : MENFAAT SAHİPLERİ

- 4.1 : Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 4.2 : Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 4.3 : İnsan Kaynakları Politikası
- 4.4 : Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM 5 : YÖNETİM KURULU

- 5.1 : Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu
- 5.2 : Yönetim Kurulu Üyelerinin Ortaklık Dışı Görevleri
- 5.3 : Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları
- 5.4 : Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 5.5 : Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması
- 5.6 : Şirket'in Stratejik Hedefleri
- 5.7 : Mali Haklar
- 5.8 : Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 5.9 : İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin 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 31.12.2016 tarihi ile sona eren faaliyet dönemine ait Uyum Raporu aşağıda sunulmaktadır.

Aksa Enerji iyi kurumsal yönetimin şirketlerin sürdürülebilirliği için temel unsur olduğu görüşünden hareketle gerekli adımları atmaktadır. Şirket, Kurumsal Yönetim'in i) Şeffaflık, ii) Adillik, iii) Sorumluluk ve iv) Hesap Verilebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ilke edinmiştir.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir ve Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere uyumu eksiksiz sağlamıştır.

Bunun yanında, uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden, Şirket'in rekabet gücünü etkilemeyecek, ticari sınırları ifşa etmeyecek ve ortaklar arasında fırsat eşitsizliğine yol açmayacak olanları uygulamayı ilke edinmiştir. Söz konusu ilkelerin gereklerinin Şirket'in kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerinin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar devam etmektedir. Bu değişikliklerin bir kısmına Şirket'in hemen uyum sağlaması mümkündür. Bir kısmına uyum sağlamak için gerekli altyapı ve düzenleme çalışmalarının yapılması ise daha uzun bir süreç ihtiyacını doğurmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uyum sağlanamayan hususlara, ilerleyen dönemlerde, faaliyet gösterilen enerji sektörünün özelliklerinin imkân verdiği ölçülerde, uyum sağlanması yönündeki çalışmalar sürdürülecektir. Hâlihazırda uygulanmakta olanlar dışında kalan ve henüz uygulanmayan ilkeler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Aşağıdaki başlıklarda mevcut ilkeler, ilkelere uyum ve uygulanmayanlar için gerekçeler yer almaktadır.

2. Pay Sahipleri

2.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Aksa Enerji'de pay sahipleri ile ilişkiler görevini, Şirket'in Borsa İstanbul'da ilk işlem görmeye başladığı 21 Mayıs 2010 itibarıyla faaliyetlerine başlayan Yatırımcı İlişkileri Departmanı yürütmektedir. Yatırımcı İlişkileri Departmanı İcra Yönetim Kurulu Üyesi'ne bağlı olarak çalışmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Departmanı 2016 yılında; pay sahiplerinin bilgilendirilmesi faaliyetleri, pay sahiplerinin hak kullanımlarının kolaylaştırılması, Genel Kurul Toplantısı'nın gerçekleştirilmesi ve kamuyu aydınlatma esasları ile ilgili olarak yapılan açıklamalar konusunda çalışmalar yürütmüştür. 2016 yılında 42 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Departmanı, Bilgilendirme Politikası kapsamında, Şirket'in ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin özüne uygun olarak, finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan, zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Bu amaçla, menfaat sahiplerinin Şirket ile ilgili her türlü konuda bilgi almasını sağlamak üzere; Yatırımcı İlişkileri Departmanı'nın iletişim bilgileri Şirket internet sitesinde, Yıllık Faaliyet Raporlarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyuna açıklanmıştır. Menfaat sahiplerinin her türlü bilgi talebi için telefon, e-mail ve faks iletişim kanalları oluşturulmuştur.

Şirket'in strateji ve faaliyetlerine ilişkin gelişmeler, faaliyet gösterilen sektör ve tabi olunan yasal düzenlemeler, mevzuata uygun olarak analistler ve yatırımcılarla 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 halinde, finansal sonuçların açıklanmasını takiben, telekonferanslar ve/veya toplantılar düzenlenmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Departmanı doğru, açık ve güvenilir bilgi akışını teminen, her çeyrek açıklanan mali tablolara ilişkin sunumlar hazırlamakta, bu sunumları e-posta ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla yatırımcı ve analistlerle paylaşmakta, organize ettiği telekonferanslarla, yatırım çevrelerine duyurmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na 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 Departmanı koordinasyonunda yapılır.

2016 yılı içerisinde yurt içinde ve yurt dışında katılan konferanslar ve direkt ziyaretlerle, analistlerle ve yatırımcılarla 79 bire bir toplantı ve 4 telekonferans gerçekleştirilmiştir. Yine bu dönemde Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na 320 kadar bilgi talebi gelmiş, bu talepler kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında telefon ve e-posta yoluyla yanıtlanmıştır. Aksa Enerji 2017 yılı hedeflerini aktarabilmek amacıyla yılın son çeyreği içerisinde 2 adet analist ve fon/portföy yöneticisi toplantısı düzenlenmiştir. Gerçekleştirilen analist toplantısına 16 kişi, portföy yöneticileri toplantısına ise 17 kişi katılmıştır. Her

çeyrekte yatırımcı ve analistlerin bilgilendirilmesi amacıyla telekonferanslar yapılmıştır. 2016 yılsonu sonuçları ile ilgili analist ve yatırımcıların katılımıyla telekonferans düzenlenmiştir.

2016 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın mevzuata uygun gerçekleştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmıştır. Şirket'in 2015 faaliyet yılına ilişkin olağan Genel Kurul Toplantısı 3 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirilmiş, yasal mevzuat, Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Yönergesi çerçevesinde, usulüne uygun olarak yapılmıştır.

Şirket'in 2016 yılı içerisinde almış olduğu varlık satışı kararlarının onaylanması ve Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca ayrılma hakkı verilmesi için 3 Şubat 2017 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul gerçekleştirilmiştir. Yasal mevzuat, Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Yönergesi çerçevesinde usulüne uygun olarak yapılan toplantıda varlık satışları onaylanmış, ayrılma hakkı kullanmak isteyen pay sahibi olmamıştır.

Şirket'in B Grubu hisselerinin tamamı hamiline yazılı senetlerden oluşmaktadır. Bu nedenle pay sahiplik kayıtları MKK nezdinde tutulmaktadır.

