



AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Görüş

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1/1/2018-31/12/2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2018-31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 18 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Şirin Soysal, SMMM
Sorumlu Denetçi
18 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

BİRİNCİ BÖLÜM

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, rüzgâr santralleri, hidroelektrik santralleri ve linyit santrali kurarak elektrik enerjisi üretiminde ülkenin önde gelen enerji şirketlerinden biri olmuştur. Ali Metin Kazancı Antalya Doğalgaz Kombine Çevrim Santral'i'nin 2008'de devreye girmesi ile Şirket elektrik enerjisi üretiminde kurulu güç bakımından Türkiye'nin en önemli enerji şirketleri arasında liderlik yarışına katılmıştır. 2015 yılı itibarı ile Afrika'ya açılan Şirket'in Gana, Madagaskar ve Mali'de enerji santralleri bulunmaktadır. Grup bugün, 1.946 MW kurulu kapasitesi ile sektörün en büyük serbest elektrik üreticilerinden biridir.

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

21 Mayıs 2010 tarihinde halka açılan Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye ait 131.158.000 TL nominal tutarındaki hisse senedi **AKSEN** koduyla BIST 100'de, 2015 yılı itibarı ile Sürdürülebilirlik Endeksi'nde ve 2018 yılı itibarı ile de BIST 50'de işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimizin internet adresi: <http://www.aksaenerji.com.tr> ve <http://www.aksainvestorrelations.com/tr/ana-sayfa/>

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISIa-b) *Sermaye ve Ortaklık Yapısı*

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Aksa Enerji'nin sermaye dağılımı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Tutarı (TL)	%
Kazancı Holding A.Ş.	481.976.743	78,60
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 Müdürlüğü'nün onayları alınarak 25.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile tadil edilmiştir.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİa) *Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri*

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	27/04/2017-27/04/2020
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27/04/2017-27/04/2020
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	27/04/2017-27/04/2020
Mehmet Akif Şam (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	27/04/2017-27/04/2020
Cüneyt Uygun (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	27/04/2017-31/12/2018

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Yaşar Erkin Şahinöz (***)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28/09/2018-Genel Kurul Onayı ile belirlenecek (***)
Murat Yeşilyurt (****)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	12/11/2018- Genel Kurul Onayı ile belirlenecek (***)

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'nda 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.
Mehmet Akif Şam (*)	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Kazancı Holding Ankara Temsilciliği ve Aksa Doğal Gaz Dağıtım Şirketleri, Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.
Cüneyt Uygun (**)	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Aksa Enerji Grup Başkanı ve CEO olarak görev yapmıştır.
Erkin Şahinöz (***)	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.
Murat Yeşilyurt (****)	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

(*) 27.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da A Grubu pay sahibi yönetim kurulu üyesi adayı olarak belirlenmiştir.

(**) CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Cüneyt Uygun'un 31.12.2018 tarihli istifası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2.'nci maddesi f bendi gereğince kabul edilmiştir.

(***) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Derya Uztürk'ün 06.09.2018 tarihli istifasından sonra boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi koltuğuna 28.09.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Erkin Şahinöz atanmıştır.

(****) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Haldun Alperat'ın 31.10.2018 tarihli istifasından sonra boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi koltuğuna 12.11.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Murat Yeşilyurt atanmıştır.

Yöneticilerin Grup dışında almış oldukları görevler Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu başlığında ayrıca belirtilmiştir.

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 gözetimini sağlamak 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 şikâyetlerin 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 denetçiyi 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; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Denetimden Sorumlu Komite üyelerini atamışlardır. Komitenin, şirketimiz bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sn. Haldun Alperat ve Sn. Derya Uztürk'ten oluşmasına ve Sn. Haldun Alperat'ın komitede başkanlık görevini üstlenmesine karar vermişlerdir. Ancak, her iki Bağımsız Üye de başka kurumlardaki tam zamanlı görevleri nedeniyle Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye yeterli zaman ayıramayacağı için şirketimizin Bağımsız Yönetim

Kurulu üyeliğinden farklı dönemlerde istifa etmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri, 20 Şubat 2019 tarihli toplantılarında yapılacak ilk Genel Kurul'da Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Denetim Komitesi'nin bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Yaşar Erkin Şahinöz ve Sn. Murat Yeşilyurt'tan oluşmasına ve komite başkanlığını Sn. Yaşar Erkin Şahinöz'ün üstlenmesine oy birliği ile karar vermiştir.

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.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini atamışlardır. Komitenin, şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kayhan Yararbaş ile Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mehmet Akif Şam ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Özlem McCann'den oluşmasına ve Komite Başkanlığını Sn. Kayhan Yararbaş'ın üstlenmesine karar vermişlerdir. Ancak Sn. Kayhan Yararbaş özel işlerinin yoğunluğu nedeniyle Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye yeterli zaman ayıramayacağı için şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri, 20 Şubat 2019 tarihli toplantılarında, yapılacak ilk Genel Kurul'da Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Murat Yeşilyurt ile Sn. Mehmet Akif Şam ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Özlem McCann'den oluşmasına ve Komite Başkanlığını Sn. Murat Yeşilyurt'un üstlenmesine oy birliği ile karar vermişlerdir.

- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı;

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin (Bundan böyle Şirket veya Aksa Enerji olarak anılacaktır.) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun şirketlerin uyum konusunda faaliyet raporlarında yer vermesini istediği asgari unsurlara ilişkin 31.12.2018 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. Şirketimiz kurumsal yönetimin i) Şeffaflık, ii) Adillik, iii) Sorumluluk ve iv) Hesap Verilebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ilke edinmiştir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir ve Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere eksiksiz uyumu sağlamıştır. Bunun yanında uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden, şirketimizin rekabet gücünü etkilemeyecek, ticari sırlarını 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 sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar halen devam etmektedir. Bu değişikliklerin bir kısmına şirketimizin hemen uyum sağlaması mümkün olmasına rağmen, diğer bir kısmına uyum sağlamak için gereken altyapı ve düzenleme çalışmalarının yapılması, daha uzun bir süreç ihtiyacı doğurmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde uyum sağlanamayan hususlara, önümüzdeki dönemler içinde, faaliyet gösterilen enerji sektörünün özelliklerinin imkân verdiği ölçülerde uyum sağlanması yönündeki çalışmalar sürdürülecektir. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum beyanına raporun "Kurumsal Yönetim" başlığı altında detaylı olarak yer verilmiştir.

d) 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.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerini atamışlardır. Sn. Derya

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Uztürk ile Sn. Mehmet Akif Şam'dan oluşmasına ve Komite Başkanlığını Sn. Derya Uztürk'ün üstlenmesine karar vermişlerdir. Ancak Sn. Derya Uztürk başka bir kurumdaki tam zamanlı görevi nedeniyle Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye yeterli zaman ayıramayacağı için şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri 20 Şubat 2019 tarihli toplantılarında yapılacak ilk Genel Kurul'da Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Yaşar Erkin Şahinöz ve Sn. Mehmet Akif Şam'dan oluşmasına ve komite başkanlığını Sn. Yaşar Erkin Şahinöz'ün üstlenmesine oy birliği ile karar vermiştir.

D) PERSONEL SAYISI

Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıkların 31.12.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı toplam 977'dir (31.12.2017: 1.019).

E) TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİ HAKKINDA BİLGİ

Şirketimizde yapılmış olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

01.01.-31.12.2018 hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.194.158 TL'dir (01.01.-31.12.2017: 2.283.354 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 Yatırımlar Hakkında Bilgiler

PROJELER	31.12.2018	Teknik Tamamlanma (%)
Gana Yatırımı	38.981.159	%99
Bolu Göynük termik santral yatırımı	4.693.286	%99
Kıbrıs Kalecik - Mobil santral yatırımı	13.708.334	%99
Diğer (*)	20.838.182	%99
Toplam	78.220.961	

(*) Afrika'da yapımı devam eden 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,

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

- 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki iştirak oranları aşağıdaki gibidir;

Şirket Ünvanı	Faaliyet konusu	Ülke	İştirak oranı (%)
1. Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş.	Elektrik üretimi	KKTC	100,00
2. Rasa Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
3. İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
4. Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
5. Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş.	Enerji ticareti	Türkiye	100,00
6. Aksa Energy Company Ghana Limited	Elektrik üretimi	Ghana	75,00
7. Aksaf Power Limited	Elektrik üretimi	Mauritius	58,35
8. Aksa Ghana B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
9. Aksa Global Investment B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
10. Aksa Madagascar B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
11. Aksa Mali S.A.	Elektrik üretimi	Mali	100,00
12. Overseas Power Ltd.	Mal ve tedarik ticareti	Mauritius	100,00

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

d) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

31.12.2018 tarihi itibarı ile Grup'un yaptığı bağışların toplam tutarı 201.068 TL'dir.

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU
e) İşletmenin Yatırım, Finansman ve Risk Politikaları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla mevcut santrallerin kurulu güç kapasiteleri aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Enerji Santrali	Tip	Kurulu Kapasite (MW)	
			31.12.2018	31.12.2017
Aksa Enerji	Antalya (*)	Doğalgaz	900	1.150
Rasa Enerji	Ş.Urfa	Doğalgaz	147	147
Aksa Enerji	Manisa (**)	Doğalgaz	-	115
Aksa Enerji	Çorum - İncesu (***)	Hidro	-	15
Aksa Göynük	Bolu	Termik	270	270
Aksa Enerji	KKTC	Fuel Oil	153	153
Aksa Ghana	Gana (****)	Fuel Oil	370	280
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	66	66
Aksa Mali S.A.	Mali	Fuel Oil	40	40
TOPLAM			1.946	2.236

(*) Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin kurulu gücü EPDK'ya yapılan lisans tadil başvurusu ile 1,150MW'tan 900 MW'a ve dolayısıyla santralin üretim kapasitesi 9 milyar KWsa'ten 7 milyar KWsa'e düşürülmüştür.

(**) 115 MW kurulu gücündeki Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin üretim lisansının iptal edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK)'na başvuru yapılmıştır. Santral başvuru tarihi itibarı ile üretime katkıda bulunmadığı için toplam kapasiteye dahil edilmemiştir.

(***) Çorum ili Çekerek Çayı üzerinde bulunan 15 MW kurulu güce sahip İncesu Hidroelektrik Santrali'nin, toplam 15 milyon ABD doları bedelle Fernas Grup şirketlerinden Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti.'ye satışı 17 Ocak 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Satışla birlikte, Santral'in tamamı, üretim lisansları dahil, sahip olduğu taşınır ve taşınmaz tüm mal varlığı, hakları ve borçları ile birlikte devredilmiştir.

(****) 19.11.2018 tarihi itibarı ile Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nin kurulu gücü, 280 MW'tan 370 MW'a yükselmiş olup, devreye alınan 90 MW gücündeki ekipmanın kabulü Gana Bakanlık Heyeti tarafından onaylanmıştır.

f) İşletme Üretim, Kapasite Kullanım ve Ortalama Satış Fiyatları

Afrika bölgesi hariç, 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.

	İşletmedeki Kapasite (MW)	Toplam Enerji Üretimi (GWs)	Kapasite Kullanım Oranları
K. Kıbrıs Fuel Oil Santrali	153	704,3	53%
Fuel-Oil Enerji Santralleri Toplam	153	704,3	46%
Antalya Doğalgaz Santrali	900	2.767,7	31%
Urfa Doğalgaz Santrali	147	190,8	13%
Manisa Doğalgaz Santrali	115	73,3	6%
Doğalgaz Enerji Santralleri Toplam	1.162	3.031,8	26%
Göynük Termik Santrali	270	1.717,3	72%
TOPLAM	1.432	4.485	31%

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

f) İşletme Üretim, Kapasite Kullanım ve Ortalama Satış Fiyatları (devamı)

Afrika bölgesi hariç, tedarik ve satış kanalları detayları aşağıdadır;

Tedarik Kanalları (GWs)	31.12.2018	31.12.2017
Üretim Miktarı	6.446	7.420
Yat: Yük Atma Talimatı	216	1.770
Sistem Alış Miktarı (SAM)	5.053	2.949
OTC Alımları	2.417	5.889
TOPLAM	14.132	18.028

Satış Kanalları (GWs)	31.12.2018	31.12.2017
Yekdem	--	431
Otc ve İkili Anlaşmalar	3.737	3.685
Sisteme Bakış (BSM)	9.081	9.309
Kıbrıs	704	708
İlişkili Dağıtım Şirketleri	610	2.819
TOPLAM	14.132	18.028

31 Aralık 2018 itibarıyla, Afrika bölgesi hariç, ortalama elektrik satış fiyatı 247,18 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup'un 1 Ocak -31 Aralık 2018 dönemindeki ortalama kapasite kullanım oranı % 49'dur. Ticari işlemlerin dahil edilmiş düzeltilmiş kapasite kullanım oranı %66'dır.

Afrika bölgesi elektrik satış miktarı 1.011,42 GWsa olarak gerçekleşmiştir.

g) 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 gözüken net dönem kârı üzerinden, varsa geçmiş yılların zararının düşülmesinin ardından, dağıtılabilir 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. Kar Dağıtım Politikası raporun "Kurumsal Yönetim" başlığı altında yer almaktadır.

h) 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 indirim, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devam eden yatırım indirim tutarı bulunmamaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un merkez dışı örgütlerinin detayı aşağıdadır;

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Bağlı Olduğu Şirket	Şube
Aksa Enerji Üretim A.Ş.	Antalya Santrali
Aksa Enerji Üretim A.Ş.	Manisa Santrali
Aksa Enerji Üretim A.Ş. (Y.Ş.)	Kıbrıs Santrali
Rasa Enerji Üretim A.Ş.	Urfa Santrali
Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş.	Göynük Santrali
Aksa Energy Ghana Limited	Gana Santrali
Aksaf Power Ltd.	Madagaskar Santrali
Aksa Mali S.A	Mali Santrali

5. FİNANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ilişkin özet finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

Özet Bilanço	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	2.430.771.991	1.473.546.069
Duran Varlıklar	4.007.370.001	3.728.624.600
Toplam Varlıklar	6.438.141.992	5.202.170.669
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.827.515.614	2.143.817.832
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.792.674.242	1.397.425.749
Özkaynaklar	1.817.952.136	1.660.927.088
Toplam Kaynaklar	6.438.141.992	5.202.170.669

Özet Gelir Tablosu	31.12.2018	31.12.2017
Hasılat	4.669.249.102	3.599.311.868
Satışların Maliyeti	(3.933.709.353)	(3.283.982.668)
Brüt Kar	735.539.749	315.329.200
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	641.746.340	855.533.131
Dönem Karı	150.478.434	389.574.034

6. DİĞER HUSUSLAR

2017 Olağan Genel Kurul Bilgileri

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 15.05.2018 tarihine saat 11:00'de şirketin genel merkezinde, Rüzgarlıbahçe Mah. Özalp Çıkmazı No:10 34805 Beykoz/İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda;

- Toplantının açılışı, Genel Kurul Başkanlık Divanı'nın seçimi,
- Genel Kurul Başkanlık Divanı'na toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda yetki verilmesi,
- 2017 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporunun özetinin okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
- 2017 yılı faaliyetleri hakkında finansal tabloların hesaplarının okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
- Yönetim Kurulu üyelerinin 2017 yılındaki faaliyetleri ile ilgili olmak üzere ayrı ayrı ibrasının görüşülmesi ve karara bağlanması,

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

- Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılan bağımsız denetim kuruluşunun seçiminin onaylanması hakkında karar alınması,
- 2017 yılı faaliyet kararının kullanım şekli, dağıtım miktarı, şekli ve tarihi hakkındaki Yönetim Kurulu önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi,
- Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi,
- 2017 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 numaralı maddesinde belirtilen işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 2017 yılı içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve 2018 yılında Şirket tarafından yapılabilecek bağış ve yardımlar için üst limit belirlenmesi,
- Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca 2017 yılı içinde üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında bilgi verilmesi,

konuları görüşülmüş ve karara bağlanmıştır.

Afrika Projeleri

Şirketimizin %75 bağlı ortaklığı olan Akxa Enerji Gana Limited Şirketi, 2015 yılında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile elektrik üretimi ve satış konusunda imzalanan satış anlaşması sonucu 15 Temmuz 2015 tarihinde kurulmuştur. 192.5 MW kurulu gücündeki bölümün geçici kabulü 10 Nisan 2017 itibarıyla yapılmış olup elektrik üretimine başlamıştır. Santralin kurulu gücü 1 Ağustos 2017 tarihinde 192,5 MW'tan 35 MW'ı yedek kapasite olmak üzere toplam 280 MW'a yükselmiştir. İlk fazı tamamlanmış bulunan santralin garantili satış sözleşmesine istinaden 6,5 yıl kontrat süresi bu tarih itibarıyla başlamış bulunmaktadır. 19.11.2018 tarihi itibarı ile Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nin kurulu gücü, 280 MW'tan 370 MW'a yükselmiş olup, devreye alınan 90 MW gücündeki ekipmanın kabulü Gana Bakanlık Heyeti tarafından onaylanmıştır.

Böylece garanti edilen kapasite 223,5 MW'tan 332 MW'a yükselmiştir. Bu tarihten itibaren kapasite ücretleri 332 MW üzerinden tahsil edilmektedir. Gana santralindeki kurulu güç artışıyla, Akxa Enerji'nin Afrika'daki kurulu gücü 476 MW'a ulaşmıştır.

Akxa Enerji, Madagaskar Cumhuriyeti'nde 120 MW kurulu güçte bir Heavy fuel oil ("HFO") santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 20 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %58,35'i Akxa Enerji'ye, %41,65'i yerel ortağa ait olmak üzere Mauritius'da yerleşik Aksaf Power adında bir şirket kurmuştur. Aksaf Power, Madagaskar Cumhuriyeti'nin elektrik ve su hizmetlerini üstlenen devlet şirketi Jiro Sy Rano Malagasy ("Jirama") ile yaptığı anlaşma çerçevesinde avans ve teminatların alınmasından sonra projeye başlamıştır.

Elektrik satış anlaşmasında tarife ABD Doları cinsinden belirlenmiştir. Proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler Jirama tarafından sağlanmaktadır. 2016 yılının son çeyreğinde inşaatına başlanılan Santralin kurulu gücü 4 Ağustos 2017 tarihinde 50 MW'a yükselmiş olup toplam 66 MW kurulu güçteki ilk fazın kalan 16 MW gücündeki bölümü aynı yılın Eylül ayı içinde devreye alınmıştır. 54 MW kurulu güçteki ikinci fazın ise bölgedeki iletim hatlarının tamamlanmasını takiben devreye girmesi planlanmaktadır.