Departman, hissedarların paydan doğan haklarının kullanımı konusunda da (temettü, Genel Kurul'a katılım, vs.) ortakların bilgilendirilmesini sağlayarak, görevlerini mevzuata uygun olarak gerçekleştirmiştir. 2016 yılında kâr payı dağıtılmamış, konu ile ilgili işlemler Şirket Esas Sözleşmesi, SPK ve MKK düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilmiştir. Konu ile ilgili yapılması gereken ilan ve bildirimler yasal süresi içerisinde tamamlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü

Özlem McCann

Yatırımcı İlişkileri İletişim

Tel : +90 216 681 10 53

Faks : +90 216 681 57 99

E-Posta : investorrelations@aksaenerji.com.tr

Web : www.aksainvestorrelations.com/tr

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzmanı

Nurdan Cengizek

Yatırımcı İlişkileri İletişim

Tel : +90 216 681 10 36

Faks : +90 216 681 57 99

E-Posta : investorrelations@aksaenerji.com.tr

Web : www.aksainvestorrelations.com/tr

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

Dönem içerisinde Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na yöneltilen ve tamamı yanıtlanan yaklaşık 320 adet bilgi talebi, ağırlıklı olarak Şirket'in stratejisi, faaliyetleri ve finansal performansı, devam eden ve planlanan yatırımları, sektörle ilgili gelişmeler, Bolu Göynük Termik Santrali, Gana Projesi, hisse performansı vs. gibi konulara ilişkin olmuştur. Bu tür sorulara verilen cevaplar, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak, henüz kamuya açıklanmamışsa cevaplanmamış, kamuya açıklanmış bilgiler ise pay sahiplerinin istifadesine sunulmuştur.

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

Esas Sözleşme'de bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'inci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Şirket 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'unu 03.05.2016 tarihinde, varlık satışlarının Önemli Nitelikte İşlem kapsamına girmesi ve ayrılma hakkı verilmesi nedeniyle yapılan Olağanüstü Genel Kurul'unu ise 03.02.2017 tarihinde elektronik ve fiziki ortamda gerçekleştirmiştir.

Genel Kurul Toplantıları, mevzuatın gerektirdiği biçimde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na duyurulmuştur.

Toplantılara ilişkin davetler, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 414'üncü maddesi, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in 10'uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Kanunu'nun 29'uncu maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II. 17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 05.04.2016 tarih ve 9047 sayılı baskısında ve Şirket'in www.aksainvestorrelations.com/tr internet adresinde ilan edilmiştir. Aynı zamanda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) toplantı gününün ve gündeminin belirtilmesi yoluyla süresi içerisinde yapılmıştır. 03.05.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'a ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesinin ikinci fıkrası istisnası kapsamına girmeyen paylar ile ilgili olarak adresini bildiren pay sahiplerine 30.03.2016 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla yazılı bildirim yapılmıştır. Şirket'in B Grubu nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından, ayrıca bir davet şekli yapılmamıştır.

Olağan Genel Kurul davet ilanında Genel Kurul'un yeri, gün ve saati, gündem, davetin Yönetim Kurulu tarafından yapıldığı ve pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılım prosedürü açıklanmıştır. Ayrıca Genel Kurul ile ilgili tüm bilgilerin yer aldığı "Bilgilendirme Dokümanı" davet ilanı ile beraber tüm paydaşların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme dokümanında Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı, Şirket'in ve Şirket'in önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları, Genel Kurul toplantı gündeminde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu Üyeliği'ne aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi; varsa gündemde yer alan Esas Sözleşme değişikliği ile ilgili Yönetim Kurulu kararı ile birlikte, Esas Sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri; Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne aday gösterilecek kişilerin özgeçmişleri, son 10 yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesi durumunda, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, Genel Kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihte kamuya açıklanmıştır.

03.02.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul davet ilanında Genel Kurul'un yeri, gün ve saati, gündem, davetin Yönetim Kurulu tarafından yapıldığı ve pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılım prosedürü açıklanmıştır. Ayrıca Genel Kurul ile ilgili tüm bilgilerin yer aldığı "Bilgilendirme Dokümanı" davet ilanı ile beraber tüm paydaşların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme dokümanında Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, varlık satışlarına ve ilgili satış anlaşmalarının tamamlanması için gerekli sözleşme şartlarına yer verilmiş olup Olağanüstü Genel Kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihte kamuya açıklanmıştır.

Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK)ve/veya Şirket'in ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri bulunmamasından dolayı, Genel Kurul gündemine dâhil edilmemiştir. Mali tablo ve raporlar, Genel Kurul gündem maddeleri, Genel Kurul toplantısına yapılan davetin ilan tarihinden itibaren pay sahiplerinin en rahat biçimde ulaşabilecekleri şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket merkezinde ve internet sitesinde incelemeye açık tutulmuştur.

Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmekte, gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmekte ve Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmektedir.

Genel Kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmekte olup bu amaçla Esas Sözleşme'de yer aldığı gibi, Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin en elverişli yerinde yapılmaktadır.

Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu, ilgili kanun ve mevzuat uyarınca Genel Kurul'un yürütülmesi hakkında önceden hazırlıklar yaparak ve gerekli bilgiyi edinmektedir.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktararak, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Gündemle ilgili olmayan ya da hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olan sorular en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından yazılı olarak cevaplanmaktadır. Genel Kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara

verilen cevaplar, en geç Genel Kurul'dan sonraki 30 gün içerisinde, internet sitesinde kamuya duyurulur. 2016 yılında, 2015 yılına ilişkin Genel Kurul toplantısında ve 3 Şubat 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş ve ortaklar soru sorma haklarını kullanmamıştır. Olağan Genel Kurul toplantısı esnasında ortaklar, dinleyiciler ve toplantıya katılanlar tarafından soru sorulduğunda, İcra Kurulu Başkanı ve Üst Kademe Yöneticileri tarafından gerekli açıklamalarda bulunulmaktadır.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları sağlanmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi gereğince Şirket'in Elektronik Genel Kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun şekilde yerine getirilmiş, 3 Mayıs 2016 tarihinde toplam 613.169.118 adet hisse senedinden 488.169.579 adet payın asaleten, 15.972.706 adet payın vekâleten katılımı sonucu %82 oranındaki bir çoğunluk ile Olağan Genel Kurul Toplantısı fiziki ve elektronik ortamda eşzamanlı olarak yapılmıştır. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi gereğince Şirket'in Elektronik Genel Kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun şekilde yerine getirilmiş, 3 Şubat 2017 tarihinde toplam 613.169.118 adet hisse senedinden 3 adet payın asaleten, 486.465.267 adet payın tevdi eden temsilcileri tarafından toplantıda temsil edildiği, toplam 496.295.589 adet payın katılımı sonucu %81 oranındaki bir çoğunluk ile Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı fiziki ve elektronik ortamda eşzamanlı olarak yapılmıştır. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

Olağan Genel Kurul toplantısında dönem içinde yapılan bağışlarla ilgili olarak bilgi verilmiştir. Söz konusu bağışlarla ilgili olarak ayrı bir gündem maddesi oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince 2016 yılında yapılacak bağışlarla ilgili olarak Genel Kurul tarafından tavan tutar belirlenmiştir.

Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından özel denetçi talebi yapılmamıştır.

Genel Kurul toplantı tutanakları, Genel Kurul katılım cetvelleri Şirket merkezinde, Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanarak pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket'in hisseleri A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. A Grubu nama yazılı pay sahiplerinin seçeceği Yönetim Kurulu Üye adaylarının sayısı, toplam Yönetim Kurulu Üye sayısının yarısını aşamaz. Bu doğrultuda 8 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 üyesi A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.

Şirket Genel Kurul toplantılarında oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Bu bağlamda Şirket'in oydan yoksun hisse senedi bulunmamaktadır. Ana Sözleşme uyarınca, 1 TL itibari değerdeki her bir pay bir oya sahiptir.

Sınır ötesi de dâhil olmak üzere, her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması, ilke olarak kabul edilmiştir. Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngören ya da oy hakkının kullanımını zorlaştıran düzenleme yer almamaktadır.

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

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarının yanı sıra, temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Yetki belgelerinin şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerini dikkate alarak Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder. Vekâleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyulur.

Ana Sözleşme'de birikimli oy yöntemi yer almamaktadır.

Şirket sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur.

Azlık haklarının kullanılabilmesi ile ilgili olarak Şirket Ana Sözleşmesi'nde bir düzenleme bulunmamaktadır. Ana Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri geçerli olmaktadır. Şirket tarafından azlık haklarının kullanımı açısından ilgili mevzuatın yeterli olduğu kabul edilmektedir.

2.5 Kâr Payı Hakkı

Şirket Genel Kurulu tarafından kabul edilen kâr dağıtım politikası, faaliyet raporunda ve yatırımcı ilişkileri sitesinde yer almaktadır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket'in Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak, kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.

Kâr dağıtımına ilişkin esaslar Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin 17'nci maddesinde düzenlenmiştir. Şirket'in Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilen yıllık bilançoda gözüken net dönem kârı üzerinden, varsa geçmiş yılların zararının düşülmesinin ardından, dağıtılabilir net dönem kârının asgari %50'sinin nakden ödenmesi veya sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması veya her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması veya Şirket bünyesinde bırakılması şeklinde gerçekleştirilmesi ve dağıtım işlemlerinin mevzuatta öngörülen yasal sürelerde tamamlanması konularında karar vermeye Şirket Genel Kurulu yetkilidir.

Kâr dağıtımına ilişkin teklif, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, finansman ihtiyaçları, kısa vadeli mali yükümlülükleri ile alacaklılarla yapılan anlaşmalarda yer alan şartları ve kârlılık durumu dikkate alınarak değerlendirilmekte Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Kâr dağıtımında Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen sıra ve esaslar takip edilir.

Kâr payı hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Şirket Ana Sözleşmesi'nde kâr payı hakkına ilişkin herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye, kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir.

Buna istinaden, 10.03.2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait konsolide mali tablolara göre, 2015 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması sebebiyle, kâr dağıtımının yapılmamasının teklif edilmesine oybirliği ile karar verilmiş, bu teklif Genel Kurul'da oybirliği ile kabul edilmiştir.

2.6 Payların Devri

Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı, elektrik piyasası mevzuatı hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştırıcı herhangi bir hüküm mevcut değildir.

Şirket sermayesinin %5 veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile yukarıda belirtilen sermaye payı değişikliklerinden bağımsız olarak Şirket'in ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay veya pay senetlerinin devri için – işlem gerçekleştirilmeden önce – her defasında, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayının alınması zorunludur.

3. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

3.1 Şirket Bilgilendirme Politikası

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında yer alan hususlar gözetilerek 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 eşzamanlı, adil, eksiksiz, açık, doğru, anlaşılır ve kolay ulaşılabilir bir şekilde paylaşmak esasıyla oluşturulmuştur.

Kamunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Borsa İstanbul Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuatın getirdiği düzenlemeler esas alınmakta, yatırım çevreleriyle etkin, aktif ve şeffaf bir iletişim hedeflenmektedir.

Bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticiler ve çalışanlar tarafından bilinen "işsel bilgi" ve "ticari sır" özelliği taşımayan faaliyetlere ilişkin her türlü bilgi, belge, elektronik kayıt ve veriden oluşan, yasal olarak açıklanmasında sakınca bulunmayan bilgileri kapsamaktadır.

Şirket'in Bilgilendirme Politikası Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturularak onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi, güncellenmesi ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu bu hususta Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile işbirliği içerisinde çalışır ve görüş alır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na Bilgilendirme Politikası ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur, Bilgilendirme Politikası'nın uygulanmasına ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na destek verir. Bilgilendirme Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nda onaylandıktan sonra Şirket web sitesinde yayınlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.

Şirket Bilgilendirme Politikası 11.04.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile revize edilmiş, 2014 yılında yapılmış olan Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuş ve kamuya duyurulmuştur.

3.2 Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

2015 yılı içerisinde Aksa Enerji'nin web sitesi yenilenmiş, tüm paydaşlarımızın her türlü detaylı bilgiye tek noktadan düzenli ve kolay ulaşımlarını sağlamak amacıyla yeni bir "Yatırımcı İlişkileri" web sitesi hayata geçirilmiştir. Kamuoyunun aydınlatılmasında ve duyurulmuş güncel ve geçmiş bilgilere erişimin sağlanması amacıyla www.aksainvestorrelations.com/tr adresindeki web sitesi etkin olarak kullanılmaktadır. Web sitesi Türkçe ve İngilizce olarak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü içerikte ve şekilde hazırlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri web sitesinde mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, Şirket Esas Sözleşmesi'nin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, olduğu takdirde çağrı yoluyla hisse senedi veya vekâlet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, etik ilkeler, rüşvet ve yolsuzluk politikası ve sürdürülebilirlik yaklaşımı yer almaktadır. Hâlihazırda internet sitesinde ilan edilen bilgi ve belgelerin yeterli olduğu düşünülmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilan edilmesini zorunlu kıldığı tüm belgeler ve ilanlar Şirket'in internet sitesinde eksiksiz ilan edilmektedir. Ortaklık ve yönetim yapısının son durumlarını yansıtabilmek için internet sitesi sürekli güncellenmektedir. Şirket, internet sitesi yolu ile ulaşan her türlü bilgi talebini ivedilikle cevaplandırmakta, Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara web sitesinden ulaşılabilir.