Akxa Enerji Üretim A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Aksaf Power Ltd., 19.04.2018 tarihinde Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama) ile Madagaskar'da şu anda 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren mevcut santralimize bitişik, Jirama'ya ait 24 MW kurulu güçteki bir santralin rehabilitasyon ve işletmesi için bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmaya göre, santralin rehabilitasyonu mevcut ekipmanın çalışır hale getirilmesine yönelik makina parkının bakımı, parça değişimi gibi çalışmaları kapsamaktadır. Santralin 12 MW'lık kapasitesi 06.12.2018 tarihinde devreye alınmıştır. Akxa Enerji, Mali Cumhuriyeti'nde 40 MW kurulu güçte bir

Heavy fuel oil ("HFO") santralının kurulması ve üretilen elektriğin 3 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, 6 Şubat 2017 tarihinde Aksa Mali S.A.'yı kurmuştur. Santralin ilk motorları 4 Ağustos 2017 tarihinde devreye alınarak, 10 MW kurulu güç ile ticari faaliyetine başlamıştır. Toplam 40 MW kurulu güçteki santralin kalan 30 MW'lık kısmı ise 28 Eylül 2017 tarihinde devreye girmiştir.

Satış Amacı ile Elde Tutulan Santraller

Grup, 17 Ocak 2018 tarihinde Aksa Enerji bünyesindeki İncesu santralini Fernas Grup Şirketlerinden Deniz Elektrik Üretim Limited Şirketi'ne satmıştır.

7. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Madagaskar'da Yeni Anlaşma Kapsamında Devreye Alınan Santral'in Kapasite Artırımı

Madagaskar'da Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)'ya ait olan 24 MW kurulu güce sahip santralin rehabilitasyon ve işletme anlaşması kapsamında; 12 MW'lık kapasitesi 6 Aralık 2018 tarihinde devreye alınan santralin diğer motorlarının ticari kabulü Bakanlık yetkilileri tarafından 8 Ocak 2019 tarihinde tamamlanmış ve santral 24 MW kurulu güce ulaşmıştır.

Bolu Göynük Termik Enerji Santral'i'nin Enerji Satışı

23 Ocak 2019 tarihinde ilan edilen "Sadece Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Satın Alımı"na yönelik olarak hazırlanan anlaşma metnine istinaden, Türk Lirası bazında yapılan elektrik alımları; çevre mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen %3 oranında ilave teşvikle beraber ABD dolarına endekslenmiştir.

Anlaşma metnine göre, 2017/11070 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı çerçevesinde verilen yedi yıllık alım garantisinin kalan altı yılında, alım fiyatı 2019 yılı ilk çeyreği için 285 TL/MWsa olarak belirlenmiş olup, sonraki aylarda ise ÜFE, TÜFE ve ABD doları üzerinden bir fiyat endeksi ile revize edilecektir. 2019 yılı ilk çeyreği için belirlenen 285 TL fiyat, 233,09 TL olarak gerçekleşen 2018 yılı ağırlıklı ortalama piyasa takas fiyatının üzerindedir.

Revize edilecek fiyatın alt limiti 51,5 ABD doları/MWsa, üst limiti ise 56,65 ABD doları/MWsa olarak belirlenmiştir. Bolu Göynük Termik Enerji Santral'i'nin ihale kapsamındaki satış hacmi ise 1.135.521,704 MWsa olarak belirlenmiştir. Buna göre, 2019 yılı için 58,5-64,3 milyon ABD doları gelir beklenmekte ve alım miktarı ile fiyat aralığının aynı kalması durumunda 2020 yılı ve devamındaki beş yılın gelirlerinin de aynı seviyelerde gerçekleşmesi öngörülmektedir. İhale kapsamında ABD doları bazında EÜAŞ'a satılacak enerji dışında, Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, üreteceği toplam enerjinin kalan kısmını spot piyasa işlemleri veya ikili anlaşmalar çerçevesinde Türk Lirası olarak satmaya devam ederken kapasite mekanizması çerçevesinde ayrıca gelir yaratmaya da devam edecektir.

KKTC, Gana, Mali ve Madagaskar'da yaptığı döviz bazlı garantili satışlarına Bolu Göynük Termik Enerji Santral'i'nin döviz bazlı gelirlerinin de eklenmesiyle, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin döviz bazlı FAVÖK rakamının 2019 yılında bu gelişmeden olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

İKİNCİ BÖLÜM

KAZANCI HOLDİNG HAKKINDA

Temelleri 1950'li yıllarda atılan ve enerji sektörünün öncü ve lider firmalarından biri olan Kazancı Holding, faaliyetlerini Türkiye'ye güç katma misyonu ile şekillendirmektedir.

Enerji sektöründeki yolculuğuna 1980'li yıllarda jeneratör üretimiyle başlayan Grup, zaman içerisinde enerji sektöründeki bütünleşmiş yapılanmasını inşa etmiştir. Kazancı Grubu, değer zincirine 1990'lı yıllarda enerji santrali kurulumu ve elektrik üretimi, 2000'li yılların başında doğal gaz dağıtımı, 2010 yılında ise elektrik dağıtımını eklemiş; dikey ve yatay yapılanması ve entegre hizmet yetkinliğiyle sektörel rekabette benzersiz bir konum elde etmiştir.

Günümüzde Kazancı Holding, dört kıtada üretim yapan, 74 farklı ülkeden 7 binden fazla çalışanıyla 21 ülkede faaliyet gösteren ve 160'dan fazla ülkeye ihracat yapan küresel bir güç konumundadır.

Yenilikçi, verimlilik ve sürdürülebilirliği merkeze alan müşteri odaklı iş modeliyle rekabette farklılaşan Grup, köklü deneyim ve uzmanlığını taşıdığı tüm coğrafyalarda sürdürülebilir bir geleceğe katkıda bulunurken Türkiye'ye de döviz girdisi yaratmaktadır. Kazancı Holding, enerjinin yanı sıra tarım ve turizm alanındaki yatırımlarıyla da Türkiye ekonomisi için ürettiği kalıcı katma değeri sürekli artırmaktadır.

Yarım asrı aşan yolculuğu boyunca her zaman müşteri memnuniyeti ve güven ilkelerini temel alan Holding bünyesinde bulunan şirketler, kendi alanlarında göstermiş oldukları başarılar ile sektörlerinde öncü firmalar arasında yer almaktadır.

Aksa markası ile faaliyet gösteren firmalardan;

Aksa Doğalgaz, 21 lisanslı dağıtım bölgesi, 27 il merkezi ve 180 ilçe ve beldede doğalgaz dağıtım hizmete sunarak abonelerinin yaşamlarına konfor katmanın yanı sıra ekonomiye, çevreye ve topluma kesintisiz katkı sağlamaktadır.

Aksa Enerji, çeyrek asra yaklaşık bir süredir yurt içinde ve yurt dışında kurduğu ve işlettiği enerji santralleri ile Türkiye'nin halka açık en büyük serbest elektrik üreticisidir. Son yıllarda globalleşme doğrultusunda önemli adımlar atan Aksa Enerji, yerel bir enerji şirketinden KKTC ve Afrika kıtasındaki santralleriyle global bir enerji şirketine dönüşmüştür. Şirket'in 2018 yıl sonu itibarıyla kurulu gücü 1.946 MW seviyesindedir. Aksa Enerji; Capital ve Fortune dergilerinin 2016 yılında yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin en büyük 500 şirketi listelerinde ilk 50 arasında yer almaktadır.

Müşteri odaklı ve yenilikçi yaklaşımıyla Türkiye elektrik sektörünün öncü kuruluşlarından Aksa Elektrik, tüm Türkiye genelinde ve sorumlu olduğu Çoruh ve Fırat lisans bölgelerinde bulunan tüketicilere enerji tedariki sağlamakla görevli tedarik şirkettir. 81 il genelinde, yaklaşık 4 milyon nüfusa ve 2,3 milyon aboneye hizmet veren Aksa Elektrik, 2018 yılında tüm Türkiye genelinde 9 TWh elektrik satışı gerçekleştirmiştir.

Kalite standartlarından ödün vermeden kesintisiz dağıtım anlayışıyla müşteri memnuniyetini sürekli artıran Çoruh ve Fırat elektrik dağıtım şirketleri, yılda 6,13 milyar kWh enerji dağıtımını gerçekleştirerek hizmet bölgelerinde yer alan 4 milyon nüfusun elektrik ihtiyacını karşılamaktadır.

160'ı aşkın ülkeye ihracatı ile Türkiye'nin en büyük ihracatçı firmalarından biri olan Türkiye jeneratör pazarının lideri Aksa Jeneratör, Türkiye, Çin ve ABD'deki fabrikalarıyla alanında dünyanın en büyük beş üreticisinden biri konumundadır. Asya, Avrupa, Afrika ve Amerika'daki 24 yurt dışı satış noktasıyla geniş bir dağıtım ağına sahip olan Şirket, üretiminin %50'den fazlasını ihraç etmektedir.

2004 yılında kurulan Aksa Tarım, ülkemizin sürdürülebilir büyümesi için stratejik bir konumda olan tarım sektörüne getirdiği kurumsal yapıyla fark yaratmaktadır. Besicilik, süt sığırcılığı, dış mekân süs bitkiciliği ve fidancılık alanlarını faaliyetlerinin odağına alan Şirket, Samsun ve Tekirdağ'da iki çiftliğinde AB standartlarında faaliyet göstermektedir.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Aksa Turizm, Antalya Göynük'te yer alan 5 yıldızlı Mirada Del Mar Otel ile yaz ve kongre turizminde ön sıralarda yer alırken, Erciyes Dağı'ndaki 4 yıldızlı Mirada Del Lago Otel ve 3 yıldızlı Mirada Del Monte Otel ile kış turizmine hizmet vermektedir.

YÖNETİMDEN

Geride kalan 2018 yılında süregiden siyasi ve jeopolitik gerilimlerin yanı sıra ABD ve Çin arasında başlayarak kapsamı giderek genişleyen küresel ticaret savaşlarına ilişkin endişeler piyasalarda gündemi belirledi. Her ne kadar gelişmiş ekonomiler büyüme ivmelerini muhafaza ediyor görünse de, 2018 yılında dünya genelinde ekonomik aktivitedeki yavaşlamaya yönelik işaretler belirginleşti.

ABD ekonomisi, etkileyici makroekonomik göstergelerle desteklediği güçlü büyümesini 2018 yılında sürdürürken, ABD Merkez Bankası (FED) da öngörülen doğrultuda faiz artırımlarına devam etti. Yıl boyunca finansal piyasalardaki oynaklıklar, İtalya bütçe krizi ve Brexit tartışmaları gibi önemli risklerle boğuşan Avro Bölgesi ekonomisi ise 2017'de yakaladığı ivmeyi koruyamadı.

Yıl içerisindeki piyasa dalgalanmaları en çok gelişmekte olan ülkeleri baskıladı. ABD dolarındaki dramatik artış ve beraberinde ham petrol fiyatları ve üretim maliyetlerindeki yukarı yönlü eğilim, sınırlı sayıda petrol ihracatçısı ülke haricinde gelişmekte olan ekonomilerin hepsini olumsuz etkiledi. Bu ülkelerin enflasyon dinamiklerinde önemli bozulmalarla birlikte ekonomik aktivitelerinde yavaşlamalar izlendi. Bu faktörlere ek olarak Fed'in faiz artırımları, Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin varlık alımlarına son verecek olması ve ticarete yükselen korumacılık küresel likidite koşullarının gelişmekte olan ülkeler aleyhine bozulmasına ve sermaye akımlarının azalmasına yol açtı.

Türkiye Ekonomisi Zorlu Stres Testlerinden Geçti

2017 yılında %7,4 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, 2018 yılının ilk çeyreğinde ve ikinci çeyreğinde sırasıyla kaydettiği %7,3 ve %5,2'lik büyüme oranlarıyla etkileyici performansını sürdürdü. Yılın ikinci yarısında ise, seçim gündemi, artan küresel belirsizlikler ve kredi derecelendirme kuruluşlarından gelen not indirimlerini takiben piyasalarda dalgalanmaların artmasıyla büyüme hızı üçüncü çeyrekte %1,6'ya geriledi ve Türkiye yılı %2,6'lık bir büyümeyle kapattı. Temmuz ayı ortasında ABD ile yaşanan siyasi gerilim neticesinde ortaya çıkan kurlardaki yukarı yönlü aşırı oynaklık ve yüksek enflasyon yurt içi talepte ciddi daralmaya yol açarken, güçlü dış talep büyümedeki yavaşlamayı bir miktar sınırladı.

TL'deki sert değer kayıpları ve küresel emtia fiyatlarındaki artışlar, reel faizi yukarı çekerken enflasyonun da %25'e yaklaşarak son yılların en yüksek seviyesine çıkmasına neden oldu. Temmuz ve Ağustos Para Politikası Kurulu toplantılarında faiz artırımından kaçınan Merkez Bankası ise enflasyon görünümündeki aşırı bozulmaya Eylül toplantısında keskin bir faiz artışıyla karşılık verdi.

Öte yandan turizm gelirlerindeki toparlanma, 2018 yılında Türkiye ekonomisindeki en olumlu gelişmelerden biri olarak öne çıktı. Kur etkisiyle beraber artan turizm gelirlerine dış ticaret açığında da gözle görülür bir iyileşme eklenince Türkiye uzun bir aradan sonra ilk kez cari işlemler fazlası vermeye başladı.

Yılın ikinci yarısında hükümetin "dengelenme, disiplin ve değişim" olarak üç ana temel üzerine oturttuğu Yeni Ekonomi Programı'nı açıklaması, kur ve enflasyon dalgalanmalarının kontrol altına alınmaya başlamasına ve faizlerin düşüş eğilimine girmesine yardımcı oldu. Aksa Enerji olarak, programda üzerinde hassasiyetle durulan sıkı para ve maliye politikalarının eksiksiz uygulanmasıyla Türkiye'nin 2019 yılında yeniden bir toparlanma sürecine girmemesi için hiçbir neden olmadığı kanaatini taşıyoruz.

Enerji Sektörü için de Zor Bir Yıl Geride Kalırken Gündeme Yerleşirme Girişimleri Damgasını Vurdu

Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimi için hayati bir önemde olan enerji sektörü açısından 2018, değişimi yüksek hızda yaşandığı bir yıl oldu. Yıl boyunca piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sürdürülebilirlik ve verimlilik gibi kavramların önemini daha açık hale getirdi.

2018 yılında özellikle petrol ve doğal gaz fiyatlarında izlenen yükseliş trendi Türkiye gibi elektrik üretiminde hammadde ithalatçısı ülkelerde kırılganlıkları artırdı. Ama Türkiye enerji sektörü oyuncuları açısından en büyük sıkıntı, giderleri döviz cinsinden olduğu için yüksek kur riskine maruz kalmaları oldu. Kurlardaki sert artış uzun vadeli yatırımlarını döviz bazlı kredilerle finanse edebilen sektör oyuncuları için borçluluğun ciddi düzeyde artmasına neden oldu.

Bu ortamda Türkiye, bir yandan elektrik üretiminde “yenilenebilir” payını sağlıklı bir şekilde büyütme devam ederken bir yandan da yerli linyit kaynağı kullanımını desteklemeye yönelik güçlü adımlar attı. Bu bağlamda yıl içerisinde üretimde yerli kaynak kullanımını teşvik eden Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği'nin yürürlüğe girmesi “enerjide yerleşme” sürecinde önemli bir eşğin daha geçilmesini sağladı.

Küresel ve Yerel Ekonomik Dalgalanmalara Rağmen Yeni Ufuklara Yol Almaya Devam Ediyoruz

Aksa Enerji olarak, 2018 dönemi için belirlediğimiz finansal ve operasyonel hedeflerin tamamına ulaşmakla kalmayıp, geleceğimizi şekillendirecek yatırım ve atılımları hayata geçirmeyi sürdürdük. Yıl boyunca elde ettiğimiz sonuçlar iş modelimizi, değer üretme kapasitemizi ve yetkinliklerimizi önemli ölçüde geliştirdiğimizin ispatı oldu.

Küresel ölçekte bir enerji şirketine dönüşüm stratejimizin sacayağı olan Afrika açılımımız gelirlerimizin artmasına önemli katkı sağlarken, son dönemde yaptığımız hamlelerle döviz bazlı borçluluğumuzu da makul seviyelere getirdik. 2018 sonunda elde ettiğimiz 1.033 milyon TL FAVÖK ve 150 milyon TL net kârla beklentilerin de üzerinde bir performansla imza attık. Bu görünümde bizim için en sevindirici olan unsur ise Afrika'daki santrallerimizin -faaliyet gösterdiğimiz ülkelerdeki döviz bazlı ve alım garantili kontratlarımız sayesinde- FAVÖK'ümüzün %65'ini oluşturması oldu.

Afrika'daki bugüne kadar tamamladığımız projeler ve sürdürdüğümüz hizmetler bize yeni iş fırsatlarının kapısını aralamaya devam ediyor. Nisan ayında Madagaskar Cumhuriyeti'nin elektrik ve su işlerini yürüten Jirama şirketine ait 24 MW kurulu güçteki santrali iyileştirmek ve işletmek amacıyla 5 yıllık döviz bazlı alım garantili satış anlaşmasına imza attık. Kısa sürede 12 MW'lık kapasiteyle ticari faaliyetine başlayan santralin kurulu gücünü Ocak 2019 itibarıyla 24 MW'a ulaştırdık. Bu anlaşma, Afrika projelerimiz sırasında sağladığımız yüksek standartlardaki teknik desteğin, kurulum aşamalarındaki hızımızın ve o bölgelerdeki insan kaynağını yönetmedeki başarımızın açık bir göstergesi olması açısından büyük önem taşıyor. Yine yıl içerisinde Gana Akaryakıt Santralimizin kapasitesini 370 MW'a, Afrika'daki toplam kurulu gücümüzü ise 476 MW'a yükselterek acil enerji ihtiyacı çok yüksek olan bu coğrafyanın sürdürülebilir kalkınmasına çok kısa zamanda sağladığımız katkıyı sürdürdük.

Aksa Enerji olarak 2018 yıl sonunda, Türkiye içerisinde rekabetçi fiyattan elektrik üretimi gerçekleştirme olanağı kalmayan Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin lisans iptali için başvurumuzu yaptık. Manisa Santrali'nin ekipmanını yurt dışında potansiyel projelerde değerlendirmenin yanı sıra gerek yurt içi gerekse de yurt dışı santrallerimizde oluşabilecek ekipman ihtiyacının karşılanmasında kullanma seçenekleri üzerinde duruyoruz.

Türkiye'nin milli enerji ve maden politikalarında önemli bir yer tutan yerli kaynakların payının artırılması hedefiyle hizmete aldığımız Bolu Göynük Termik Enerji Santralimiz, değerli yerli linyit kaynağını yüksek teknoloji ile buluşturarak ülkemiz için temiz enerji üretmeye devam ediyor. 2018 yılında üretiminin önemli bir bölümünü EÜAŞ'a satan Santral, Ocak 2019 itibarıyla alım fiyatlarının revize edilerek kısmen ABD dolarına endekslenmesiyle önümüzdeki dönemde Şirketimizin döviz bazlı gelirlerine yaptığı katkıyı artıracaktır. Ayrıca 1 Ocak 2018'de devreye giren Kapasite Mekanizması'nın, 2018'de olduğu gibi 2019 yılında da Bolu Göynük Termik Enerji ve Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrallerimizi kapsamaması, bu iki santralin 2019 kârlılığına olumlu etki yapmayı sürdürecektir.