Kamuya açıklanması gereken, özel durum açıklamaları, dipnotlar da dâhil olmak üzere UFRS finansal tablo bildirimleri, ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık, Yönetim Kurulu bilgileri izahnameler ve halka arz sirkülerleri, kâr dağıtım politikası İngilizce olarak web sitesinde açıklanmıştır.

3.3 Faaliyet Raporu

Şirket Yönetim Kurulu tarafından her yıl Genel Kurul toplantısından önce detaylı faaliyet raporu hazırlanmakta, hem basılı yayın olarak hem de Şirket'in internet sitesinde ilan edilen ilgili menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca mevzuat gereğince üçer aylık dönemler halinde II-17.1 (Önceki Dönemlere Ait Raporlar Yürürlükteki Tebliğ Seri XI No:29) Tebliğ hükümleri çerçevesinde faaliyet raporları hazırlanarak kamuya ilan edilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde hazırlamaktadır. Söz konusu raporların Şirket faaliyetleri hakkında detay bilgiler içermesine ve söz konusu bilgilerin Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmasına azami özen gösterilmektedir.

Şirket'in hazırladığı faaliyet raporlarında Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına yer verilmektedir.

Faaliyet raporlarında, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan komitelerin yapısı ve üyeleri hakkında bilgi verilmektedir. Faaliyet raporlarında Yönetim Kurulu'nun yıl içerisinde yaptığı toplantı sayısı ve üyelerin toplantıya katılım durumuna da yer verilmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisaplarında TTK ve diğer ilgili mevzuat ile öngörülen düzenlemelere uyulur.

Şirket'in kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili olarak önemli nitelikte bir yaptırım ve ceza işlemi oluşmamıştır. Gelecekte bu tür işlemlerin olması durumunda (önemlilik seviyesi çerçevesinde), kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olduğu takdirde (önemlilik seviyesi çerçevesinde) kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in mali tablolarına ilişkin hazırladığı açıklayıcı dipnotlarında Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler yer almakta, söz konusu dipnotlara yıllık faaliyet raporlarında da yer verilmektedir.

Şirket'in kuruluşundan bu yana yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları oluşmamıştır. 2014 yılı içerisinde oluşturulan Etik İlkeler Politikası'nda ticari ilişkide bulunulan kişi, kurum ve kuruluşlarla, medyayla, kamu otoriteleriyle ve pay sahipleriyle ilişkilerin çerçevesi belirlenmiş, olası uyumsuzlukların çözülmesi amacıyla Etik Kurul kurulmuştur. Etik Kurul, Aksa Enerji Etik İlkeleri'nin ihlal edildiğine dair şikâyet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlenmek ile sorumludur. Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak çalışan Etik Kurul; İç Denetim Müdürü, Hukuk Direktörü ve İnsan Kaynakları Direktörü'nden oluşmaktadır. 2016 yılı içerisinde Etik İlkelerin ihlal edildiğine dair şikâyet veya bildirim bulunmamaktadır.

Oluşturulan prosedürlere rağmen söz konusu şirketler ile gelecekte oluşabilecek çıkar çatışmaları hakkında, Şirket'in rekabet gücünü ve ticari sırlarını etkilememesi esas olmak üzere (önemlilik seviyesi çerçevesinde), kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in mali tablolarına ilişkin hazırladığı açıklayıcı dipnotlarında Şirket ve Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıkları ile ilgili bilgiler yer almakta, söz konusu dipnotlara faaliyet raporlarında da yer verilmektedir.

Şirket'in hazırladığı yıllık faaliyet raporlarında çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimleri ile ilgili bilgilere yer verilmektedir.

Her yıl Olağan Genel Kurul toplantılarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 ve 1.3.7 numaralı bölümünde yer alan hususlarla ilgili bilgilendirme yapılmakta, söz konusu hususlara yıllık faaliyet raporlarında da yer verilmektedir.

4. Menfaat Sahipleri

4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket, ortakları, çalışanları, müşterileri, tedarikçileri ve toplum için her zaman değer üreten, değer ifade eden bir güven kurumu olmaya devam etmektedir. Serbest tüketicilere yapılan enerji satışları için, müşterilerin her zaman ulaşabilecekleri bir yapıda çalışan özel bir birim oluşturulmuştur. Şirket, faaliyetleri, kaliteyi etkileyebilecek olan müteahhit ve tedarikçilerin kalite taahhütlerine uymasını sağlar. Müteahhitlerin ve tedarikçilerin kalite bilincini geliştirmesi amacıyla bilgilendirme toplantıları düzenler ve taraflar arasında etkin iletişim ortamının yaratılmasına azami gayret gösterilir. Şirket, ürün, hizmet ve kaliteye verilen önem çerçevesinde, müşteri memnuniyetini geliştirmeye yönelik faaliyetlerini aralıksız sürdürür. Ayrıca, müşteri ve tedarikçileri ilgilendirilen önemli olay ve gelişmeler ile yasal değişiklikler en seri iletişim araçlarıyla müşteri ve tedarikçilerle paylaşılmaktadır.

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

Yatırımcı ve aracı kurumların talepleri halinde ise bu kuruluşlar ile bire bir veya toplu olarak toplantılar düzenlenmekte; yurt içinde ve yurt dışında aracı kurumların düzenlediği yatırımcı konferanslarına katılım sağlanmakta, Aksa Enerji ve 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 İlişkileri Departmanı doğru, açık ve güvenilir bilgi akışını teminen her çeyrek açıklanan mali tablolara ilişkin sunumlar hazırlayarak e-posta yoluyla ve internet sitesi aracılığıyla bu sunumları yatırımcılarla ve analistlerle paylaşmakta ve organize ettiği telekonferanslarla da yatırım çevrelerine duyurmaktadır. Yatırımcı İlişkileri, analistler ve yatırımcılar tarafından yöneltilen, Şirket'in faaliyetlerine ve sektördeki gelişmelere ilişkin ticari sır kapsamında olmayan her türlü soru ve talebi telefon ve e-posta yoluyla yanıtlamaktadır.

Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olarak tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve Şirket politikaları ve prosedürleri ile ilgili olarak bilgilendirilmesi, esas olarak kabul edilmiştir. Bu amaçla, gerek paydaşların, gerek çalışanların, gerek tedarikçi ve müşterilerin gerekse de kamunun etkin bir şekilde bilgilendirilmesi, Şirket Bilgilendirme Politikası çerçevesinde yerine getirilmektedir.