Turkrating, 2018 yılında verdiği notlarla, Şirketimizin kârlılık odaklı başarılı stratejisi sayesinde sahip olduğu yüksek kredi kalitesi ve güçlü borç ödeme kabiliyetini bir kez daha tescilledi. Turkrating, geride bıraktığımız faaliyet döneminde de Aksa Enerji'yi yerli para cinsinden ulusal düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu TR A+, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu TR A2 olarak teyit etti.

Şirketimiz, Güçlü Kurumsal Yönetimiyle Sürdürülebilirlik Hedeflerine Kararlı Adımlarla Yol Alıyor

Sektöründe öncü bir kuruluş olarak, sürdürülebilirliği bir iş modeli olarak benimsiyor; faaliyetlerimizin toplumsal ve çevresel etkilerinden iklim değişikliğine potansiyel gelişimimizi etkileyebilecek konuların tümünü yakından takip ediyoruz. Tüm paydaşlarımız için uzun vadeli değerler üretecek bir iş modeli yaratma taahhüdü olarak tanımladığımız sürdürülebilirlik yaklaşımımızı oluşturduğumuz etkin örgütsel yapıyla da destekliyoruz. 2015 yılından bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde aralıksız yer almamız, çevresel, sosyal ve yönetsel alanlardaki taahhütlerimizi büyüme modelimizin merkezine koyduğumuzun en önemli göstergelerinden biridir.

Faaliyetlerimizde çevreye saygılı olma ilkesini iş süreçlerimizle entegre etmemiz ve bu alanda teknolojiyi odağına alan yenilikçi çözümler geliştirme girişimlerimiz takdir görmeye de devam ediyor. Türkiye'de özel sektör tarafından devreye alınmış, yerli kömür kullanan iki santralden biri olan Bolu Göynük Termik Enerji Santralimizde hayata geçirdiğimiz uygulamalar, 2018 yılında Kömür Üreticileri Derneği (KÖMÜRDER) tarafından “Enerjide Yatırım

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Ödülü"ne layık görüldü. Aksa enerji olarak, Türkiye'nin milli enerji ve maden politikalarında yerli kaynaklardan büyük paya sahip olan bu değerli kaynağı yüksek teknoloji ile buluşturarak, yerli kömürden temiz enerji üretmeye devam edeceğiz.

Aksa Enerji olarak, tüm faaliyetlerimizde istihdam ettiğimiz insan gücünün sağlıklı ve güvenli ortamlarda çalışması için ulusal ve uluslararası yükümlülükleri yerine getirmekle yetinmeyip aylık izleme ve ölçme performanslarıyla sürekli iyileştirmeyi taahhüt eden bir yönetim anlayışını benimsiyoruz. Bu anlamda yaptığımız iyileştirmelerden biri de 2018 yılında verilen iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerinin bir önceki seneye göre %67 oranında artırılması oldu. Şirketimiz, 2018 Aralık sonu itibarıyla Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nde "2 milyon adam saat kazasız" hedefine ulaşırken, belirlediğimiz "5 milyon adam saat kazasız" hedefine doğru da emin adımlarla ilerliyor.

Geleceğe Dair...

Potansiyelleri, risk ve fırsatları öngörme gücünü yetkinlikleriyle birleştirmeyi başaran bir şirket olarak, saygın bir bileşeni olduğumuz enerji piyasasının dinamik yapısına uygun büyüme senaryolarıyla gelecek perspektifimizi oluşturuyoruz. Yurt dışı yatırımlarını ulaştırdığı ölçekte Türkiye'nin ilk global enerji şirketi haline gelen Şirketimiz, başta Afrika'daki varlığını pekiştirmek olmak üzere sürdürülebilir kârlılık odaklı yeni yatırımlarla global arenadaki ilerleyişini sürdürecektir. Bu yaklaşım doğrultusunda, hizmet coğrafyamızı acil elektrik ihtiyacı olan yeni bölgelerle genişleterek hem döviz bazlı gelirlerimizi daha da artırmaya hem de Türkiye için yine önemli ihracat adımları atmaya önümüzdeki dönemde de devam edeceğiz.

Köklü kurumsal ve sağlam finansal yapımız, üstün üretim gücümüz, verimlilik ve kârlılığı merkeze koyan stratejilerimiz ve en önemlisi alanının en iyisi insan kaynağımız sektörde küresel marka olma hedefimizin kilit unsurları olmaya devam edecek. Bu vesileyle başta çalışanlarımız olmak üzere tüm paydaşlarımıza teşekkürlerimi sunuyorum.

Cemil KAZANCI

Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU**Cemil Kazancı****Yönetim Kurulu Başkanı**

(1961) Cemil Kazancı, çalışma hayatına aile grup şirketlerinde başlamıştır. İlk olarak jeneratör üretim ve satış alanında yöneticilik görevlerinde bulunan Kazancı, daha sonra Grup'un enerji alanındaki faaliyetlerini büyütmek ve elektrik enerjisi üretmek amacıyla, 1997 yılında faaliyete geçen Aksa Enerji'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. Kazancı Holding ve Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinin yanı sıra, Kazancı Holding ve Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini üstlenmektedir.

Serdar Nişli**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

(1954) Serdar Nişli, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden lisans ve yüksek lisans dereceleri olarak mezun olmuştur. Mezuniyetinin ardından Çayırhan Termik Santrali (TEK) ve özel sektörde 18 yıl farklı görevler üstlenen Nişli, 1996 yılında Kazancı Holding bünyesine katılmıştır. Aksa Enerji'de Genel Müdür olarak görev yapan Nişli, görevine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak devam etmektedir.

Tülay Kazancı**Yönetim Kurulu Üyesi**

(1959) Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Tülay Kazancı, aynı zamanda ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri ve Aksa Anadolu Yakası Makine Satış ve Servis Ortaklık Kurulu Üyesi olarak da görev yapmaktadır. 2010 yılı Nisan ayından bu yana Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Mehmet Akif Şam**Yönetim Kurulu Üyesi**

(1968) Mehmet Akif Şam, lisans eğitimini Anadolu Üniversitesi İletişim Bilimleri Fakültesi Gazetecilik Bölümü'nde tamamlamıştır. İş hayatına Pronto Public Relations & Consultancy firmasında Medya Planlayıcısı olarak başlayan Şam, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Ulaştırma Bakanlığı, Haberleşme ve Denizcilik Bakanlığı ile Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nda Müşavir olarak görev yapmıştır. EÜAŞ Kemerköy Elektrik Üretim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Şam, 2011 yılında Kazancı Holding bünyesine katılmıştır. Kazancı Holding Ankara Temsilciliği ve Aksa Doğal Gaz Dağıtım şirketleri, Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam eden Şam, bu görevlerinin yanı sıra 2017 yılı itibarıyla Aksa Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Cüneyt Uygun**Enerji Grup Başkanı, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi**

(1970) Saint Joseph Fransız Lisesi'nden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi'nde Matematik lisans ve Ekonomi yüksek lisans eğitimlerini tamamlamıştır. TSKB, Efes İçecek Grubu ve Turkcell'de yöneticilik yaptıktan sonra Turkcell'in Ukrayna operasyonunda CFO olarak görev alan Cüneyt Uygun, 2010 yılında Kazancı Holding bünyesine katılmıştır. 2013 yılında Aksa Enerji'ye CEO olarak atanan Uygun, aynı zamanda 2015 yılı itibarıyla Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Sn. Uygun Aksa Enerji Üretim A.Ş.'de 2013 yılından bu yana üstlendiği CEO ve Yönetim Kurulu üyeliği ile Kazancı Holding Enerji Grup Başkanlığı görevlerinden 31 Aralık 2018 itibarıyla istifa ederek ayrılmıştır.

Erkin Şahinöz**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

(1976) Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği mezunu olan Erkin Şahinöz, ABD'de University of Nebraska'da burslu olarak MBA yapmış, ardından aynı üniversitede ekonomi üzerine yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Profesyonel çalışma hayatına 1999 yılında Araştırma Asistanı olarak başlayan Şahinöz, ABD'nin danışmanlık şirketi Business Development Center'da bankalardan reel sektöre birçok farklı sektör ve işkollarındaki şirketlere danışmanlık yapmıştır. 2002 yılında ABD Merkez Bankası (Fed) tarafından ekonomist olarak transfer edilmiştir. Opsiyonları kullanarak geliştirdiği, merkez bankalarının faiz değişikliklerini tahmin eden finansal model ile terfi almış ve Fed'e Ekonomik Araştırmalar Grubu Direktörü olarak atanmıştır. Şahinöz, 2007 yılında Türkiye'ye dönerek Yurtiçi Kargo'yu da bünyesinde barındıran Arıkanlı Holding'te Strateji Koordinatörlüğü ve İş Geliştirme Departmanı'nı kurmuştur. 2009 yılında Avusturya'nın en büyük bankası Erste Bank'ın Türkiye Genel Müdürlüğü'ne atanan Şahinöz, Türkiye operasyonlarını sıfırdan kurarak Türkiye'de yatırımı olan yabancı ve yerli kurumsal yatırımcılara brokerage ve yatırım bankacılığı hizmeti sunmuştur. Birçok firmanın kurumsal finansman, halka arz süreçlerini yönetmiş, Borsa İstanbul'a turbo sertifika isimli yeni bir finansal ürün geliştirmiştir. Başta İstanbul Sanayi Odası (İSO) olmak üzere birçok kurumun Strateji, İş Geliştirme ve Ekonomi Danışmanı olarak

çalışan Şahinöz, aynı zamanda Tim Danışmanlık bünyesinde bankalara ve reel sektör firmalarına çok çeşitli alanlarda eğitimler vermekte ve danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

Murat Yeşilyurt

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

(1975) Mayıs 1975 Ünye doğumlu Murat Yeşilyurt, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuş; İstanbul Ticaret Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisansını tamamlamıştır. Türk bankacılık sisteminde iş hayatına başlayan Yeşilyurt, bankaların hazine birimlerinde ve finans şirketlerinde fon yöneticisi olarak görev almıştır. Uzun yıllar içerisinde edinmiş olduğu finans tecrübesi kapsamında çalışmış olduğu kurumlarda eğitimci kimliği ile de ön planda yer almıştır. Bununla birlikte ekonomi dergilerinde yayınlanan köşe yazıları ve makaleleri de bulunmaktadır. Türk bankacılık sektörü ve reel sektörde ekonomi ve strateji geliştirme danışmanı ve eğitmen olarak profesyonel hayatına devam etmektedir. "Dünya ve Türkiye'de Altın ve Altın Bankacılığı" isimli bir eğitim kitabı bulunmaktadır. Murat Yeşilyurt evli ve bir kız çocuk babasıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince asgari bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısının yeniden sağlanabilmesi için gerekli işlemler başlatılmıştır.

ÜST YÖNETİM

Cüneyt Uygun

Enerji Grup Başkanı, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş bilgileri için Yönetim Kurulu bölümüne bakınız.

Murat Kirazlı

Başkan Yardımcısı, Aksa Enerji Ticaret ve Satış Genel Müdürü

Orta Doğu Teknik Üniversitesi (ODTÜ) Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü lisans eğitiminin ardından Bilkent Üniversitesi'nde Finans yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına Kurucu Ortak olarak CCM Ltd. Şti.'nde başlayan Murat Kirazlı, sonrasında sırasıyla Deloitte'ta Enerji Sektörü Kıdemli Danışmanı ve Espe Enerji San. ve Tic. A.Ş.'de Enerji Ticareti Direktörü ve Limak Enerji Grubu'nda yine Enerji Ticareti Direktörü olarak görev yapmıştır. Kirazlı, Eylül 2014 tarihinde Enerji Ticareti Direktörü olarak Aksa Enerji Grubu'na katılmış ve daha sonra Ticaret ve Satıştan Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır.

Cem Nuri TEZEL

Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO)

Marmara Üniversitesi'ndeki Maliye Bölümü lisans eğitiminin ardından University of Leeds'te İş İdaresi yüksek lisansını tamamlayan Nuri Tezel, çalışma hayatına 1996 yılında Arthur Andersen İstanbul Denetim Departmanı'nda başlamıştır. 2002 yılında Ernst & Young'da Kıdemli Müdür olarak çalışan Tezel, 2004 - 2005 yıllarında ise Sabancı Holding İç Denetim Müdürü olarak görev yapmıştır. Ekim 2005'te Enka Pazarlama CFO'su görevine atanan Tezel, 2008-2011 yıllarında İstanbul Sabiha Gökçen Havalimanı'nda CFO olarak görev yapmıştır. 2012 yılında Soyak Holding'te CFO olarak görev yapan Tezel, 2014 Mayıs ayından itibaren Assan Alüminyum A.Ş.'de CFO olarak çalışmıştır. Aralık 2018 tarihinde Aksa Enerji bünyesinde Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO) olarak atanmıştır. 1971 doğumlu olan Tezel, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMM) Üyesi olmasının yanı sıra Kurumsal Risk Yönetim Derneği (KRYD) Kurucu Üyesi ve Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Bahreyn İş Konseyi Üyesi'dir.

Soner Yıldız

Yatırım ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı (COO)

Soner Yıldız, Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği lisans mezunu olup, Yeditepe Üniversitesi'nde MBA eğitimi almıştır. İş hayatına 1998 yılında Çolakoğlu Metalurji A.Ş.'de Makine Mühendisi olarak başlamıştır. Aynı kurumda 2000-2004 yılları arasında Makine Bakım Departman Şefi olarak görevine devam etmiştir. Daha sonra, 2004-2007 yılları arasında ENKA'da Şef Makine Mühendisi, 2007-2009 yılları arasında E.ON Holding'de Proje Geliştirme Kıdemli Mühendisi, 2009-2011 yılları arasında RWE Türkiye'de Operasyon & Bakım Kıdemli Müdürü, 2011-2012 yılları arasında Vito A.Ş.'de Termik Enerji Santral Müdürü, 2012-2016 yılları arasında ACWA Power'da İş Geliştirme Yöneticisi olarak görev yapmıştır. Yıldız, 2016 yılından itibaren Enda Enerji Holding'de COO olarak görev yapmıştır. Ekim 2018 tarihinde Aksa Enerji bünyesinde Yatırım ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı (COO) olarak atanmıştır.

Senlav Güner**Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü**

Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Senlav Güner, profesyonel iş yaşamına 1997 yılında başlamıştır. Güner, sırasıyla Enka İnşaat Sanayii A.Ş., Bursa Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde Borulama Mühendisi, Devreye Alma Mühendisi, İntergen-Enka Adapazarı Gebze Santrali'nde Borulama Koordinatörü ardından İşletme Mühendisi ve Mekanik Bakım Mühendisi, ENKA Rijmond Hollanda Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde Devreye Alma Mühendisi, Rusya Sakhalin Adası'nda Exxon Mobil'de Enka adına Devreye Alma Müdürü, Enka-Rusya Nizhnevartovsk Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde Mühendislik Müdürü, Enka-Rusya Berezni Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde Devreye Alma Müdürü, Enka-Erbil Doğal Gaz Santrali'nde Proje Müdür Yardımcısı, Gama Zakho ve Hartha projelerinde Proje Müdürü olarak çalışmıştır. 2017 yılında Aksa Enerji'de Mühendislik ve Türbinli Santraller Direktörü olarak göreve başlayan Senlav Güner, Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Özlem McCann**Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü**

İzmir Amerikan Koleji'nden mezun olduktan sonra Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Ekonomi Bölümü'nü bitirmiştir. Sermaye piyasalarında 21 yıllık tecrübesi bulunan Özlem McCann, çeşitli aracı kurumlarda kıdemli analist olarak çalıştıktan sonra Paris ve Londra'da yatırım bankacılığı alanında görevlerde bulunmuş, daha sonra HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Eczacıbaşı Menkul Değerler'de Yurt Dışı Satış (ICM) departmanlarında yöneticilik yapmıştır. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve FCA (İngiltere) lisanslarına sahip olan Özlem McCann, Aralık 2013 tarihinde Aksa Enerji bünyesinde Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak başladığı görevine, 2015 yılı itibarıyla Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü, Temmuz 2016 itibarıyla ise Aksa Enerji ve Kazancı Holding Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü olarak devam etmektedir.

Cevdet Yalçın**Mali İşler Direktörü**

Cevdet Yalçın, Celal Bayar Üniversitesi İşletme lisans mezunudur. İş hayatına 2008 yılında BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de Kurumsal Pazarlama Uzmanı olarak başlamıştır. 2010-2013 yılları arasında Deloitte'ta Kıdemli Denetçi, 2013-2017 yılları arasında Ernst & Young'da Denetim Müdürü olarak görevini yürüten Yalçın, 2018 yılında ise Assan Alüminyum A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. Ocak 2019 tarihinde Aksa Enerji bünyesinde Mali İşler Direktörü olarak atanmıştır.

BİR BAKIŞTA AKSA ENERJİ**VİZYONUMUZ**

Bölgenin en güvenilir ve en büyük gücü olmaktır.

MİSYONUMUZ

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

AKSA ENERJİ'NİN ORTAKLIK YAPISI

Aksa Enerji'nin payları A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Aksa Enerji'nin 31 Aralık 2017 itibarıyla çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 293.896.220 adedi A grubu nama yazılı pay, 319.272.898 adedi B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 613.169.118 adet paya ayrılmıştır.

Pay Grubu	Nominal Değer (TL)
A (Nama)	293.896.220
B (Hamiline)	319.272.898
Toplam	613.169.118

Aksa Enerji Hisselerinin Goldman Sachs International'dan Kazancı Holding A.Ş.'ye Devri

Goldman Sachs'ın (GSI) Aksa Enerji'deki %16,62 oranındaki paylarının sahipliği Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 20/04/2018 tarih ve 19793 sayılı iznini müteakiben Kazancı Holding'e geçmiştir. 20 Nisan 2018 tarihinde, Kazancı Holding A.Ş. ve GSI arasındaki ilgili anlaşma hükümleri uyarınca hisse başı 2,9437229 ABD doları ve toplamda 300 milyon ABD doları tutar karşılığında 101.911.765 adet hisse, Kazancı Holding A.Ş.

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

tarafından GSI'dan geri satın alınmıştır. Bu geri alım sonrası Kazancı Holding'in Aksa Enerji Üretim A.Ş. içerisindeki payı %78,60'a yükselmiştir.