Şirket'in iç iletişim kanalları, her türlü menfaat sahibinin ulaşımına açık olarak oluşturulmuş, iletişim bilgileri Şirket'in internet sitesinde de ilan edilmiştir. Söz konusu menfaat sahiplerinin, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştıran herhangi bir Şirket uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu komitelere tüm menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile ulaşabilmektedir.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıkması veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dâhil olması durumunda; sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmekte ve her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir. 2014 yılı içerisinde oluşturulan Etik İlkeler Politikası'nda ticari ilişkide bulunulan kişi, kurum ve kuruluşlarla, medyayla, kamu otoriteleriyle ve pay sahipleriyle ilişkilerin çerçevesi belirlenmiş, olası uyumsuzlukların çözülmesi amacıyla Etik Kurul kurulmuştur. Etik Kurul, Aksa Enerji Etik İlkeleri'nin ihlal edildiğine dair şikâyet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlenmek ile sorumludur. Olası şikâyet ve bildirimler için etik@aksa.com.tr adresi oluşturulmuş ve paydaşlar ile paylaşılmıştır. Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak çalışan Etik Kurul; İç Denetim Müdürü, Hukuk Direktörü ve İnsan Kaynakları Direktörü'nden oluşmaktadır.

4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan Bağımsız Üyeler Şirket'in ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır. Şirket, çalışanlar, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları ve diğer bütün menfaat sahiplerinin görüş, önerilerini ve müşteri memnuniyeti anketlerini dikkate almaktadır. Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, Şirket'in kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür aynı kişi değildir. Şirket'te kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

Şirket'te çeşitli kademedeki personelin yönetime katılımı amacıyla departman bazında temsilin sağlandığı, departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı yönetim toplantıları yapılmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alışverişinde bulunmaktadır. Söz konusu toplantılarda çalışanların, müşteri beklentilerinin ve tedarikçilerin görüşlerinin, talep ve beklentilerinin Üst Yönetim'e iletilmesi sağlanmaktadır. Alınan kararlar bölümler tarafından

uygulanmaktadır. Şirket'in faaliyet ve süreçleri, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi bağlamında prosedürlere bağlanarak çalışanların bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Çalışanların katılımı ile ilgili olarak Esas Sözleşme'de herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirket'in benimsediği "en değerli sermayemiz insan kaynağımızdır" yaklaşımı İnsan Kaynakları Politikası'nın 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 imkânını tanımaktadır. Tüm çalışanlara; kariyer ve kişisel gelişim ihtiyaçlarına, zaman içinde oluşan gereksinimlerine ve Şirket'in 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.

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 de değerlendirilmektedir.

Kural olarak, personel ihtiyacı öncelikle Şirket'in mevcut personel kaynakları ile karşılanır. Kaynaklardan terfi, nakil yoluyla karşılanmayan personel açığını doldurmak üzere yeni personel alımı için Şirket dışı kaynaklara başvurulur.

Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılması, Şirket tarafından kabul edilmekte ve uygulanmaktadır. Çalışanlarla ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler, departman müdürleri aracılığıyla ve e-mail yoluyla çalışanlar ile paylaşılmaktadır.

Şirket çalışanlarının görev tanımları, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi çerçevesinde yazılı kurallara bağlanarak çalışanlara duyurulmuştur. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde performans ve verimlilik esas alınmaktadır. Şirket'in, çalışanlarına yönelik olarak hisse senedi edindirme planları bulunmamaktadır.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek için ayrı bir temsilci atanmamıştır. Şirket'te çalışanlarla ilişkiler, İnsan Kaynakları Departmanı ve bu Departman bünyesinde özelleştirilmiş sorumluluklarıyla İnsan Kaynakları Profesyonelleri tarafından yönetilmektedir. Aynı zamanda, çalışanların yönetime ilişkin herhangi bir sorun yaşadığında İnsan Kaynakları Departmanı'na başvurması kararlaştırılmış ve çalışanlara iletişimi yapılmıştır. Şirket, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların Şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması amacıyla her türlü önlemi almakta ve Etik İlkeleri uygulamaktadır. Gerek daha önce, gerek 2016 yılı içinde çalışanlardan ırk, din, dil veya cinsiyet ayrımı konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir.

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

4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde bugüne kadar çeşitli uygulamalarda bulunan Şirket, yasalara ve çevresel değerlere karşı sorumluluğunun bilince bir kurum olarak, gelecek kuşaklara yaşanabilir bir dünya bırakmanın gereğine inanmaktadır. Şirket, bu yaklaşımı faaliyetinin her aşamasında dikkate almakta ve uygulamaktadır. Şirket, çevre ve insan sağlığının korunmasına yönelik 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi, 14001:2004 Çevre Yönetim Sistemi, OHSAS 18001:2007 İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001:2011 Enerji Yönetim Sistemi Standardı gereklilerini yerine getirerek ve sistemlerin sürekliliğini sağlayarak bu belgeleri almaya hak kazanmıştır. Aynı zamanda sosyal sorumluluk projeleri kapsamında Kazancı Holding bünyesinde çalışmalar yapılmakta ve öğrencilere burs sağlanmaktadır.

Tüm bunların yanı sıra Şirket, 2016 yılında çocuklara çevre bilinci aşılama amacıyla "enerji ve doğal kaynakların korunması" konulu resim yarışması düzenlemiştir. Düzenlenen yarışmada, 6-12 yaş aralığındaki çocuklar yenilenebilir enerji kaynaklarını, doğal kaynakların kullanımını ve doğal kaynakların çevre için ne kadar önemli olduğunu resimleriyle anlatmıştır. Türkiye'nin birçok bölgesinden yoğun katılımın olduğu yarışmada birinciliği paylaşan iki çocuk Antalya'daki 5 yıldızlı Kemer Mirada Del Mar Otel'de her şey dâhil bir tatille ödüllendirilmiş, dereceye giren diğer çocuklara da çeşitli ödüller verilmiştir. Yarışmaya katılan resimler 23-28 Mayıs 2016 tarihleri arasında Aksa Enerji Genel Müdürlük binasında sergilenmiştir.

Aksa Enerji'nin yine 2016 yılında gerçekleştirdiği bir diğer sosyal sorumluluk projesi ise Enerji Atölyesi olmuştur. Çevreye daha duyarlı nesillerin yetişmesi amacıyla hayata geçirilen "Enerji Atölyesi" Projesi'nin ilk durağı Antalya Döşemealtı'nda bulunan Kovanlık Ortaokulu olmuştur. Proje kapsamında, Aksa Enerji, çocukları enerji, enerji kaynakları ve enerji santralleri konusunda bilinçlendirmiştir.

Enerji kaynaklarını yaptıkları aktivitelerle deneyimleyen çocuklar, atölye çalışmasının sonunda Enerji Atölyesi Katılım Sertifikası'nın sahibi olmuştur. Okul tarafından seçilen en çevreci sınıf ise Antalya Ali Metin Kazancı Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'ni ziyaret ederek enerji üretim sürecini yerinde görüp inceleme şansı yakalamıştır.

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için Etik İlkeler 2014 yılı içerisinde yürürlüğe girmiş, 07.01.2016 tarihinde revize edilmiş ve internet sitesinde ilan edilmiş, Şirket çalışanları bu konuda ayrıca bilgilendirilmiştir.

5. Yönetim Kurulu

5.1 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirket Yönetim Kurulu, aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, Şirket'i idare ve temsil etmekte, Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamakta, Şirket'in ihtiyaç duyacağı işgücü ile finansal kaynaklarını belirlemekte ve yönetimin performansını denetlemektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi değiştirilerek 5 Ağustos 2014 yılında Genel Kurul'da onaylanmıştır. Esas Sözleşme değişikliği ile beraber Yönetim Kurulu üye sayısı 7'den 8'e yükseltilmiştir. Yönetim Kurulu'nun yarısı (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin sermaye çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir.

Yönetim Kurulu'nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak üyelerin çoğunluğu, Yönetim Kurulu üyeliği haricinde Şirket'te başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirket'in günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan üyelerin içerisinde Genel Kurul tarafından seçilecek Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerde belirtilen sayıda ve nitelikte Bağımsız Üye bulunur.

Yönetim Kurulu her Olağan Genel Kurul veya Üyelerin seçiminin yapıldığı her Genel Kurul'dan sonraki toplantısında (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerini temsilen gelen Üyeler arasından Başkan ve Başkan Vekili seçer.

Bağımsız Üyelerin adaylık ve seçim usulü hakkında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemeler uygulanır. Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilir. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerde belirtilen niteliklerin tamamına haiz üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından icra edilmektedir.

Bağımsız Üyeler, bağımsızlık beyanlarını Yönetim Kurulu'na vermiş, dönem içerisinde bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız Üyeler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşımaktadır.

2016 yılı içerisinde bağımsız üye olarak görev yapan T. Yavuz İşbakan'ın Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde 6 yılını tamamlamış olması nedeniyle görev süresi dolmuş, İşbakan 26 Nisan 2016 tarihinde istifasını sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince T. Yavuz İşbakan'ın istifası 26 Nisan 2016 tarihinde kabul edilmiş, boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ile 02.05.2016 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Kayhan Yararbaş atanmıştır. Tüm bağımsızlık kriterlerini taşıyan Yararbaş'ın üyeliği, 3 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da paydaşların onayına sunulmuş, oybirliğiyle kabul edilmiştir. Kendisinin bağımsızlık beyanı da bu rapora dâhil edilmiştir.

Azlık 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 Üyelerin rapor tarihine kadar görev aldığı dönem içerisinde bağımsızlığını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler almaları, Türk Ticaret Kanunu'na ve ilgili diğer mevzuata bağlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket işleri için yeterli zaman ayırmaktadır. Üyelerin başka bir şirkette yönetici ya da Yönetim Kurulu Üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi, çıkar çatışmasına yol açmamakta ve üyenin Şirket'teki görevini aksatmamaktadır. Bu nedenle, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında başka görev veya görevler alması TTK ve diğer mevzuat çerçevesinde ele alınarak sınırlandırılmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiştir ve uygulamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşmaktadır.

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Başlangıç Tarihi | İcrada Görevli Olup Olmadıkları | Görev Bitiş Tarihi |
|---------------------|--|------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Şaban Cemil Kazancı | Yönetim Kurulu Başkanı | 05.08.2014 | Hayır | 05.08.2017 |
| Ahmet Serdar Nişli | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 05.08.2014 | Hayır | 05.08.2017 |
| Tülay Kazancı | Yönetim Kurulu Üyesi | 05.08.2014 | Hayır | 05.08.2017 |
| Yağmur Şatana** | Yönetim Kurulu Üyesi | 05.08.2014 | Hayır | 05.08.2017 |
| Cüneyt Uygun | Enerji Grup Başkanı, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi | 05.08.2014 | Evet | 05.08.2017 |
| Haldun Alperat | Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye | 08.06.2015 | Hayır | 08.06.2018 |
| Derya Uztürk | Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye | 03.05.2016 | Hayır | 03.05.2019 |
| Kayhan Yararbaş* | Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye | 03.05.2016 | Hayır | 03.05.2019 |

*Yönetim Kurulu Bağımsız üyesi T. Yavuz İşbakan'ın 26 Nisan 2016 tarihli istifasından sonra Kayhan Yararbaş 2 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmış, üyeliği 3 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 Yılı Genel Kurul toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

**Yağmur Şatana Şubat 2017 tarihinde istifa etmiş olup yeni bir yönetim kurulu üyesinin atanması ile ilgili çalışmalar yapılmaktadır.