Ortak Adı	Hisse Adedi	Hisse Grubu	Hisse Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Kazancı Holding A.Ş.	293.861.845	A	%47,92	%47,92
Kazancı Holding A.Ş.	188.114.898	B	%30,68	%30,68
Toplam Kazancı Holding A.Ş.	481.976.743		%78,60	%78,60
Ali Metin Kazancı	4.814	A	%0,0008	%0,0008
Mehmet Kazancı	4.812	A	%0,0008	%0,0008
Ş.Cemil Kazancı	4.812	A	%0,0008	%0,0008
Necati Baykal	4.811	A	%0,0008	%0,0008
Tülay Kazancı	1	A	%0,0000	%0,0000
Aksa Makine San. A.Ş.	15.125	A	%0,0025	%0,0025
Diğer (Halka Açık Kısım)	131.158.000	B	%21,39	%21,39
TOPLAM	613.169.118		%100,00	%100,00

* Kazancı Holding A.Ş. 2012, 2013 ve 2018 yıllarında Borsa İstanbul'da yaptığı alışlar ile 4.958.962 adet pay elde etmiştir. Söz konusu paylar yukarıdaki tabloda "Diğer" (Halka Açık Kısım) payları içinde gösterilmiştir.

KİLOMETRE TAŞLARI

1997

- Aksa Enerji Üretim A.Ş. Kazancı Holding iştiraki olarak kuruldu.
- Bursa'da ilk biyogaz santrali kuruldu.

1999

- Hakkari Akaryakıt Santrali kuruldu.

2001

- Hakkari'de ikinci santral kurularak devreye alındı.
- Şırnak Akaryakıt Santrali kuruldu.
- Mardin Akaryakıt Santrali kuruldu.

2003

- KKTC'de 20 MW'lık mobil akaryakıt santrali devreye girdi ve KIBTEK'le elektrik satışı için 5 yıllık anlaşma imzalandı.
- Samsun Akaryakıt Santrali EÜAŞ'tan satın alındı.

2004

- Hakkari Akaryakıt Santrali Kuzey Irak'a taşındı.

2005

- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Santrali'nin kurulu gücü artırıldı.

2006

- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali için Türkiye Kömür İşletmeleri'nden (TKİ) maden işletme hakkı alındı.

2007

- Mardin 2 Akaryakıt Santrali faaliyete geçti.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

2008

- Karakurt, Sebenoba ve Şamlı RES'ler ticari faaliyetlerine başladı.
- Ali Metin Kazancı Antalya DGÇS'nin ilk 200 MW'ı devreye girdi.

2009

- Karakurt RES'te kapasite artışı yapıldı.
- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Santrali ile yapılan anlaşma 15+3 yıl olarak 2027 yılına uzatıldı.
- Samsun Santrali'nin akaryakıttan doğal gaza çevrimi yapıldı.

2010

- Aksa Enerji Üretim A.Ş. halka arz edildi.
- Karakurt RES'te kapasite artışı yapıldı.
- Van DGÇS'nin kombine çevrim yatırımı tamamlandı ve kapasitesi artırıldı.

2011

- Bursa Biyogaz Santrali'nin lisansı iptal edildi.
- Çorum İncesu HES ticari faaliyetine başladı.
- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Santrali'nin kapasitesi artırıldı.
- Şanlıurfa DGÇS ticari faaliyetine başladı.
- Şamlı RES'te kapasite artışı yapıldı.
- Samsun Santrali doğal gaz kombine çevrim santrali haline getirildi.
- Kıyıköy RES Aksa Enerji Üretim A.Ş. bünyesine alındı.
- Şanlıurfa Doğal Gaz Enerji Santrali'nin 11,7 MW gücündeki buhar türbini yatırımı ile kombine çevrim yatırımı tamamlanarak devreye alındı.
- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Santrali'nde 13 MW'lık buhar türbini devreye alındı.
- Ali Metin Kazancı Antalya DGÇS tamamlanıp 1.150 MW olarak işletmeye alındı.
- Ayvacık RES devreye alındı.
- Şamlı RES'in 24 MW'lık ek kapasite yatırımı tamamlandı.
- Kuzey Irak'ta bulunan santral Mardin'e taşınarak Mardin 2 Santrali kuruldu.

2012

- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin inşaatına başlandı.

2013

- Kapıdağ RES'in %93 hissesi devralındı.
- Hakkari Santrali'nin üretim lisansı iptal edildi.

2014

- Belen/Atik RES'in 14 MW'lık bölümü ticari işletmeye alındı.
- Kapıdağ RES'in kapasite artışı yapıldı.
- Kıyıköy RES projesinin yapımı tamamlanan 24 MW kurulu gücündeki bölümü ticari faaliyete başladı.
 - Siirt Akköy Akaryakıt Santrali devralındı.
 - Sebenoba RES'te kapasite artışı yapıldı.

2015

- Kıyıköy RES'te kapasite artışı yapıldı.
- Sebenoba RES'te kapasite artışı yapıldı.
- Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile akaryakıt enerji santrali kurulumu ve elektrik satışı için anlaşma imzalandı.
- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin 135 MW'lık ilk fazı ticari faaliyetine başladı.
- Samsun DGÇS'nin üretim lisansı iptal edildi.
- Siirt Akköy Akaryakıt Santrali'nin üretim lisansı iptal edildi.
- TURKrating Aksa Enerji'yi TR A+ ve TR A2 notlarıyla yüksek kredi kalitesi ve güçlü borç ödeme kabiliyeti seviyelerinde derecelendirdi.
- Kozbükü HES'in lisans kapasitesi artırıldı.
- Aksa Enerji BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne girdi.
- Borsa İstanbul VIOP'ta "Baz Yük Elektrik Vadeli İşlem Sözleşmelerinde" Piyasa Yapıcısı oldu.
- Aksa Enerji ilk tahvil ihracını gerçekleştirdi.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

- Şanlıurfa DGÇS’de kapasite artışı yapıldı.
- Van DGÇS’nin üretim lisansı iptal edildi.
- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Santrali’nde kapasite artışı yapıldı.

2016

- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’nin 135 MW’lık ikinci fazı ticari faaliyetine başladı.
- Akköy Hidroelektrik Santrali’ni elinde bulunduran Aksa Enerji’nin bağlı ortaklığı Siirt Akköy Enerji Üretim A.Ş.’nin hisse devri gerçekleştirildi.
- TURKrating Aksa Enerji’yi TR A+ ve TR A2 notlarıyla yüksek kredi kalitesi ve güçlü borç ödeme kabiliyeti seviyelerinde derecelendirdi.
- 2 yıl ve 3 yıl vadeli toplam 200 milyon TL nominal tutarda iki adet tahvil ihracı gerçekleştirildi.
- Madagaskar Cumhuriyeti Hükümeti ile 120 MW kurulu güçte akaryakıt enerji santrali kurulumu ve elektrik satışı için anlaşma imzalandı.
- 81 MW kurulu güçteki Kozbükü Hidroelektrik Santrali ticari faaliyetine başladı.
- Mali Cumhuriyeti Hükümeti ile 40 MW kurulu güçte akaryakıt enerji santrali kurulumu ve elektrik satışı için anlaşma imzalandı.
- Kozbükü Hidroelektrik Santrali’nin satışı gerçekleşti.
- Sebenoba, Karakurt, Şamlı, Ayvacık, Kapıdağ ve Belen/Atik rüzgâr santrallerinin satışı konusunda anlaşma imzalandı.

2017

- Mardin 1, Mardin 2 ve İdil (Şırnak) akaryakıt santrallerinin lisansları iptal edildi.
- Kırıkköy Rüzgar Santrali’nin satış anlaşması imzalandı.
- Ayres Ayvacık, Hatay Sebenoba, Manisa Karakurt, Belen Atik, Kapıdağ, Kırıkköy ve Şamlı Rüzgâr Santralleri satıldı.
- Gana Akaryakıt Enerji Santrali’nin 280 MW kurulu güçle ticari faaliyetine başladı.
- Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali’nin 66 MW kurulu güce sahip ilk fazı tamamlanarak ticari faaliyete başladı.
- Mali Akaryakıt Enerji Santrali tamamlanarak ticari faaliyetine başladı.
- TURKrating, Aksa Enerji’nin uzun vadede finansal yükümlülüklerini yerine getirme kapasitesi açısından düşük kredi riskine sahip olduğunu teyit etti.

2018

- İncesu Hidroelektrik Santrali’nin satışı tamamlandı.
- Goldman Sachs’ın Aksa Enerji’deki hisselerinin Kazancı Holding’e devri tamamlandı.
- Madagaskar’da Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)’ya ait olan 24 MW kurulu güçteki Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali’nin rehabilitasyon ve işletmesi için alım garantili satış anlaşması imzalandı ve santralin 12 MW’lık kapasitesi Aralık ayında devreye alınarak ticari faaliyetine başladı.
- Gana Akaryakıt Enerji Santrali’nin kurulu gücü, 280 MW’tan 370 MW’a yükseltildi.
- Ali Metin Kazancı Antalya DGÇS’nin kurulu gücü 1,150MW’tan 900 MW’a düşürüldü.
- Manisa DGÇS’nin üretim lisansının iptali için EPDK’ya başvuru yapıldı.

2019

- Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaştı.

AKSA ENERJİ’NİN STRATEJİSİ

Köklü Değerlerinden Ödün Vermeden Yüzünü Geleceğe Dönebilen Bir Kurum Kültürü

Aksa Enerji, üretimden dağıtım ve satışa enerji değer zincirinin her alanında sahip olduğu birikimle Türkiye’nin lider gruplarından biri olan Kazancı Grubu’nun elektrik üretim şirketidir. Grup şirketleriyle oluşturduğu dikey ve yapay entegrasyon Şirket’e çapraz satış imkanı, marka bilinirliği ve bütünsel hizmet sunma gibi önemli rekabet avantajları sağlamaktadır.

Aksa Enerji; yenilikçi iş modeli ve doğru değişim yönetimini bugüne kadar başarısında kilit rol oynayan kurumsal DNA’sındaki değerlerle harmanlamayı başarmış; bu sayede faaliyet alanında küresel bir güce dönüşmüştür.

Hızla Hayata Geçen Dev Yatırımlar

Doğru zamanda doğru yerde olmanın önemine sarsılmaz bir inançla son dönemde potansiyelleri hızla değerlendirmek için kolları sıvayan Aksa Enerji, elektriğe erişimin sınırlı olduğu Afrika ülkelerine yoğunlaşmıştır.

Aksa Enerji'nin 2015 yılında Gana Hükümeti ile imzaladığı enerji santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin garantili satışı için yapılan anlaşma ile başlayan Afrika açılımı, 2016 yılında Madagaskar ve Mali ile devam etmiştir. Santrallerin proje geliştirme ve dizaynından başlayarak mühendislik, inşaat, montaj, işletme, uygulama ve bakım aşamalarının tamamını kendi bünyesinde gerçekleştiren Şirket, kurulum için gerekli teknik ekipmanı bünyesinde bulunan akaryakıt santrallerinden sağlayarak önemli bir maliyet avantajı da elde etmiştir.

Bu üç ülkedeki yatırımlarını kısa sürede tamamlayarak santralleri hızla devreye alan Aksa Enerji, 2018 yılında Gana Akaryakıt Enerji Santrali'ndeki kurulu güç artışıyla, Afrika'daki kurulu gücünü 476 MW'a, KKTC'deki santraliyle birlikte yurt dışındaki toplam kurulu gücünü 629 MW'a ulaştırmıştır.

Enerji açığı olan ülkelere hızlı çözümler üretmeye odaklanan Şirket'in tecrübe ve profesyonelliğiyle sürekli pekiştirdiği güven; Şirket'e bölgede yeni yatırımların ve iş birliklerinin yolunu açmaktadır. Bu bağlamda 2018 yılında Aksa Enerji, Madagaskar Cumhuriyeti'nde Jirama şirketine ait 24 MW kurulu güçteki Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali'ni iyileştirmek ve işletmek amacıyla beş yıllık bir anlaşmaya imza atmıştır. 12 MW'lık kapasitesi Aralık 2018 tarihinde devreye alınan Santral, Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaşmıştır.

Finansal Başarılarla Tescillenen Gelecek Perspektifi ve Stratejiler

Portföyündeki rekabet şansı kalmayan santralleri, potansiyeli yüksek Afrika kıtasında -sektördeki en düşük kurulum maliyetleriyle- akaryakıt santrallerine dönüştüren Aksa Enerji, bu yatırımlarıyla döviz bazlı gelirlerini ve kârlılığını ivmelendirmiştir. 2018 yıl sonu itibarıyla 4,67 milyar TL ciro elde eden Şirket'in Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) da 1.033 milyon TL'ye ulaşmış; bu tutarın %65'i Afrika santrallerinden sağlanmıştır.

Başarının Teminatı Yetkin Uzman Kadrosu

Aksa Enerji; çalışanları için sektörünün en cazip şirketi olma misyonu ile Şirket'in stratejik hedefleriyle uyumlu çağdaş insan kaynakları sistemleri ve uygulamaları kullanmaktadır. Bu bağlamda Şirket'te; Kazancı Grubu'nun değerlerini, iş önceliklerini, profesyonel ruhunu benimsemiş, ortak hedeflerde buluşmuş dinamik, tecrübeli ve iyi eğitilmiş bir ekiple yola devam etmeye azami önem verilmektedir.

Aksa Enerji'nin çalışan haklarına duyarlı, eğitime ve gelişime destek olan hakkaniyetli profesyonel ortamı, Şirket'in sektörünün en iyilerinden oluşan yetkin bir ekip oluşturabilmesini ve sürdürülebilir büyüme yolculuğuna devam edebilmesini olanaklı kılmaktadır.

Paydaşlarca da İçselleştirilen Sürdürülebilir Gelecek Hedefi

2010 yılında AKSEN koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayan Aksa Enerji, BIST 100 ve BIST 50 endekslerinde yer almaktadır. Faaliyetlerini paydaşları için yarattığı değeri artırmak ve uzun vadeli kılmak hedefiyle sürdüren Aksa Enerji, 2015 yılında Borsa İstanbul'da işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin yer aldığı Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'ne girmiştir. 2018 yılında üst üste üçüncü kez Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almayı başaran Aksa Enerji, hem yerel hem global platformlarda tüm alanlarda sürdürülebilir gelişmeyi gönüllü olarak desteklemeyi hedef edinmiştir. Bu hedefi kalıcı kılmak amacıyla Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni (United Nations Global Compact) imzalayarak küresel ekonominin sürdürülebilirliğini sağlamak için gerekli olan çevresel ve sosyal dayanakların oluşturulmasına destek vermeyi ve tüm dünya halkları için küresel yatırımlar yapmayı kabul etmiştir. Aksa Enerji, insan hakları, çalışma koşulları, çevre ve yolsuzlukla mücadele gibi konularda tüm paydaşlar ile atılacak adımların, sürdürülebilir bir geleceği şekillendirecek düzeyde güçlü bir etkiye sahip olduğuna inanmaktadır. Şirket, 2015 yılından bu yana gönüllülük ilkesi ile her yıl GRI G4 prensiplerine uygun Sürdürülebilirlik Raporu yayımlamaktadır. Aksa Enerji, sürdürülebilir ve sorumlu şirket dönüşümünün bir göstergesi olarak iklim değişikliğine duyarlı ve iklim değişikliğiyle ilgili mücadelede önlemler talep eden şirketler tarafından dünyaya yapılan bir bildiri olan The Trillion Tonne Communiqué'yi de imzalamıştır.

MAKROEKONOMİK VE SEKTÖREL TEMELLER**Sağlam Temeller, Eşsiz Bir Ekonomik Potansiyel**

Türkiye ekonomisi, 2018 yılında gerek küresel finansal belirsizliklerin gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahını baskılaması gerekse de siyasi ve jeopolitik gerilimler nedeniyle güçlü dalgalarla baş etmek zorunda kalmıştır. Kurlardaki oynaklıkla tetiklenen enflasyon artışı başta olmak üzere temel makroekonomik göstergelerde yaşanan bozulmalar, ülkemizde ekonomik aktivitenin görece yavaşlaması ile neticelenmiştir.

Yeniden dengelenme yılı olacağı öngörülen 2019 yılında Türkiye'nin büyüme hızının yakın dönemde yakaladığı seviyelerin altına inmesi beklenmektedir. Sağlam temeller üzerine kurulu Türkiye ekonomisi, uzun vadede ise bu dalgalanmaları aşarak yeniden güçlü büyüme patikasına dönebilecek potansiyele sahiptir.

Sürdürülebilir Kalkınmanın En Kilit Bileşeni: Enerji

Türkiye, ekonomik potansiyeli nedeniyle enerji talep artışının en hızlı gerçekleştiği ülkelerden biri konumundadır. Zengin petrol ve doğalgaz rezervlerine sahip olmayan ülkemiz, son dönemde elektrik üretiminde yerli ve yenilenebilir kaynaklara yöneldiği bir paradigma ve stratejik dönüşüm sürecine girmiştir. 2018 yıl sonu itibarıyla Türkiye'nin kurulu gücü bir önceki yıla göre %6,3 artarak 88.526 MW'a ulaşsa da, bu gücün hala ülkemizin potansiyelinin çok altında bir düzeyde yerli ve yenilenebilir kaynaklardan karşılanıyor olması, henüz bu yolda gidilecek çok uzun bir mesafe olduğunu ortaya koymaktadır.

Öte yandan enerji rezervleri açısından zengin bölgelerle komşu jeostratejik konumu ve bu enerjinin gelişmiş ülkelere taşınmasına yönelik geliştirilen projeler, Türkiye'yi Doğu-Batı arasında önemli bir enerji koridoruna dönüştürmüştür.

Kurulduğu günden bu yana kaynaklarını Türkiye'nin gelişimi için aktaran Aksa Enerji, bu bilinçle yaptığı küresel açılımla sınırları aşarak, enerji açığı yüksek ülkelerde yatırımlarını her geçen gün büyütme ve bu ülkelerin kalkınmalarına da destek olmaktadır.

GELECEĞE BAKIŞ

Yatırım Stratejisi

Küresel ve yerel ölçekte risk ve fırsatları yakından takip ederek stratejilerini oluşturan Aksa Enerji, son dönemde Türkiye'deki verimliliği düşük doğal gaz ve akaryakıt santrallerini kapatarak yurt dışında önemli yatırımlara imza atmaktadır.

Acil elektrik ihtiyacı yüksek Afrika'yı öncelikli hedef olarak konumlayan Şirket, gerçekleştirdiği yatırımlarla kıtanın önemli enerji oyuncularından biri haline gelmiştir. Aksa Enerji; Gana, Madagaskar ve Mali'de kısa sürede tamamlayarak devreye aldığı santrallerle kârlılığını ve döviz bazlı satışlarının hacmini önemli ölçüde artırmış ve finansalları üzerindeki kur etkisini azaltmayı başarmıştır.