5.2 Yönetim Kurulu Üyelerinin Ortaklık Dışı Görevleri

| | |
|---------------------|---|
| Şaban Cemil Kazancı | Yönetim Kurulu Üyesi - Kazancı Holding A.Ş., Rasa Enerji Üretim A.Ş., Kapıdağ Rü. En. El. Ü. A.Ş., Rasa Elektrik Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. ve Tic. A.Ş., Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti., Ayres Ayvacık Rü. En. El. Ü. S. Ltd. Şti., Akso Göynük Ener. Ürt. A.Ş., Baki Elektrik Ürt. Ltd. Şti., Alenka Enerji Ürt. Yat. Ltd. Şti., Akso Elektrik Satış A.Ş., Akso Elek. Per. Satış A.Ş., Çoruh Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Akso Elek. Hiz. A.Ş., Çoruh Akso Elek. Hiz. A.Ş., Akso Jeneratör Sanayi A.Ş., Akso Makina Sanayi A.Ş., Akso Ankara Mak. Sat. Ve Ser. A.Ş., Akso Servis Ve Kiralama A.Ş., Akso Teknoloji A.Ş., Akso Satış ve Pazarlama A.Ş. |
| Ahmet Serdar Nişli | Yönetim Kurulu Üyesi - Rasa Enerji Üretim A.Ş., Kapıdağ Rü. En. El. Ü. A.Ş., Rasa Elektrik Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. Ve Tic. A.Ş., Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti., Ayres Ayvacık Rü. En. El. Ü. S. Ltd. Şti., Akso Göynük Ener. Ürt. A.Ş., Baki Elektrik Ürt. Ltd. Şti., Alenka Enerji Ürt. Yat. Ltd. Şti., Akso Elektrik Satış A.Ş., Akso Elek. Per. Satış A.Ş., Çoruh Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Akso Elek. Hiz. A.Ş., Çoruh Akso Elek. Hiz. A.Ş. |
| Tülay Kazancı | Yönetim Kurulu Üyesi - Kazancı Holding A.Ş., Rasa Enerji Üretim A.Ş., Kapıdağ Rü. En. El. Ü. A.Ş., Rasa Elektrik Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. ve Tic. A.Ş., Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti., Ayres Ayvacık Rü. En. El. Ü. S. Ltd. Şti., Akso Göynük Ener. Ürt. A.Ş., Baki Elektrik Ürt. Ltd. Şti. |
| Cüneyt Uygun | Yönetim Kurulu Üyesi - Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti., Ayres Ayvacık Rü. En. El. Ü. S. Ltd. Şti., Baki Elektrik Ürt. Ltd. Şti., Alenka Enerji Ürt. Yat. Ltd. Şti. |
| Yağmur Şatana | Yönetim Kurulu Üyesi - Anadolu İplik ve Tekstil Fab. San. A.Ş., Detur International BV |
| Haldun Alperat | CFO - Acun Medya Grup |
| Derya Uztürk | Ortak - Chemist Chemicals İstanbul Kimyasal Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi |
| Kayhan Yararbaş | Kurucu Ortak/Genel Müdür-Dentaltourinfo (DTI GMBH) Ltd |

5.3 Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Ana Sözleşme ve ilgili diğer mevzuatla, Genel Kurul'ca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve Şirket'in idaresinde görevli ve yetkilidir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili şahısların imzasını taşıması gereklidir.

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 ayrıca iş ihtiyaçlarına göre içlerinde Yönetim Kurulu Üyelerinin de bulunabileceği komite veya komisyonlar oluşturabilir.

Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdikçe, ayda bir defadan az olmamak şartıyla toplanır. Başkan'ın veya Üyelerden 5'inin lüzum göstermesi ile de Yönetim Kurulu'nun ayrıca toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket'in idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi Yönetim Kurulu kararı ile başka bir şehirde de yapılabilir. Yönetim Kurulu Üyeleri kendi aralarında verecekleri bir kararla vazife taksimi yapıp yapmayacaklarını tespit eder.

Toplantı gününden en az 7 gün önce toplantı çağrısının yapılması, çağrının gündemi içermesi ve çağrıya gündemle ilgili evrakların eklenmesi gereklidir. Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün toplantıda hazır bulunması halinde çağrı zorunluluğu bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına davet, tehlikede bulunan bir konunun gerekli kılması halinde, iyi niyetli olarak 7 (yedi) gün önceden bildirimde bulunmaksızın da yapılabilir. Bu durumda, Yönetim Kurulu Üyelerine toplantıya hazırlanmaları ve toplantıda hazır bulunmaları için yeterli süre tanınır. Bir Üyenin Yönetim Kurulu toplantılarından birinde hazır bulunması, söz konusu Üyenin bu toplantıya ilişkin davet şartından feragat ettiğine delil teşkil eder.

Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Yönetim Kurulu, Üyelerinin salt çoğunluğunun katılımı ile toplanır. Yönetim Kurulu toplantıya katılan Üyelerin salt çoğunluğunun aynı yönde oy kullanması ile karar alır. Oyların eşitliği halinde oylan konunun gündemine alınır; bu toplantıda da oy çokluğu sağlanamazsa öneri ret olunmuş sayılır. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu Üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine, en az Üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle alınabilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu Üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı ve veto hakkı vardır.

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri arasında görev dağılımı bulunmamakla beraber, oluşturulan komiteler hakkında faaliyet raporlarında ve Şirket'in internet sitesinde açıklama yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu 1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında 28 adet toplantı gerçekleştirmiş, toplantılara üyelerin tamamı katılım göstermiştir. Şirket Yönetim Kurulu, 2016 yılında tüm kararlarını toplantıya katılan Üyelerin oy birliği ile almıştır. Herhangi bir kararda muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

5.4 Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket bünyesinde SPK mevzuatı çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesi benimsenmiştir. Komitelerin başkanları bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden seçilmiştir. Denetim Kurulu Üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri arasından oluşturulan komiteler tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutmaktadır. Bu konuda yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyulur. Söz konusu esaslar dâhilinde tüm komiteler görevlerine yerine getirebilmeleri için gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite faaliyetleri için gerekli finansal kaynak Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır.

İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür komitelerde görev almamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun yapılması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı 3 kişidir. Oluşturulan komitelerin başkanlarının ve Denetim Komitesi'nin tamamının Bağımsız Üyelerden oluşması gerekmesinden dolayı, bir Yönetim Kurulu Üyesi'nin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir.

Komiteler, çalışma esaslarında belirtildiği sıklıkta Şirket merkezinde toplanmıştır. Toplantı detayları, ilgili komite başkanları altında paylaşılmıştır.

Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesini takiben, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde öngörüldüğü şekilde, komiteler yeniden oluşturulmuş, görev ve çalışma esasları gözden geçirilmiş ve söz konusu tebliğe uygun olarak güncellenmiştir. Komitelere ve çalışma esaslarına ilişkin detaylı bilgi www.aksainvestorrelations.com/tr adresindeki Yatırımcı İlişkileri web sitesinde yer almaktadır.

Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi olumlu yönde olmuş, değerlendirmeye Yönetim Kurulu Değerlendirmesi başlığı altında yer verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

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 Sözleşmesi'ne uyumlu bir şekilde, Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak, her türlü iç veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirleri almaktır.

Buna göre:

- 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 şikâyetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması komitenin görevleri arasındadır.

Denetim Komitesi, yılda en az dört kez bir Komite Başkanı'nın daveti üzerine toplanmaktadır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız denetçiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir. Dışarıdan danışmanlık alabilir. Komite masraflarını Yönetim Kurulu üstlenir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kurulu'na bildirebilir.

Denetimden sorumlu komite 04.04.2011 tarihli ve 189 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Komitenin amacı; Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"i ile düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 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 ve Ücret Komitesi'nin görevleri de Komite tarafından yerine getirilmektedir.

Yılda 4 kez toplanan Kurumsal Yönetim Komitesi 04.04.2011 tarihli ve 190 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olan Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Yılda 6 kez toplanan Riskin Erken Saptanması Komitesi 04.04.2011 tarihli ve 190 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.

5.5 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması, Şirket yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Şirket yönetimi, Şirket'in 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 bertaraf edilmesi ya da kontrol altına alınması.

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

Ayrıca, Şirket bünyesindeki Riskin Erken Saptanması Komitesi, web sitesinde de açıklanmış olan çalışma esaslarına göre görev yapmakta, Yönetim Kurulu'na yaptığı bilgilendirmeler ile olası risklerin yönetiminde Yönetim Kurulu'na destek olmaktadır.

Risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuş, faaliyet raporunda bulunan Yönetim Kurulu Değerlendirmesi başlığında yer verilmiştir.

5.6 Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in stratejik hedeflerini bir önceki yıl tanımlamakta, bu amaçlara ulaşılabilmesi için gerekli insan ve finansal kaynağını belirlemektedir. Dönemsel olarak söz konusu hedeflere ulaşılıp ulaşılmadığı kontrol edilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiş ve uygulamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu her türlü işlem ve eylemlerinde mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve Şirket iç düzenlemelerine ve oluşturulan politikalara uygunluğu gözetmektedir.

Misyonumuz

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

Vizyonumuz

Bölgenin en güvenilir ve en büyük gücü olmaktır.

Strateji ve Hedefler

Aksa Enerji, 2016 yılında 2015 yılında başlattığı globalleşme hedefi doğrultusunda strateji geliştirmeye devam etmiştir. Bu anlamda 2016 yılında da enerji ve altyapı yatırım ihtiyacı bulunan Afrika ülkelerine giriş yaparak karlılığını artırmayı ve döviz bazlı satışlarının hacmini artırarak kur farkının etkisini azaltmayı hedeflemiştir. Gana, Madagaskar ve Mali'de santral yatırımları yapan Şirketimiz Afrika ile sınırlı kalmamak suretiyle, enerji ihtiyacı bulunan başka ülkelerde de hizmet vermeyi hedeflemektedir.

Bu çerçevede, serbest piyasa koşullarında Türkiye sınırları içerisinde rekabetçi bir fiyattan elektrik üretimi gerçekleştirme imkânı gittikçe azalan bazı santrallerin, yurt dışında döviz bazlı getiri ile yüksek marj sağlayabilecek potansiyel projelerde kullanılması planlanmaktadır.

5.7 Mali Haklar

Yönetim Kurulu, yapılanması gereği ayrı bir Ücret Komitesi oluşturulmasını tercih etmemiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bu komitelere tanımlanan yapılması zorunlu görevlerin, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır. Söz konusu politika, Şirket'in kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına gayret gösterilmiştir. Genel Kurul tarafından bağımsız üyelere huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç- kredi kullandırması, lehine teminat veya kefalet vermesi şeklinde bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu işlemlerin yapılmaması ilke olarak Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetime verilen ücretler ve sağlanan tüm menfaatler yıllık faaliyet raporlarında ve Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır.

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

01.01.2016-31.12.2016 hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.993.427 TL (01.01.2015-31.12.2015: 3.950.875 TL) olarak gerçekleşmiştir.

“Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 no’lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler çeyrek bazda finansal tabloların dipnotlarında ve yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Açıklamalar kişi bazında değil, Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticileri kapsayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.

5.8 Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

| Pay Sahibinin Unvanı | Nominal Tutar (TL) | Oran (%) |
|--------------------------|--------------------|----------|
| Kazancı Holding A.Ş. (*) | 380.064.978 | 61,98 |
| Goldman Sachs | 101.911.765 | 16,62 |
| Halka Açık Kısım | 131.158.000 | 21,39 |
| Diğer | 34.375 | 0,01 |
| Toplam | 613.169.118 | 100,00 |

(*) 31.12.2013 tarihi itibarıyla Kazancı Holding A.Ş.'nin halka açık kısımdaki paylardan almış olduğu toplam 4.458.962 adet pay bulunmaktadır. Söz konusu paylar yukarıdaki tabloda “Halka Açık Kısım” payları içinde gösterilmiştir.

5.9 İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği gereğince İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi oluşturulmuştur. Listedeki güncellemeler görev değişikliklerini müteakiben yapılmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyelerine ilave olarak listede yer alan kişiler aşağıda belirtilmiştir.

| | |
|--|--|
| Şaban Cemil Kazancı - Yönetim Kurulu Başkanı | Ahmet Serdar Nişli - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Tülay Kazancı - Yönetim Kurulu Üyesi | Yağmur Şatana - Yönetim Kurulu Üyesi |
| Kayhan Yararbaş - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | Haldun Alperat - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi |
| Derya Uztürk - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | Cüneyt Uygun - Enerji Grup Başkanı, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi |
| Barış Başer - Başkan Yardımcısı Enerji Üretim | Murat Kirazlı - Başkan Yardımcısı, Aksa Enerji Ticaret ve Satış Genel Müdürü |
| Fatma Utan - Başkan Yardımcısı, Mali İşler Direktörü (CFO) | Şenol İnan - Enerji Üretim Direktörü |
| Muammer Saner - Yatırım Direktörü, İşletme ve Operasyon | Cemil Yaşar - Mali Proje Müdürü |
| Senlav Güner - Mühendislik ve Türbin Santralleri Direktörü | Serdar Şeşen - Hukuk Direktörü |
| Özlem McCann - Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü | Seda Halıcı - Bütçe ve Raporlama Müdürü |
| Aylin Kırhan - Kurumsal Finansman Müdürü | Cumhur İpektek - Madagaskar Proje Müdürü |
| Ahmet Şahbaz - HES Santralleri İşletme Müdürü | Canan Cacur - Muhasebe Müdürü (V) |
| Hasan Akpınar - Finansman Müdürü | Gözde Haşcelik Abraş - Avukat |
| Mehmet Fatih Mercan - Muhasebe Müdürü (Enerji Üretim/Ticaret) (V) | Cemil Bora Baskın - Bütçe ve Raporlama Yönetmeni |
| Özkan Gül - Finansman Yönetmeni | Ebru Koç - Finansman Müdürü |
| Nurdan Cengizek - Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzmanı | Sadık Murat Ateş - Finans Uzmanı |
| Gökçe Doğan - Finans Uzmanı | Pervin Gölgeleyen - Finans Uzmanı |
| Ufuk Çavur - Finans Uzmanı | Murat Çaptuğ - Gana Proje Müdürü |
| Mine Algan - Finans Uzmanı | |

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 Borsa İstanbul'da 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.