Bu çerçevede ilk olarak, 2015 yılında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile enerji santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin garantili satışı konusunda enerji satış anlaşması imzalamıştır. Mart 2017 tarihinde 192,5 MW kurulu güçle ticari faaliyetine başlayan Gana Akaryakıt Enerji Santrali Ağustos 2017 itibarıyla 280 MW kurulu güce ulaşmıştır. 2018 Kasım itibarıyla ise 90 MW'lık ekipmanın da devreye alınmasıyla Santral'in kurulu gücü 370 MW'a çıkartılmıştır.

2016 yılında ise Madagaskar Cumhuriyeti'nde enerji santrali kurulması ve üretilen elektriğin garantili satışının yapılması konusunda anlaşmaya varılmıştır. Temmuz 2017'de 25 MW kurulu güçle devreye alınan santral Eylül ayı itibarıyla ilk fazın tamamlanmasıyla 66 MW kurulu güce ulaşmıştır. 2018 yılında yine Madagaskar'da 24 MW'lık bir santralin rehabilite edilerek işletmesini üstlenen Aksa Enerji, santralin 12 MW'lık kısmını Aralık ayında faal hale getirmiştir. Santral, Ocak 2019 tarihi itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaşarak ticari faaliyetini sürdürmektedir.

Aksa Enerji, üçüncü yurt dışı anlaşmasını Mali Cumhuriyeti'nin başkenti Bamako'da bir enerji santralinin kurulması ve üretilen elektriğin garantili satışının yapılması amacıyla imzalamıştır. Ağustos 2017'de devreye alınan Santral, 2017 Eylül ayından itibaren 40 MW kurulu güçle tam kapasite olarak ticari faaliyetine devam etmektedir.

Afrika'daki santrallerin inşasında Aksa Enerji portföyündeki mevcut santrallerin ekipmanlarının kullanılması hem yatırım tutarını minimize etmiş, hem de inşaat sürelerini ciddi oranda kısaltmıştır.

Yerel bir enerji şirketinden küresel bir enerji devine dönüşen; sağladığı döviz girdisi ile Türk ekonomisini destekleyen Aksa Enerji, yurt dışında yeni pazarlarda yatırım fırsatlarını takip etmekte ve acil enerji ihtiyacı olan ülkeler ile görüşmeler yürütmektedir.

Satış Stratejisi

Aksa Enerji, döviz bazlı satışların toplam ciro içindeki payını artırarak potansiyel kur farkı zararının önüne geçmeyi amaçlamaktadır.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali'nin yanı sıra, 2017 yılı içinde faaliyete başlayan Gana, Madagaskar ve Mali akaryakıt enerji santrallerinde gerçekleştirilen döviz bazlı satışlar, Aksa Enerji'nin finansal dönüşümünün odak noktasını oluşturmaktadır. 2018 yıl sonu itibarıyla Şirket'in toplam Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kârı'nın (FAVÖK) %76'sı döviz bazlı gerçekleşmiştir.

2 Aralık 2017 tarihli ve 30258 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararına istinaden "Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Teminine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Karar" hakkında değişiklik yapılmış, 'elektrik enerjisi teminine ilişkin usul ve esaslar revize edilerek belirlenmiştir. Yedi yıl boyunca yerli kömürden veya yerli kömür ile ithal kömür karışımından elektrik üreten santrallerden temin edilen toplam enerji miktarı, 2018 yılında kararnamede belirtilen fiyat ve tedarik formülü ile hesaplanmıştır.

Alım miktarı hesaplamasında enerji üretiminde kullanılan yerli kömür miktarı belirleyici etmen olmuştur. %100 yerli kömür ile elektrik enerjisi üreten Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nden de bu karar kapsamında enerji alımı yapılmıştır. 2016 ve 2017 için 185 TL/MWsa olarak belirlenen alım fiyatı, kararnamede belirtilen formül kapsamında TEFE ve ÜFE fiyat endeksleri kullanılarak revize edilmiştir. Alım fiyatı, 2018 birinci çeyreği için 201,35 TL/MWsa, ikinci çeyrek için 209,46 TL/MWsa, üçüncü çeyrek için 226,16 TL/MWsa olarak gerçekleşmiş olup, dördüncü çeyrek itibarıyla 259,68 TL/MWsa'e yükselmiştir.

23 Ocak 2019 tarihinde kararnamenin revize edilmesiyle alım fiyatı ABD dolarına endekslenmiş olup bilanço sonrası gelişme olduğu için raporumuzun "Faaliyet Dönemi Sonrası Gelişmeler" bölümü altında detaylandırılmıştır.

KKTC, Gana, Mali ve Madagaskar'da yaptığı döviz bazlı garantili satışlarına Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin döviz bazlı gelirlerinin de eklenmesiyle, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin döviz bazlı FAVÖK rakamının 2019 yılında bu gelişmeden olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

GENEL EKONOMİK GÖRÜNÜM**DÜNYA ENERJİ PİYASASINDA GÖRÜNÜM**

Hızla büyüyen gelişmekte olan ekonomiler ve dünya genelinde artan refah, küresel enerji talebinde bir artışa sebep olmaktadır. Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) Dünya Enerji Görünümü 2018 Raporu'na göre artan refah artışı ve kentleşmenin, küresel enerji talebini 2040 yılına kadar %25 oranında artırması beklenmektedir.

Enerji tüketimindeki büyüme, temel olarak Çin ve Hindistan'ın başını çektiği hızlı büyüyen gelişmekte olan ekonomilerden kaynaklanmaktadır, Bu iki ülkedeki enerji talebi artışı küresel talepteki büyümenin yarısını oluşturmaktadır.

Endüstriyel enerji talebi, enerji tüketimindeki artışın yaklaşık yarısını oluştururken, ulaşım sektöründe ise talep artışı, geçmiş yıllara kıyasla keskin bir yavaşlama eğilimine girmiştir. Bu durumda elektrik araç sayısı ve kullanım yoğunluğunun giderek artmasının önemli etkisi bulunmaktadır.

BP Enerji Görünümü 2018 Raporu'na göre ise enerji talebindeki artışın yaklaşık %70'ini elektrik oluşturmaktadır. Elektrik talebindeki bu ciddi artış hafif sanayi sektörlerin, hizmetlerin ve dijital teknolojilerin giderek hayatımızda daha fazla yer kaplamaya başlamasıyla ilişkilidir. Bu dönüşüm, bugün %20'ye yaklaşan elektriğin nihai tüketimdeki payının daha da büyük bir ivmeyle artacağı beklentilerini güçlendirmektedir. IEA Dünya Enerji Görünümü 2018 Raporu da bu tezleri desteklemektedir. Rapora göre elektrik talebinin petrolün son 25 yıldaki büyümesine eşit düzeyde artacağı ve elektriğin 2040'a kadar nihai tüketimin %40'ını oluşturacağı öngörülmektedir.

BP Enerji Görünümü 2018 Raporu'na göre, enerji talebinin büyümesi ve tüketimin daha da artacak olması sebebiyle karbon emisyonlarının 2040 yılına kadar %10 artış göstermesi beklenmektedir. Bu veri, iklim değişikliğiyle mücadelede sahip olduğu hayati konum itibarıyla, artık küresel enerji üretimindeki artışta artık en yüksek paya ulaşan yenilenebilir enerji kullanımının yaygınlaştırılmasının önemini gözler önüne sermektedir. Temiz kaynaklara yönelik politika desteği ve üretim girdisi maliyetlerindeki düşüşler yenilenebilir enerjinin dünya için üretilen tüm sürdürülebilir kalkınma paradigmalarının merkezinde yer almasını sağlamaktadır. Dijital

uygulamalar ve elektrifikasyonun artan rolü 2018 yılında küresel enerji gündemine damga vuran diğer konu başlıkları olmuştur.

Petrol

OPEC'in Aralık 2018'de yayınlanan "Petrol Piyasası Raporu"na göre, 2019 yılında küresel petrol talebinin 2018'e kıyasla 1,29 milyon varil artarak günlük 100,80 milyon varile ulaşması beklenmektedir. Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) de ekonomik aktivitedeki yavaşlama beklentilerine rağmen, 2019'da petrol talebinde artışın 2018 seviyesinin üzerinde olacağını tahmin etmektedir.

Doğal Gaz

IEA verilerine göre 2019 yılında doğal gaz talebinin 3,72 trilyon m³ ve 2020'de ise 3,89 trilyon m³'e ulaşacağı öngörülmektedir. Rapor ayrıca küresel doğal gaz talebinin 2040 yılına kadar her yıl %1,6 artacağı ve o tarihte şimdikinden %45 oranında daha yüksek olacağı projeksiyonunda bulunmaktadır.

Yine rapora göre, en hızlı büyüyen fosil yakıt olan doğal gazın, 2030 yılına gelindiğinde kömürün yerine geçerek dünyanın ikinci büyük enerji kaynağı olacağı tahmin edilmektedir. Bu beklentinin ardındaki temel nedenler olarak hava kirliliğini azaltma çabaları ve sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) kullanımındaki artış gösterilmektedir.

IEA'in yayımladığı "Market Report Series: Gas 2018" (Piyasa Raporları Serisi: Doğal Gaz 2018) Raporu ise doğal gaz piyasalarının çok yakın zamanda üç temel dönüşüme tanıklık edeceğini öngörmektedir. Bunlardan ilki, ABD ve Rusya'dan sonra dünyanın üçüncü büyük doğal gaz tüketicisi konumunda olan Çin'in gelecek beş yılda küresel talebin %40'ını oluşturarak dünyanın en büyük gaz ithalatçısı olması beklentisidir. Rapora göre ayrıca, yine çok yakın zamanda ABD'nin LNG ihracatının %75'ini gerçekleştirmesi ve doğal gaza yönelik talep büyümesini elektrik üretiminin değil sanayi üretiminin belirlemesi beklenmektedir.

Kömür

IEA'in yayımladığı "Market Report Series: Coal 2018" (Piyasa Raporları Serisi: Kömür 2018) Raporu'na göre kömürün halen bol ve uygun fiyatlı bir yakıt olması ve özellikle Asya ülkelerindeki artan talep nedeniyle 2017'de tekrar yükselişe geçen küresel kömür talebi 2018 yılında ise görece küçük bir artışla 5.445 megaton kömür eşdeğeri (mtce) düzeyine yükselmiştir. Önümüzdeki beş yıllık dönemde ise genel olarak talebin sabit kalacağı öngörülmektedir.

IEA öngörüsüne göre kömüre olan talep ABD ve Avrupa'da azalma eğiliminde olsa da, Hindistan ve Çin gibi Asya ülkelerinden gerçekleşen talep artışı gelecek beş yılda kömüre olan talebin sabit kalmasına neden olacaktır.

Küresel Kömür Talebi (mtce)

5.588	2014
5.470	2015
5.357	2016
5.418	2017
5.445	2018

Kaynak: <https://www.carbonbrief.org/iea-china-and-india-to-fuel-further-rise-in-global-coal-demand-in-2018>

Küresel Yenilenebilir Enerji Yatırımları (Milyar ABD Doları)

321,3	2014
360,3	2015
324,6	2016
333,5	2017
332,1	2018

Kaynak: <https://about.bnef.com/blog/clean-energy-investment-exceeded-300-billion-2018/>

Yenilenebilir Enerji

Araştırma şirketi Bloomberg New Energy Finance (BNEF) verilerine göre, küresel temiz enerji yatırımları 2018 yılında bir önceki yıla kıyasla %8 oranında azalarak 332,1 milyar ABD dolarına gerilese de, yatırım harcamaları üst üste beş yıldır 300 milyar ABD dolarının üzerinde gerçekleşmektedir. 2010 yılından bu yana yenilenebilir enerji alanında gerçekleştirilen toplam yatırım tutarı ise 2,8 trilyon ABD dolarını aşmıştır.

Yıl içerisinde Çin'in sübvansiyonları durdurma kararından sonra ülkedeki güneş enerjisi yatırımlarındaki %53'lük azalma, dünya çapındaki temiz enerji yatırımlarındaki düşüşün kilit faktörlerinden biri olmuştur.

Nükleer Enerji

Dünyada 31 ülkede işletmede olan 454, 17 ülkede inşaat halinde bulunan 55, ülkelerin enerji taleplerini karşılamak amacıyla beş yıl içerisinde kurulacak ve işletmeye alınacak 10 ve 15-30 yıl içerisinde işletmeye alınacak 113 nükleer reaktör bulunmaktadır. 2018 yıl sonu itibarıyla, dünya elektrik üretiminin %11'i kurulu santraller tarafından karşılanmaktadır.

ABD ve Avrupa ülkeleri gibi gelişmiş ekonomilerin yaşı ilerlemiş santrallerini kapatma eğilimleri ve yeni yatırımlara yönelik isteksizlikleri nükleer enerji kaynaklı üretim artışını sınırlandırmaktadır. Öte yandan, son yıllarda yatırımlarını ivmelendiren Çin'in üretim portföyündeki nükleer payını mevcut hızda artırmayı sürdürmesi durumunda global nükleer enerji üretiminin 2040 yılına kadar yaklaşık %46 büyüyeceği öngörülmektedir.

Fiyatlar Dalgalı Seyir İzledi

2018 yılının 10 aylık bölümünde güçlü bir yükseliş gözlenen enerji hammadde fiyatları, yılın son çeyreğiyle birlikte keskin bir düşüş yaşamıştır. 2017 yılını yaklaşık 55 ABD doları düzeyinde tamamlayan Brent petrolün varil fiyatı, Ekim başında 86 ABD dolarına ulaşmıştır. Yılın son bölümünde gerek ABD'nin üretimi artırması gerekse de ticaret savaşlarının küresel büyümeyi baskılaması endişeleri nedeniyle Brent petrol yıl sonunda 55 ABD dolarının altına gerilemiş; yıllık ortalama ise 71 ABD doları seviyesinde olmuştur.

Kömür fiyatlarında ise, petrol ve doğal gazın aksine 2018'in ilk yarısında yatay bir seyir izlenirken, yılın ikinci yarısından itibaren güçlü bir artış kaydedilmiştir.

Jeopolitik belirsizlikler nedeniyle piyasalardaki oynaklıkların yüksek olmasının beklendiği 2019 yılında enerji hammadde fiyatlarındaki volatilitenin de sürmesi beklenmektedir.

TÜRKİYE ENERJİ PİYASASINDA GÖRÜNÜM

Hızla gelişimini sürdürerek tarıma dayalı bir ekonomiden sanayi ve hizmet sektörlerine yönelen bir ekonomiye dönüşen Türkiye, büyümesine bağlı olarak enerji tüketimini sürekli artırmaktadır. Petrol ve doğal gaz üretimi çok kısıtlı olan Türkiye, sürekli artan talebe karşılık verebilmek ve enerjide dışa bağımlı yapısını minimize edebilmek için son dönemde uygulamaya başladığı yerli enerji politikalarıyla bu hedefler doğrultusunda önemli mesafe kat etmiştir. Elektrik üretiminde yerli ve yenilenebilir kaynakların payının artırılmasına yönelik atılan adımlar, ülkemizin enerji ithalatı faturasının düşüş eğilimine girmesine katkı vermektedir.

Diğer yandan, petrol ve doğal gaz fiyatlarındaki artan oynaklıktan ciddi bir şekilde etkilenen Türkiye, bölgesel ticarete oyun kurucu bir pozisyon olarak bu olumsuzlukları bertaraf etmeye çalışmaktadır. Petrol ve doğal gaz rezervleri yüksek coğrafyaya yakınlığı sayesinde üretici ülkelere tüketici ülkelere taşınmasında güvenli bir koridor olan ülkemiz, yine son dönemdeki çok yönlü ve proaktif enerji politikaları ile bölgesel bir enerji ticaret merkezine dönüşme yolunda kararlı adımlarla ilerlemektedir.

Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Payı Artıyor

Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) tarafından açıklanan verilere göre Türkiye'nin elektrik üretim kapasitesi 2018 yılında 5.251,14 MW net artış göstererek yıl sonu itibarıyla 88.526,04 MW'a ulaşmıştır. Artışta en büyük pay 1.135 MW ile linyit ve kömür enerjisi yatırımlarının olurken, linyit ve kömür enerjisini 1.078,85 MW'lık kurulu güç artışı ile hidroelektrik santral yatırımları takip etmiş; üçüncü sırada ise 486,50 MW ile rüzgar enerjisi yatırımları yer almıştır. Yıl sonu itibarıyla, kurulu güç içinde hidroelektriğin payı %32 iken, doğal gazın payı %29'a gerilemiş, kömürün payı ise %22 seviyesinde olmuştur.

Türkiye'de kurulu santral sayısı 2018 yılında 3.129 adet gibi güçlü bir artışla 7.442'ye ulaşmıştır. Elektrik üretimi ise 2017 yıl sonundaki 291 TWSa düzeyinden, 293 TWSa düzeyine çıkmıştır. Bunun yanı sıra ülkemizdeki elektrik tüketimi üretime paralel bir artış göstererek 2017 yılındaki 290 TWSa'ten 2018 yıl sonunda 292 TWSa düzeyine yükselmiştir.

Serbest elektrik üreticilerinin Türkiye elektrik üretimindeki payı her geçen gün artmaya devam etmektedir. 2003 yılında Türkiye elektrik üretiminde %2 paya sahip olan serbest elektrik üreticileri, 2017 yılında %66 paya sahipken, 2018 yıl sonunda %68 paya ulaşmıştır. Üretimin yanı sıra Türkiye kurulu gücü içerisindeki payını da artırmaya

devam eden serbest elektrik üreticileri 2003 yılında Türkiye kurulu gücünün %8'ine sahipken 2018 yıl sonunda bu oran %61'e yükselmiştir.

Doğal Gazın Elektrik Üretimindeki Payı Azalıyor

Türkiye'nin enerjide yurt dışı bağımlılığı yaklaşık %76 seviyesinde iken bu oran doğal gazda %99,2 düzeyindedir. Rusya, Türkiye'nin doğal gaz ithalatının %58'ini karşılarken onu %16 ile İran ve %13 ile Azerbaycan izlemektedir.

Öte yandan, Türkiye son yıllarda doğal gaz transfer merkezi olarak öne çıkmaktadır. 10 milyar m³ gazı Avrupa'ya taşıyacak olan TANAP 12, TürkAkım doğal gaz boru hatları ve İzmir Aliğa'da devreye alınan Yüzer LNG Depolama ve Yeniden Gazlaştırma Ünitesi (FSRU) terminalleri bunun en önemli örnekleridir.

Doğal gazın elektrik üretimindeki payının yıllara göre azaldığı ülkemizde, ithalatın da azalan üretime paralel düştüğü görülmektedir. Son yıllarda Türkiye'nin doğal gazda ithalata bağımlılığının azaltılması amacıyla yenilenebilir enerji kaynaklarına ağırlık vermesi de bu düşüşte etkili olmaktadır. 2018 yılı itibarıyla Türkiye'nin kurulu gücü içindeki payı 25.732 MW'a gerileyen doğal gazın toplam elektrik üretimindeki payı da %38 seviyesinden %31'e düşmüştür.

"Yerileştirme"nin Merkezinde Kömür Var

Türkiye'nin enerjide dışa bağımlılığın azaltılması ve cari açık sorununa çözüm üretilmesi bağlamında kömür kaynağının değerlendirilmesi eğilimi yeniden öne çıkmıştır. 2018 yılında açıklanan Yeni Ekonomi Programı (YEP)'nda diğer yenilenebilir enerji kaynaklarıyla birlikte yerli kömürün elektrik üretimindeki payının artırılmasına ve Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA) modeli ile bu enerji teknolojilerinin yerleştirilmesinin desteklenmesine özel vurgu yapılmıştır.

2018 yılında yerileştirme doğrultusunda çok önemli adımlar atılmıştır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından hazırlanan Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği kapsamında başta linyit olmak üzere yerli ve yenilenebilir kaynaklarla çalışan santraller desteklenmeye başlamıştır. 2019'un hemen başında ise Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ)'ın, yerli kömürden elektrik üretecek özel sektör oyuncularından elektrik alımı yapmasına karar verilmiştir. Yerli kömürün kullanımını artırmaya yönelik olarak ayrıca ilave 5 bin MW kurulu gücün devreye alınmasının yanı sıra kamu tarafından işletilmeyen kömür sahalarının ruhsatlarının özel sektöre devri gündeme alınmıştır.

Türkiye'de bulunan 65 kömür ve linyit yakıtlı termik santrallerinin (yerli kömür-liniyit-ithal kömür) toplam kurulu gücü 19.152 MW olarak gerçekleşmiş ve toplam kurulu gücün %22'sini oluşturmuştur. Yerli kömüre bağlı kurulu güç 10.213 MW ile %12 oranında gerçekleşirken ithal kömüre bağlı kurulu güç ise 8.939 MW ile %10'luk bir paya sahip olmuştur. 2018 yılı toplam elektrik üretimindeki kömür payı ise %37'ye yükselmiştir.

Türkiye Hidroelektrik Potansiyelini Daha Fazla Değerlendirecek

Türkiye kurulu gücü içerisinde %32 paya sahip olan hidroelektrik santraller, elektrik üretimi içerisinde ise %20 paya sahiptir. Yenilenebilir enerji kaynakları arasında en yüksek paya sahip olan hidroelektrik santraller yerli ve yenilenebilir olması açısından Türkiye elektrik üretimi açısından da büyük önem taşımaktadır.

2018 yılı başında uygulanmaya başlanan Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği'nden faydalanabilecek santrallere, Kasım ayı içerisinde yapılan yönetmelik değişikliğiyle hidroelektrik santralleri de eklenmiştir.

Türkiye Rüzgârda Kapasitesini Artırdı

48 GW rüzgâr enerjisi potansiyeline sahip olan Türkiye'de, son dönemde bu kaynaktan üretime ilişkin yatırımlar da hızla artmaktadır. 2017 yılında 162 olan RES sayısı, 2018 yılında 176'ya ulaşırken, işletmede olan santrallerin kurulu gücü de 7 bin MW'ı aşmıştır.

Rüzgâr enerjisi alanında ülkemizde 2018 yılının en önemli gelişmesi YEKA offshore rüzgâr enerji santrali projesi olmuştur. 1.200 MW gücüyle dünyanın en büyük deniz üstü (offshore) rüzgâr enerji santrali olma özelliğini taşıyacak tesiste elektrik üretiminin 2023 yılında başlaması hedeflenmektedir.

Türkiye Güneş Enerjisi Kurulu Gücü 5 Bin MW'ı Aştı

Uluslararası Güneş Enerjisi Topluluğu-Türkiye Bölümü'ne (GÜNDER) göre Türkiye'nin güneşten elektrik enerjisi üretme potansiyeli yaklaşık 500 bin MW'ı bulmaktadır. Bu bağlamda, elektrik üretiminde yerileştirme çabalarının en önemlilerinden biri güneş olurken, güneş panellerinde yaşanan maliyet düşüşü ve panel verimlerinin artması güneş enerjisi yatırımlarına hız kazandırmaktadır.

2018 yılında Türkiye’de lisanssız santraller dâhil 5 bin MW’ı aşan güneş enerjisi kurulu gücünün toplam kurulu güç içindeki payı bir önceki yıldaki %4 seviyesinden yaklaşık %6’ya çıkmıştır.

Jeotermal Santral Yatırımları Artışta

Jeotermal enerjiden elektrik üretiminde ilk beş ülke ABD, Filipinler, Endonezya, Türkiye ve Yeni Zelanda olarak sıralanmaktadır. Türkiye jeotermal enerjiden elektrik üretimi konusunda en hızlı büyüyen ülke konumunu korumaktadır.

Türkiye’nin jeotermal kaynakların kurulu gücü 2018 yıl sonunda bir önceki yıla göre %24 artarak 1.260 MW’a ulaşmıştır. Geride kalan yıl içerisinde jeotermal santral yatırımları da artarken, yurt içinde toplam faal santral sayısı 47’ye ulaşmıştır.

2018 Gelişmeleri

Türkiye’nin enerji politikalarında önemli yer tutan kaynak ülke ve güzergâh çeşitliliklerinin sağlanması, enerji verimliliğinin artırılması, yerli kaynakların tamamının kullanılması ve yenilenebilir enerji kaynaklarının payının artırılması hedefleri doğrultusunda çok önemli gelişmelerin yaşandığı bir yıl geride kalmıştır.

Akkuyu Nükleer Güç Santrali’nin Temeli Atıldı

Türkiye’nin 1955’te başlayan nükleer enerji sürecinin ilk santral projesi olan Akkuyu Santrali’nde temel atma töreni 3 Nisan 2018 günü gerçekleştirilmiştir.

Akkuyu’da toplam 4.800 MW gücünde 4 ünite nükleer reaktör inşa edilecek santralin 2023’te üretime başlaması planlanmaktadır. Türkiye’de kaynak çeşitliliği sağlayarak enerji arz güvenliğine katkısı bakımından büyük önem taşıyan Akkuyu Nükleer Santrali, 2026 yılında tam kapasite üretime geçtiğinde Türkiye’nin elektrik ihtiyacının %7,7’sini karşılayacaktır.

EÜAŞ ve TETAŞ’ın Birleşmesi

9 Temmuz 2018 tarihinde yayımlanan 703 Sayılı KHK ile Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ) ile Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ)’ın, EÜAŞ çatısı altında birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu birleşme sonucunda TETAŞ altında yürütülmekte olan tüm faaliyetler EÜAŞ’ın sorumluluğuna girmiştir. EÜAŞ, TETAŞ’ın taraf olduğu mevcut sözleşmeler kapsamında imzalanmış olan enerji alışı ve satış anlaşmalarını yürütmeye başlamıştır.

Kapasite Mekanizması Yönetmeliği ve Değişikliği

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından hazırlanan Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği yürürlüğe girmiştir. 1 Nisan 2018 tarihinde devreye giren Yönetmelik kapsamında; TEİAŞ, elektrik piyasasında arz güvenliğinin temini için gerekli yedek kapasite de dahil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve/veya muhafazası için yıllık olarak belirlenen bütçe dahilinde üretim lisansı sahibi tüzel kişilere kapasite ödemesi yapmaya başlamıştır.

10 Kasım 2018 tarihinde ise ilgili yönetmelikte yapılan değişiklik ile 2019 yılında kapasite mekanizmasından yararlanacak santraller listesine, yine aynı yönetmelikte tanımlanan kriterleri sağlayan hidroelektrik santraller de eklenmiştir.

TANAP Açıldı

Azeri doğal gazını Türkiye üzerinden Avrupa’ya taşıyacak Trans Anadolu Doğalgaz Boru Hattı’nın (TANAP) açılışı gerçekleştirilerek hattaki gaz akışı başlatılmıştır.

TANAP üzerinden Avrupa’ya gaz dağıtımının 2020’nin ilk çeyreğinde başlaması ve ilk aşamada 16 milyar m³ taşıma kapasitesi oluşması öngörülmektedir. İlk olarak 10 milyar m³ doğal gazın Avrupa’ya, 6 milyar m³ doğal gazın da Türkiye içinde dağıtımını planlanmaktadır. Taşıma kapasitesinin 2023’te 24 milyar m³e, 2026’da 31 milyar m³e çıkarılması hedeflenmektedir.

TürkAkım’ın Deniz Geçişi Tamamlandı

Karadeniz tabanından ilerleyerek Rusya’dan Türkiye’ye yılda 31,5 milyar m³ doğalgaz aktaracak dünyanın en büyük enerji altyapı projelerinden biri olan TürkAkım Doğalgaz Boru Hattı Projesi’nin deniz kısmı tamamlanmıştır. Boru hattının kıyıya çıktığı Kıyıköy’de süren santral inşaatının tamamlanmasının ardından gaz akışının başlaması planlanmaktadır.

Türkiye Akdeniz’de Petrol ve Doğal Gaz Arama Çalışmalarına Hız Verdi

Milli Enerji ve Maden Politikası kapsamında Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (TPAO), Doğu Akdeniz’de sahip olduğu ruhsat alanları içerisinde, Türk mühendisler tarafından tasarlanan iki sığ deniz arama kuyusu açılması için harekete geçmiştir. Türkiye, Fatih gemisiyle derin denizde başlattığı sondaja, 19 mil açığa konuşlandırılan platformla sığ denizi de eklemiştir.

Ulusal Enerji Verimliliği Eylem Planı (UEVEP)

Ocak 2018’de yayımlanan Ulusal Enerji Verimliliği Eylem Planı kapsamında bina ve hizmetler, enerji, ulaştırma, sanayi ve teknoloji, tarım ve yatay konular olmak üzere altı kategoride uygulanacak 55 eylem bulunmaktadır. Planla alınacak önlemlerle Türkiye’nin her geçen gün artan enerji talebinin 2023 yılına kadar %14 azaltılması hedeflenmektedir.

2019 Beklentileri

2019 yılında, Türkiye’nin son yıllarda enerjide dışa bağımlılığını azaltmak için bir yandan kaynak çeşitliliğine baz alan yatırımlarının ve diğer yandan da coğrafi konumunun verdiği avantajı kullanarak enerji arz güvenliğini sağlamak için komşu ülkeler ile geliştirdiği projelerin hız kesmeden sürmesi beklenmektedir.

Yerli Kömürden Üretime Teşvik Artıyor

EÜAŞ, 1 Şubat-31 Aralık 2019 döneminde sadece yerli kömür yakıtlı elektrik üretim santrallerini işleten özel şirketlerden günlük saatlik 2,9 milyon KWsa olmak üzere toplam 23,1 milyar KWsa elektrik satın alacağını açıklamıştır. Aynı dönemde, yerli kömür ile ithal kömür karışımı yakıtlı elektrik üretim santrallerini işleten özel şirketlerden ise saatlik 108 bin KWsa olmak üzere toplam 865,8 milyon KWsa elektrik alınacaktır.

Özel sektör şirketlerinden alınacak elektriğe yılın ilk çeyreği sonuna kadar MWsa başına 285 TL ödenecek olup izleyen dönemlerde ise EÜAŞ’ın özel sektör oyuncularına MWsa başına ödeyeceği yerli kömür elektriği fiyatı TÜFE, ÜFE ve ABD doları kuruna göre ayarlanacak bir formülle yeniden belirlenecektir.

FAALİYETLER**2018 YILI GELİŞMELERİ****Gana Akaryakıt Enerji Santrali’nde Kapasite Artırımı**

Kasım 2018 itibarıyla Gana Akaryakıt Enerji Santrali’nin kurulu gücü, 280 MW’tan 370 MW’a yükselmiş olup, devreye alınan 90 MW gücündeki ekipmanın kabulü Bakanlık Heyeti tarafından onaylandı.

Gana Enerji Santrali’nin garanti edilen kapasitesi 223,5 MW’tan 332 MW’a yükselirken, bu güç artışıyla, Aksa Enerji’nin Afrika’daki toplam kurulu gücü de 476 MW’a ulaştı.

Aksa Enerji’den Madagaskar’da Yeni Anlaşma

Aksa Enerji, Madagaskar’da 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren mevcut santraline bitişik Jirama’ya ait 24 MW kurulu güçteki bir santralin rehabilitasyon ve işletmesi için bir anlaşma imzaladı. Bu anlaşmaya göre Şirket, Jirama’ya ait santrali faaliyete geçirmek üzere rehabilitasyon çalışmaları yapmış olup santrali faaliyete geçmesiyle toplam beş yıl süre ile işletmeye başlamıştır. Aralık 2018’de 12 MW’lık kapasitesi devreye alınan Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali, Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaştı.

Santralin faaliyete geçmesi ile üretilen elektrik 5 yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında ABD doları cinsinden Jirama’ya satılmaktadır. Santralin Akxa Enerji’ye ait santralin yanında bulunması, hem lojistik avantajlardan hem mevcut iş gücü kapasitesinden faydalanılmasını sağlamaktadır.

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’nde Kısmi Lisans İptali

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’nin kurulu gücü EPDK’ya yapılan lisans tadil başvurusu ile 1.150MW’tan 900 MW’a düşürüldü. Fıili üretime katkısı olmayan üretim bloğunda yapılan bu kısmi lisans iptaliyle Santral’in üretim kapasitesi de 9 milyar KWsa’ten 7 milyar KWsa’e düşmüş oldu.

Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’nin Lisans İptali

115 MW kurulu güçteki Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’nin üretim lisansının iptal edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)’na başvuru yapıldı. Serbest piyasa koşullarında Türkiye sınırları içerisinde rekabetçi bir fiyattan elektrik üretimi gerçekleştirme imkanı gittikçe azalan Santral’in ekipmanı, yurt dışında ABD

doları bazlı getiri ile yüksek marj sağlayabilecek potansiyel projelerde ya da Şirket'in gerek Türkiye, gerek yurt dışındaki santrallerinde oluşabilecek ekipman ihtiyacının karşılanmasında kullanılabilir.

Goldman Sachs'ın Aksa Enerji'deki Paylarının Kazancı Holding'e Devri Tamamlandı

Goldman Sachs (GSI)'in Aksa Enerji'deki %16,62 oranındaki paylarının sahipliği EPDK'nın iznini müteakiben Kazancı Holding'e geçti. Nisan 2018 itibarıyla, Kazancı Holding A.Ş. ve GSI arasındaki ilgili anlaşma hükümleri uyarınca hisse başı 2,9437229 ABD doları ve toplamda 300 milyon ABD doları tutar karşılığında 101.911.765 adet hisse, Kazancı Holding A.Ş. tarafından GSI'dan geri satın alındı.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'ne Büyük Onur

Aksa Enerji'nin linyit santrali yatırımı olan Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, Kömür Üreticileri Derneği (KÖMÜRDER) tarafından ödüle layık görüldü. Baca gazı arıtma sistemi ile Türkiye'de bir ilk olma özelliğine sahip olan santral, 10-11 Nisan 2018 tarihlerinde gerçekleşen Temiz Kömür Teknolojileri Zirvesi'nde "Enerjide Yatırım Ödülü"nü sahibi oldu.

İncesu Hidroelektrik Santrali'nin Satışı Tamamlandı

Aksa Enerji, İncesu Hidroelektrik Santrali'nin Fernas Şirketler Grubu'na satışını 17 Ocak 2018 tarihinde tamamladı. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Rekabet Kurumu'nun da onaylamasıyla, 15 MW gücündeki santralin 15 milyon ABD doları bedel ile Fernas Grup Şirketlerinden Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti'ye satışı gerçekleşti.

Kredi Derecelendirme Notu

Türkiye'nin önde gelen kredi derecelendirme kuruluşu Turkrating, 2018 yılında da verdiği notlarla, Aksa Enerji'nin yüksek kredi kalitesi ve güçlü borç ödeme kabiliyetine sahip olduğunu bir kez daha tescilledi. Turkrating, 12 Ekim 2018'de yayınladığı son raporunda Aksa Enerji'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu'nu TR A+, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu'nu TR A2 ve görünümünü durağan olarak teyit etti.

Aksa Enerji Sürdürülebilirlik Endeksi'nde

Aksa Enerji, 2015 yılından bu yana Borsa İstanbul'da işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin yer aldığı Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya devam etmektedir. 2015 yılında bu listeye girebilen 14 şirketten biri olan Aksa Enerji, Kasım 2017-Ekim 2018 döneminde olduğu gibi Kasım 2018-Ekim 2019 döneminde de Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya hak kazandı.

Kurumsal Yönetim İlkeleriyle uyumlu, iklim değişikliğinin de içinde bulunduğu çevresel, sosyal ve yönetsel risklerinin yönetilmesi için gerekli strateji, politika ve hedeflerinin oluşturulması amacıyla Sürdürülebilirlik Komitesi'ni kuran Aksa Enerji, sürdürülebilirlik çalışmalarının izlenebilir ve geliştirilebilir bir yapıya kavuşturulması konusunda adımlar atmaya devam edecektir.

Güçlü Finansal Performans

Aksa Enerji, Afrika ile başladığı küresel piyasalardaki fırsatları kovalama stratejisi, üstün üretim yetkinlikleri ve operasyonel verimliliğe odaklı iş modeli sayesinde 2018 yılında güçlü bir mali performansa imza attı. Sürdürülebilir büyüme yolculuğunu ivmelendirerek sürdüren Şirket, 2018 yıl sonunda 1.033 milyon TL FAVÖK ve 150 milyon TL net kâr elde etti.

ÜRETİM PORTFÖYÜ VE ÖZELLİKLERİ

Aksa Enerji'nin üretim portföyü, 2018 yıl sonu itibarıyla 4'ü akaryakıt, 2'si doğal gaz ve 1'i linyit santrali olmak üzere 7 enerji santralinden oluşmaktadır.

Aksa Enerji, yurt içinde rekabetçiliği azalan santrallerinin lisanslarını iptal etmiş, santrallerdeki ekipmanları Afrika'ya taşıyarak acil enerji ihtiyacı olan ülkelerde santraller kurmuştur.

Yurt İçi Üretim Portföyünde Meydana Gelen Değişiklikler

2018 yılında 15 MW kurulu güçteki Çorum İncesu Hidroelektrik Enerji Santrali satılmış ve Aksa Enerji'nin üretim portföyünden çıkmıştır. Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin kurulu gücü ise EPDK'ya yapılan lisans tadil başvurusu ile 1.150MW'tan 900 MW'a düşürülmüştür.

115 MW kurulu güçteki Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin üretim lisansının iptal edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'ya başvuru yapılmıştır. Şirket, Santral'i, Türkiye enerji piyasasında

oluşabilecek gelişmelere istinaden tekrar lisans alınıp işletmeye alabilmek ya da Şirket'in gerek Türkiye, gerek yurt dışındaki santrallerinde oluşabilecek ekipman ihtiyacını karşılayabilmek amacıyla hazır konumda bulundurmaktadır. Başvuru tarihi itibarı ile üretim faaliyetinde bulunmayan Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin kurulu gücüne Aksa Enerji'nin 2018 yıl sonu toplam kurulu güç tablosunda ve üretim portföyü içinde yer verilmemiştir.

Afrika'da Büyümeye Devam

2018 yılında Aksa Enerji, Gana Akaryakıt Santrali'nin kapasitesini 280 MW'tan 370 MW'e yükseltmiş; bu gelişmeyle Şirket'in Afrika'daki toplam kurulu gücü 476 MW'e ulaşmıştır.

Aksa Enerji, Madagaskar'da 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren mevcut akaryakıt santraline bitişik ve Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)'ya ait olan 24 MW'lık bir santralin rehabilitasyon ve işletmesi için Nisan 2018'de Jirama'yla garantili alım anlaşması imzalamıştır. Aralık 2018 itibarıyla 12 MW'lık kapasitesi devreye alınan Santral, Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaşmıştır. Santral'in faaliyete geçmesi ile üretilen elektrik 5 yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında ABD doları cinsinden Jirama'ya satılmaktadır.

YURT İÇİ ENERJİ SANTRALLERİ

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali

900 MW

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali, turizm ile öne çıkan Batı Akdeniz Bölgesi'nin enerji ihtiyacını karşılamak üzere 2008 yılında kurulmuştur. 2008 yılında 43,7 MW gücündeki ilk gaz türbininin devreye girmesiyle elektrik üretimine başlayan Santral, Eylül 2008-Ekim 2011 arasında devreye giren kısımlarla 1.150 MW kurulu güce ulaşmıştır. Ekim 2018 itibarıyla, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'nun da onaylamasıyla, fiili üretimde katkısı olmayan enerji bloğunun lisans iptali gerçekleştirilerek Santral'in kurulu gücü 1.150 MW'tan 900 MW'a, üretim kapasitesi ise 9 milyar KWSa'ten 7 milyar KWSa'e düşürülmüştür.

Kombine çevrim üretim gruplarıyla %59 termal verimliliğe ulaşan Santral, serbest üreticiler arasında en verimli tesislerden biridir. Santral'in ultra düşük NOx yanma sistemine sahip gaz türbinleri ve yakın takip edilen yanma sıcaklığı sayesinde karbonmonoksit seviyeleri tek haneli olarak gerçekleşmektedir.

Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali

115 MW

Ege'nin sanayi merkezlerinden Manisa'nın enerji ihtiyacını karşılamak üzere 2008 yılında faaliyete başlayan Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali, Türkiye'de kurulmuş olan ilk gaz motorlu kombine çevrim santralidir. Santral, basit dönüşümlü olarak faaliyete başlamış, 2009 yılında kombine dönüşümü tamamlanmıştır.

115 MW kurulu güçteki Santral'de, 12 adet 8,7 MW gücünde Wartsila 20V34SG gaz motoru, 12 adet Aalborg kazan ve 1 adet 10,5 MW gücünde Dresser-Rand buhar türbini bulunmaktadır. Santral'de son teknoloji karbonmonoksit oksidasyon sistemi mevcuttur.

Kasım 2018 itibarıyla Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin lisansının iptal edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'na başvuru yapılmıştır.

Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali

147 MW

2011 yılında 120 MW kurulu güçle üretime başlayan Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali, 2012 yılında devreye alınan 11,5 MW Dresser-Rand buhar türbini ve 2015 yılı içerisinde gerçekleşen kapasite artışı ile toplam 147 MW kurulu güce ulaşmıştır.

12 adet 9,7 MW gücünde Wartsila 20V34SG gaz motoruna sahiptir. Santral'de, en gelişmiş karbonmonoksit oksidasyon sistemleri mevcuttur.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali

270 MW

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, Aksa Enerji'nin ilk linyit santralidir. İnşaatına 2012 yılında başlanan Santral'in 135 MW kurulu güçteki ilk fazı 2015 yılı Temmuz ayında, 135 MW'lık ikinci fazı ise 2016 yılı Ocak ayında faaliyete geçmiştir. Santral yılda brüt 2 milyar KWSa üretim yapmaktadır.

Aksa Enerji 390 milyon ABD doları yatırımla faaliyete geçirdiği Bolu Göynük Termik Enerji Santrali ile yakıt karmasına ilk kez linyiti de eklemiştir. Türkiye’de özel sektörden devreye alınmış, yerli kömür kullanan iki santralden biri olan Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, yerli kaynakları ekonomiye kazandırarak enerjide dışa bağımlılığı azaltması açısından büyük önem taşımaktadır.

Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu’nun (TKİ), linyit kömürü sahalarını özel sektöre açmasıyla birlikte Türkiye’nin ilk rödovanslı yatırımı olma niteliğini taşımaktadır.

Elektrik üretimi amacıyla yılda 1,8 milyon ton yerli kömür kullanılan Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’nde linyit, 2 km mesafedeki açık madenden çıkarılmaktadır. Sahada, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.450 kcal/kg ısı değere sahip 31,2 milyon tondan fazla linyit rezervi bulunmaktadır.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, bölge ekonomisine ve sosyal yaşamına da önemli katkılar sağlamıştır. İnşaat aşamasında 1.200 kişinin çalıştığı proje sahasında istihdamın büyük bölümü Bolu Göynük ve civar köylerden sağlanmıştır. Kendi ekosistemini yaratarak bölge yaşamına ve ticari döngüsüne katkı sağlayan Santral, çevre halkı ile iş birliği ve diyalog içinde faaliyet göstermektedir.

Aksa Enerji, çevreye duyarlı yaklaşımıyla, üretim faaliyetlerinin çevre ve insan sağlığı üzerindeki olası etkilerini bertaraf etmek amacıyla gerekli yatırımları yapmıştır. Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, sahip olduğu ileri teknoloji sayesinde ucuz, verimli ve çevreci enerji üretimine olanak tanımaktadır.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, halen kullanılmakta olan pülverize kömürle çalışan termik santrallere alternatif bir teknoloji olan “akışkan yataklı yakma” teknolojisi ile dizayn edilmiştir. Akışkan yataklı kazan sayesinde yanma odasının altından verilen hava ile bir hava yastığı oluşturularak bu yastık üzerinde kömür ve kireç taşından oluşan katı yakıtla yanma işlemi gerçekleştirilmektedir. Bu işlemle, kömürün yanma odasında daha uzun süre kalması sağlanarak yanma reaksiyonunun daha düşük sıcaklıkta olması sağlanmaktadır. Bu durum çevre için zararlı olan NOx miktarını minimum seviyeye indirmektedir.

Yanma sırasında kireç taşı kullanımı ile desülfürizasyon işlemi doğrudan kazanın içinde gerçekleştirilmektedir. Bu teknoloji sayesinde santralin çevreye gaz yönünden verebileceği zararlar ortadan kaldırılmakla birlikte, santral verimi de artarak daha ucuz enerji üretimi sağlanmaktadır. Bu teknoloji 1985 yılından bu güne kadar 50.000 MW’tan fazla kurulu güçte uygulanarak deneme safhasını çoktan geride bırakmış ve çevre dostu olduğunu kanıtlamıştır.

Aksa Enerji, linyit kömürünün çevre ve insan sağlığı üzerine olası etkilerine karşı gerekli yatırımları yapmış ve Türkiye’de bir ilk olan baca gazı arıtma sistemini Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’ne kurmuştur. Böylece, yasal çerçeve ile 2018 yılına kadar sağlanması gereken emisyon değerlerine santralin devreye girdiği 2015 yılında ulaşılmıştır.

Aynı duyarlılık linyit kömürünün yakılması sırasında oluşan küllerin elimine edilmesinde de gösterilmektedir. Santralde ortaya çıkan küller geçici kül depolama yerine 2017 yılı içinde tamamlanarak Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü’nden çevre izni alınan Yeni Güney Kül Düzenli Depolama Sahası’nda depolanmaya başlanmıştır. Santralin devreye girmesi öncesinde de santral sahasının çevresine hem heyelanı önlemek hem de yerel dokuya katkıda bulunmak amacıyla 6 binden fazla fidan dikilmiştir.

YURT DIŞI ENERJİ SANTRALLERİ

Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali 153 MW

Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali 2003 yılında iki ünite ve toplam 35 MW kurulu güçle üretime başlamıştır. Artan enerji talebini kesintisiz bir şekilde karşılamak üzere aşamalı olarak devreye alınan ünitelerle birlikte Santral’in kurulu gücü 153 MW’a ulaşmıştır. 6 adet 17,8 MW Wartsila 18V46 dizel motora sahip Santral, akaryakıtla çalışmaktadır.

2011 yılında santralin kombine çevrim dönüşümü tamamlanmış, 6 adet Aalborg kazan ve 1 adet 13,5 MW Dresser-Rand türbini devreye alınmıştır. Santral’de DeSOx baca gazı temizleme sistemi bulunmaktadır.

Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu (KIBTEK) ile 2003 yılında yapılan beş yıllık sözleşme 2008 yılında 15+3 yıl olarak 2027 yılına kadar uzatılmıştır. Santral, ABD doları bazında belirlenmiş satış tarifesi ile alım garantili satışlarına 2003 yılından beri devam etmektedir.

Gana Akaryakıt Enerji Santrali**370 MW**

Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile 2015 yılında imzalanan anlaşma çerçevesinde Santral'de üretilen elektriğin ABD doları bazında belirlenmiş bir tarife ile garantili satışı konusunda 6,5 yıl süreli bir enerji satış anlaşması imzalanmıştır. Anlaşmaya istinaden Samsun Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali akaryakıt santraline dönüştürülmüş ve ekipmanının bir kısmı Gana'ya nakledilmiştir.

Gana Akaryakıt Enerji Santrali 2017 yılı Mart ayında 192,5 MW kurulu güçle faaliyete başlamış, Ağustos ayında 280 MW kurulu güce ulaşmıştır. Santral, 2018 yılı içinde ise ek motorların devreye alınmasıyla toplam 370 MW kapasiteye ulaşmıştır. Böylece anlaşmaya istinaden garantili alım kapsamındaki kapasite 223,5 MW'tan 332 MW'a yükselmiş ve bu tarihten itibaren kapasite ücretleri 332 MW üzerinden tahsil edilmeye başlanmıştır.

Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali**66 MW**

İnşaat çalışmalarına 2016 yılının son çeyreğinde başlanan Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali'nde Şirket portföyünde mevcut fuel-oil santrallerindeki ekipmanların kullanılması sayesinde düşük bir yatırım maliyeti gerçekleşmiş ve Santral çok kısa sürede hizmete girmiştir.

Santral'in 25 MW kurulu güçteki ilk motorları 10 Temmuz 2017 tarihinde devreye alınmış ve 27 Temmuz 2017 tarihinde ise 36 MW'a yükseltilmiştir. Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali'nin 66 MW kurulu güce sahip ilk fazı ise 2017 yılı Eylül ayında tamamlanmıştır. 54 MW'lık kısım ise bölgedeki iletim hatlarının kurulmasının ardından tamamlanarak devreye alınacaktır.

20 yıl garantili alım anlaşması çerçevesinde enerji üretecek olan Santral, ABD doları cinsinden belirlenmiş olan elektrik satış tarifesi ile satış yapmaktadır.

İnşaatı 7 ayda tamamlanan Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali'nde lisansları iptal edilen Hakkari, Siirt Akköy ve İdil 2 santrallerine ait toplam 11 adet Wartsila motor kullanılmıştır.

Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali**24 MW**

2018 yılında, Madagaskar Akaryakıt Santrali'nin bitişinde yer alan 24 MW'lık bir santralin rehabilitasyon ve işletmesi için Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)'yle alım garantili satış için anlaşmaya varılmıştır. Aralık 2018 itibarıyla 12 MW'lık kapasitesi devreye alınan Santral'in kurulu gücü, Ocak 2019'da 24 MW'a ulaşmıştır. Santralde üretilen elektrik beş yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında ABD doları cinsinden belirlenmiş olan elektrik satış tarifesi ile Jirama'ya satılmaktadır.

Mali Akaryakıt Enerji Santrali**40 MW**

Mali Hükümeti ile 2016 yılında imzalanan anlaşma çerçevesinde inşaatına başlanan 40 MW kurulu güce sahip Mali Akaryakıt Enerji Santrali'nin 10 MW'lık ilk bölümü Ağustos ayında devreye alınmış, Santral 2017 yılının Eylül ayında 40 MW kurulu güce ulaşmıştır.

İnşaatı 6 ay gibi kısa bir sürede tamamlanan santralde üretilen elektriğin üç yıl süre ile Euro bazında belirlenen tarifeye garantili satış konusunda Mali Hükümeti ile anlaşmaya varılmıştır.

Mardin Santrali'ne ait ekipmanların kullanıldığı Mali Akaryakıt Enerji Santrali'nde toplam 40 MW güce sahip 4 adet Wartsila motor bulunmaktadır.

YATIRIMLAR

Küreselleşmeyi baz alan sürdürülebilir yeni iş stratejisi ve modelleri doğrultusunda son dönemde dünya markasına dönüşme yolunda adımlarını sıklaştıran Akxa Enerji, 2018 yılında da Afrika'daki yatırımlarına devam etmiştir. Elektriğe ihtiyacın yüksek olduğu bölgelerdeki ses getiren yatırımları, Şirket'e bölgede yeni çalışmalar ve iş birliklerinin de kapılarını aralamıştır.

2018 yılı içinde Gana Akaryakıt Santrali'ndeki 90 MW'lık kapasite artırımı çalışmaları tamamlanmış ve Santral 370 MW kapasiteyle elektrik üretir hale getirilmiştir. Bu gelişme sonucunda, Akxa Enerji'nin Afrika'daki kurulu gücü de 476 MW'a ulaşmıştır.

Bölgedeki yatırımlarını sürdürmeye kararlı olan Şirket 2018 yılında yine önemli bir anlaşmaya imza atmıştır. Aksa Enerji'nin "Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)" şirketiyle yaptığı anlaşma sonucunda Madagaskar Akaryakıt Santrali'ne komşu bir bölgede bulunan 24 MW'lık bir santralin rehabilitasyon işleri ve işletme hakkı alınmıştır. Hızla başlanan çalışmalar sonucunda, Aralık 2018'de, 12 MW'lık kapasitesi devreye alınan Santral, yeniden elektrik üretimine başlamış olup, Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güçle ticari faaliyetini sürdürmektedir. Anlaşma uyarınca Santral'in üreteceği elektrik, beş yıl süreli garantili alım anlaşması kapsamında Jirama'ya satılmaktadır.

Aksa Enerji'nin önümüzdeki dönem için planlanan yatırımları şu şekildedir:

- Madagaskar Cumhuriyeti'nde 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren Santral'in ikinci fazı olan 54 MW'lık bölüm, bölgedeki iletim hatlarının tamamlanmasının ardından devreye alınacaktır.

2018 yıl sonu itibarıyla Şirket'in net finansal borcu 3.692 milyon TL, net finansal borcun FAVÖK'e oranı ise 3,5 olmuştur.

OPERASYONEL PERFORMANS

2018 Yılı Operasyonel Performans

2018 yılında Aksa Enerji'nin enerji satışları bir önceki yıla paralel bir seyir izlerken, yüksek seyreden yurt içi spot enerji fiyatları ile yurt dışında döviz bazlı garantili satışlar yapan KKTC ve Afrika santrallerinin katkıları sayesinde Şirket'in cirosu, satışları tamamlanan RES ve HES santrallerinden kaynaklanan ciro kaybına rağmen 2017 yılına göre daha yüksek gerçekleşmiş ve 4,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Artan doğal gaz maliyetlerinin yurt içi santrallerin satışlarından elde edilen kâr marjlarını baskılamasına rağmen, 2018 yılının başından beri tamamı devrede olan Afrika ve KKTC enerji santrallerinin yüksek kâr marjları FAVÖK ve net kâr üzerinde olumlu etki yaratmıştır. Aksa Enerji 2018 yılında 1.033 milyon TL Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) ve 150 milyon TL net kâr elde etmiştir.

Türkiye

2018 yılında Aksa Enerji'nin KKTC hariç olmak üzere yurt içi santrallerden gerçekleştirdiği toplam elektrik satış hacmi, RES ve HES santrallerinin satılmış olması ve piyasa dinamiklerinin değişmesi nedeniyle önceki yıla göre %17 azalarak 16,2 milyar KWsa'ten 13,4 milyar KWsa'e gerilemiştir. Bununla beraber, portföydeki santrallerin esnek ve etkin yönetimi ile yükselen fiyatlar sayesinde 2018 yılı yurt içi cirosu %12 artış ile 2,97 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2018 yılında Türk Lirası'nda yaşanan değer kaybının özellikle Ağustos ayından itibaren doğal gaz maliyetlerine yansımaları nedeniyle spot piyasa elektrik fiyatları büyük artış göstermiştir. Daha önceki yıllarda spot piyasa fiyatlarının düşük ve dalgalı seyretmesi sebebiyle ürettiği enerjiyi ağırlıklı olarak ikili anlaşmalarla satan Aksa Enerji, 2018 yılında belirlediği risk yönetim prensipleri doğrultusunda ikili anlaşma miktarını önceki yıllara kıyasla düşük tutmuştur.

2018 yılında KKTC hariç olmak üzere 13,4 milyar KWsa yurt içi satış hacmine ulaşan Aksa Enerji, bu satışların büyük bölümünü spot piyasaya yapılan satışlar çerçevesinde gerçekleştirmiştir. Aynı zamanda santral yönetimini titizlikle yapan Şirket, santrallerini ağırlıklı olarak spot enerji fiyatı ile doğal gaz maliyeti oranının en optimumda olduğu gün ve saatlerde çalışmasını planlayarak kârlılığı ön planda tutan bir strateji izlemiştir. 2018 yılı Türkiye ağırlıklı ortalama fiyatı spot piyasada 234,40 TL/MWsa olarak gerçekleşirken, Aksa Enerji'nin yurt içi ortalama satış fiyatı 226 TL/MWsa olarak gerçekleşmiştir.

Spot enerji fiyatlarındaki artış, yerli kömürle üretim yapan Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin kârlılığını artırmıştır. Satışlarının yaklaşık yarısını spot piyasaya gerçekleştiren Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin kâr marjı, yılın ikinci yarısında artan döviz kurları nedeniyle doğal gaz maliyetlerindeki artışın spot fiyatları yükseltmesinden olumlu etkilenmiştir. Santral üretiminin kalan kısmını "Sadece Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Satın Alımı"na yönelik ihale çerçevesinde EÜAŞ'a satmıştır.

2017 yılında Bakanlar Kurulu'nun "Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Teminine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Kararı" ile ihale kapsamında elektrik satışı yapmaya başlayan

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali 2018 yılında da satışlarına devam etmiştir. Revize edilen Usul ve Esaslara göre 2018 yılından itibaren yedi yıl boyunca yerli kömürden veya yerli kömür ile ithal kömür karışımından elektrik üreten santrallerden ihale kapsamında elektrik temin yapılacaktır. Kararnamede alım fiyatı 2017 için belirlenmiş olan 185TL/MWsa tutarı 2018 yılı boyunca her çeyrek TEFE ve ÜFE fiyat endeksleri kullanılarak revize edilmiştir. Alım fiyatı, 2018 birinci çeyreği için 201,35 TL/MWsa, ikinci çeyrek için 209,46 TL/MWsa, üçüncü çeyrek için 226,16 TL/MWsa olarak gerçekleşmiş olup, dördüncü çeyrek itibarıyla 259,68 TL/MWsa'e yükselmiştir.

Ek olarak, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından hazırlanan Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği kapsamında EÜAŞ tarafından, elektrik piyasasında arz güvenliğinin temini için gerekli yedek kapasite de dahil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve/veya muhafazası için yıllık olarak belirlenen bütçe dahilinde verimlilik ve yaş kriterlerini sağlayan lisanslı enerji santrallerine kapasite ödemesi yapılmaktadır. 2018 yılında Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali ve Bolu Göynük Termik Enerji Santrali kapasite mekanizmasına dahil olmaya hak kazanarak kapasite ödemeleri almışlardır.

Afrika ve KKTC

Aksa Enerji'nin yurt dışında KKTC, Gana, Madagaskar ve Mali'de toplam dört enerji santrali bulunmaktadır. Bunların dışında Şirket'in Madagaskar'daki mevcut enerji Santrali'ne bitişik ve Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)'ya ait olan bir santralin (CTA-2) rehabilitasyonu ülke adına yapılmış olup toplam 24 MW kurulu güçteki Santral'in 12 MW'lık kapasitesi 6 Aralık 2018 tarihinde, kalan 12 MW'ı ise 8 Ocak 2019 tarihinde devreye alınarak faaliyete geçirilmiştir. CTA-2 Enerji Santrali'nde üretilen elektrik 5 yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında ABD doları cinsinden Jirama'ya satılmaktadır.

Aksa Enerji'nin yurt dışında kurulu KKTC dahil tüm enerji santralleri ile Madagaskar adına beş yıl süre ile işletilen CTA-2 Santrali'nin tarifeleri döviz cinsinden olup iki bölümden oluşmaktadır:

İlk bölüm, ülkeler adına enerji üretmeye hazır şekilde emre amade kapasite tutulmasını teminen, sabit getiri sağlayan garantili alım (al-yada-öde) tarifesidir. Tarifinin bu bölümünde ülkenin enerji ihtiyacı olup olmamasından bağımsız olarak kapasite ödemesi adı altında her santral için yapılmış anlaşmalarda belirtilen tutar üzerinden, enerji üretilse de üretilmese de alınan, garanti kapsamındaki sabit ücrettir. Gana Akaryakıt Santrali'nde 370 MW kurulu gücün 332 MW'ı garantili (al-ya da-öde) kapasite ödemesi kapsamında olup, Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali'nde 66 MW kurulu gücünün 60 MW'ı, Mali Akaryakıt Santrali'nin 40 MW kurulu gücünün 30 MW'ı garantili kapasite ödemesi kapsamındadır. Aksa Enerji'nin beş yıl süre ile Ocak 2024 yılına kadar işlettiği CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali'nde ise garantili kapasite ödemeleri emre amade kapasite üzerinden değil, anlaşma çerçevesinde belirlenmiş olan sabit bir kapasite ödemesi olarak yapılmaktadır.

Tarifenin ikinci bölümü ise Şirket'in yurt dışında kurulu KKTC dahil tüm enerji santralleri ile Madagaskar adına beş yıl süre ile işletilen CTA-2 Santrali de dahil olmak üzere, tüm santrallerde aynı şekilde kurgulanmıştır. Tarifinin bu bölümü, ilgili santrallerde üretilen enerjinin o ülke ile yapılan anlaşmada döviz bazlı belirlenmiş bir fiyattan satışını içermektedir. Ülkelerin enerji ihtiyacına, mevsimselliğe veya ülkelerdeki yenilenebilir enerji santrallerinin çalışma miktarlarına göre santrallere gönderilen üretim emirleri değişiklik göstermektedir. Tarifinin bu bölümü değişken bir gelir sağlamaktadır.

Aksa Enerji'nin tarifelerinde garantili alım (al-yada-öde) bölümü toplam içinde daha büyük bir değer içermekte olduğu için ülkelerdeki enerji ihtiyacı, mevsimsellik veya yenilenebilir enerji santrallerinin üretime etkisi ile oluşabilecek olumsuzluklara rağmen, tüm yurt dışı santrallerinin Şirket'in kârlılığına etkisi yüksek olmaya devam etmektedir.

2017 yılında kademeli olarak devreye alınan Gana, Madagaskar ve Mali akaryakıt enerji santrallerinin 2018 yılında 12 ay boyunca çalışması ile santrallerin Şirket kârlılığı üzerindeki olumlu etkileri yıl sonu finansal tablolara yansımıştır. 2017 yılında 963.832 MWsa üretim yapan Afrika santralleri 2018 yılında 1.011.411 MWsa üretim gerçekleştirmiştir. Bununla beraber, Afrika santrallerinde üretilen enerjiden bağımsız olarak al-ya da-öde kapsamında yaratılan kârlılık ise 2018 yılında hem tüm santrallerin yıl boyunca devrede olması hem de Gana Akaryakıt Santrali'nin kapasitesinin 90 MW artırılmasıyla al-ya da-öde kapsamındaki tarifinin 223,5 MW'tan 332 MW'a yükselmesi nedeniyle Aralık ayı itibarıyla artış göstermiştir. 2018 yılında KKTC dahil olmak üzere Şirket'in tüm yurt dışı santralleri 1.715.725 MWsa üretim yaparak 2017 yılına göre satış hacimlerini 10% artırmışlardır.

2019 Yılı Satışları

23 Ocak 2019 tarihinde ilan edilen “Sadece Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Satın Alımı”na yönelik olarak hazırlanan anlaşma metnine istinaden, Türk Lirası bazında yapılan elektrik alımları; çevre mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen %3 oranında ilave teşvikle beraber ABD dolarına endekslenmiştir. Anlaşma metnine göre, 2017/11070 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı çerçevesinde verilen yedi yıllık alım garantisinin kalan altı yılında alım fiyatı 2019 yılı ilk çeyreği için 285 TL/MWh olarak belirlenmiş olup, sonraki aylarda ise ÜFE, TÜFE ve ABD doları üzerinden bir fiyat endeksi ile revize edilecektir.

Bu kapsamda EÜAŞ’a Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’nden 2019 yılında 1.135.521,704 MWsa enerji satılacak olup 58,5-64,3 Milyon ABD doları gelir beklenmektedir. İhaleye konu alım miktarı ile fiyat aralığının aynı kalması durumunda 2020 yılı ve devamındaki beş yılın gelirlerinin de aynı seviyelerde gerçekleşmesi öngörülmektedir.

2019 yılında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği’nde değişiklik yaparak kapasite mekanizmasına dahil olan enerji santrallerinin üretim faaliyetlerinden ve spot enerji fiyatlarından bağımsız bir şekilde bedel ödenmesini hükme bağlanmıştır. Kapasite mekanizmasına dahil olan üretim tesislerine yapılan kapasite ödemeleri, değişken maliyet yerine 2019 yılında kapasite kullanım oranlarına bakılmaksızın enerji üretim şirketlerine kurulu güç ve enerji üretim kaynakları baz alınarak aylık kapasite ödemesi yapılmasını esas almıştır. Bolu Göynük Termik Enerji Santrali ve Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali 2019 yılında da kapasite mekanizmasından yararlanacak enerji santralleri arasında yer almıştır.

VARLIK SATIŞLARI

Çorum ili Çekerek Çayı üzerinde bulunan 15 MW kurulu güce sahip İncesu Hidroelektrik Santrali’nin, toplam 15 milyon ABD doları bedelle Fernas Grup şirketlerinden Deniz Elektrik Üretim Ltd. Şti.’ye satışı 17 Ocak 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Satışla birlikte, Santral’in tamamı, üretim lisansları dahil, sahip olduğu taşınır ve taşınmaz tüm mal varlığı, hakları ve borçları ile birlikte devredilmiştir.

İncesu Hidroelektrik Santrali’nin satışından sağladığı kaynağı finansal borçlarını karşılamada kullanan Şirket, önümüzdeki dönemde yeni varlık satışı yapmayı planlamamaktadır.

FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER**Madagaskar’da Yeni Anlaşma Kapsamında Devreye Alınan Santral’in Kapasite Artırımı**

Madagaskar’da Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)’ya ait olan 24 MW kurulu güce sahip santralin rehabilitasyon ve işletme anlaşması kapsamında; 12 MW’lık kapasitesi 6 Aralık tarihinde devreye alınan santralin diğer motorlarının ticari kabulü Bakanlık yetkilileri tarafından tamamlanmış ve santral 24 MW kurulu güce ulaşmıştır.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’nin Enerji Satışı

23 Ocak 2019 tarihinde ilan edilen “Sadece Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Satın Alımı”na yönelik olarak hazırlanan anlaşma metnine istinaden, Türk Lirası bazında yapılan elektrik alımları; çevre mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen %3 oranında ilave teşvikle beraber kısmen ABD dolarına endekslenmiştir.

Anlaşma metnine göre, 2017/11070 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı çerçevesinde verilen yedi yıllık alım garantisinin kalan altı yılında alım fiyatı 2019 yılı ilk çeyreği için 285 TL/MWsa olarak belirlenmiş olup, sonraki aylarda ise ÜFE, TÜFE ve ABD doları üzerinden bir fiyat endeksi ile revize edilecektir. 2019 yılı ilk çeyreği için belirlenen 285 TL fiyat, gerek 263,99 TL olarak gerçekleşen Aralık 2018 ağırlıklı ortalama piyasa takas fiyatından, gerekse 233,09 TL olarak gerçekleşen 2018 yılı ağırlıklı ortalama piyasa takas fiyatının üzerindedir.

Revize edilecek fiyatın alt limiti 51,5 ABD doları/MWsa, üst limiti ise 56,65 ABD doları/MWsa olarak belirlenmiştir. Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’nin ihale kapsamındaki satış hacmi ise 1.135.521,704 MWsa olarak belirlenmiştir. Buna göre, 2019 yılı için 58,5-64,3 milyon ABD doları gelir beklenmekte ve alım miktarı ile fiyat aralığının aynı kalması durumunda 2020 yılı ve devamındaki beş yılın gelirlerinin de aynı seviyelerde gerçekleşmesi öngörülmektedir. İhale kapsamında ABD doları bazında EÜAŞ’a satılacak enerji dışında, Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, üreteceği toplam enerjinin kalan kısmını spot piyasa işlemleri veya ikili anlaşmalar

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

çerçevesinde Türk Lirası olarak satmaya devam ederken kapasite mekanizması çerçevesinde ayrıca gelir yaratmaya da devam edecektir.

KKTC, Gana, Mali ve Madagaskar'da yaptığı döviz bazlı garantili satışlarına Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin döviz bazlı gelirlerinin de eklenmesiyle, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin döviz bazlı FAVÖK rakamının 2019 yılında bu gelişmeden olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK STRATEJİSİ

Güvenli bir gelecek ve daha da yaşanabilir bir dünya oluşturma idealinin en çok sorumluluk yüklediği sektörlerin başında enerji gelmektedir. Strateji ve iş modelini ekonomik, sosyal ve çevresel yönleriyle bütünleşik ele aldığı bir vizyon doğrultusunda oluşturmayan şirketlerin etki alanı çok geniş olan enerji sektöründe kalıcı bir oyuncuya dönüşmesi artık olanaksız hale gelmiştir.

Türkiye'de enerji deyince ilk akla gelen şirketlerden biri olan Aksa Enerji de bu anlayış içerisinde, faaliyet coğrafyasında geniş ekonomik, sosyal ve çevresel etki alanları oluşturduğu bilinciyle hareket etmektedir. Sürdürülebilirlik anlayışını her katmanında içselleştiren Şirket, iş hedeflerini oluştururken finansal stratejileri kadar bu alandaki hassasiyet ve önceliklerini dikkate almakta; tüm süreç ve operasyonlarının ülke ekonomisinin gelişimini, toplumsal kalkınmayı ve çevrenin korunmasını desteklemesine azami gayret göstermektedir.

Aksa Enerji'nin sürdürülebilirlik çalışmaları "Çevresel Sürdürülebilirlik", "Çalışanlar" ve "Toplumsal Sorumluluk" olmak üzere üç alanda toplanmıştır. Şirket, yeni stratejisi doğrultusunda politikalarını 2017 yılı içerisinde güncellemiş ve bu güncellemeler Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği, Kalite, Enerji ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikaları kapsamında gerçekleştirilmiştir.

SÜRDÜRÜLEBİLİR YÖNETİM YAPISI

Aksa Enerji'nin uzun yıllara dayanan sektör tecrübesi ile oluşturduğu güçlü organizasyonel yapı ve etkin yönetim modeli bugün Şirket'in elde ettiği finansal başarıların yanı sıra sosyal, çevresel ve yaygın ekonomik alanlardaki üstün performansının da zeminini oluşturmaktadır. Şirket stratejileri doğrultusunda üst yönetim tarafından oluşturulan sürdürülebilirlik hedefleri etkin bir iletişimle tüm Şirket kademelerine yayılmaktadır. Çok paydaşlı denetim uygulamalarıyla da Aksa Enerji'nin bu hedeflere yönelik performansının sürekli takibi yapılmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi

Aksa Enerji'nin sürdürülebilirlik konusundaki çalışmalarının koordinasyonu amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür'e bağlı bir Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmuştur. Komite, bu kapsamda ele alınan konuların daha bütüncül yaklaşımla yönetilmesine, Şirket iş süreçleriyle bütünleşmelerine ve sürdürülebilirlik performansının raporlanmasına katkıda bulunmaktadır.

Yatırımcı ilişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü'nün başkanlığındaki Komite'de Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü Başkan Yardımcısı olarak yer alırken, Çevre ve Enerji Mevzuatları Yönetmeni de Genel Sekreter olarak görev yapmaktadır. İşletme ve Operasyon, İnsan Kaynakları, Tedarik Zinciri birimleri üst düzey yöneticileri arasından Yönetim Kurulu tarafından atanan isimler de Komite'de görev almaktadır.

Enerji Ticaret, Satış ve Pazarlama birimlerinden yine aynı usul ile belirlenen üst düzey yöneticiler de gerek görülen hallerde Komite toplantılarına katılmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi üyeleri yetki alanlarına giren önemli ve öncelikli sürdürülebilirlik konularının yönetilmesinde kilit rol oynamaktadır. Sürdürülebilirlik anlamında önemli ve öncelikli konulara yönelik risk ve fırsatlar ilgili birimler tarafından değerlendirilmekte, alınacak aksiyonların çevresel, sosyal ve ekonomik etkilerinin bütüncül olarak ele alınmasına özen gösterilmektedir.

Kurulan Sürdürülebilirlik Koordinasyon Kurulu da bu görevlerin yerine getirilmesinde Sürdürülebilirlik Komitesi'ne yardımcı olmaktadır. Çevre ve Enerji Mevzuatları Uzmanı'nın başkanlığındaki Kurul'da Kurumsal Finansman, İş Süreçleri, Tedarik Zinciri ve İnsan Kaynakları yöneticileri ile İş Güvenliği Uzmanı, Kalite ve Sosyal Sorumluluk Yönetimleri Uzmanı ve Çevre ve Enerji Sistemleri Uzmanı görev almaktadır.

Aksa Enerji Sürdürülebilirlik Endeksi'nde

Aksa Enerji'nin sürdürülebilirlik alanında attığı somut adımlar, Londra merkezli EIRIS (Ethical Investment Research Services/Etik Yatırım Araştırma Hizmetleri) tarafından gerçekleştirilen değerlendirmelerden başarıyla geçmiş ve Şirket Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'ne bu yıl da girmeye hak kazanmıştır.

Endeks'e 2015 yılında giren 14 şirketten biri olma başarısını gösteren Aksa Enerji, 2016 ve 2017 yıllarında olduğu gibi 2018 yılında da bu başarısını devam ettirerek Kasım 2018–Ekim 2019 döneminde de Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya hak kazanmıştır.

Sürdürülebilirlik Raporu Yayınlandı

Sürdürülebilirliği, iş yapma biçiminin ve uzun vadeli stratejik yaklaşımının parçası haline getirmek için çalışan Aksa Enerji, uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanan GRI (Küresel Raporlama Girişimi) onaylı ilk Sürdürülebilirlik Raporu'nu 2016 yılında yayımlamıştır. Sürdürülebilirlik Raporu'nu gönüllük esası ile 2017 ve 2018 yıllarında da yayımlayan Şirket, 2019 yılında da yine gönüllük esası ile Sürdürülebilirlik Raporu'nu yayımlayacaktır.

ÇEVRESEL SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Faaliyet anlayışının merkezinde "minimum kaynakla maksimum enerji üretmek" yer alan Aksa Enerji, sürdürülebilir bir gelecek için faaliyetlerini çevreye duyarlı bir şekilde gerçekleştirmekte ve bu alandaki performansını sürekli olarak daha iyi seviyelere taşımayı hedeflemektedir. Şirket, sadece enerji üretim faaliyetlerinden kaynaklanan çevresel etkileri azaltmaya yönelik örnek çabalarıyla değil, değer zincirinin tüm aşamalarını kapsayan çevre yönetimi uygulamalarıyla da sektörüne öncülük etmektedir.

Şirket, bu anlayışı kurumsal bir yapıya kavuşturmak ve tüm paydaşlarca benimsenerek uygulanmasını sağlamak amacıyla çevre politikası oluşturmuştur. Çevre politikası ile ilgili amaç ve hedefleri belirlemek, faaliyetleri bu politikaya uygun şekilde yönetmek, takip etmek ve denetlemek amacıyla Çerçeve Çevre Yönetim Sistemi (ÇÇYS) oluşturan Şirket, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikası'na sahiptir. Hâlihazırda merkez ofiste geçerliliğini koruyan Entegre Yönetim Sistemleri (ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi) ile ilgili uygulamaların, Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali ve Bolu Göynük Termik Enerji Santrali öncelikli olarak yaygınlaştırılması ve iyileştirilmesi amacıyla Ekim 2017 itibarıyla çalışmalara başlanmıştır. 2018 sonunda dokümantasyon %80 oranında tamamlanmış olup 2019 yılı içerisinde saha uygulamaları geliştirilerek sertifikasyonun yıl içerisinde temin edilmesi planlanmaktadır.

Mevcut üretim birimlerinin çevreye olan etkisiyle ilgili çalışmaları aralıksız sürdüren Şirket, kurulacak yeni üretim tesisleri için de proje öncesinde çevresel etki değerlendirmesi yapmaktadır.

Sorumlu çevre yönetimi süreçleri, başta çalışanlar olmak üzere tüm paydaşlar nezdinde teşvik edilmekte, bu yönde çalışan eğitimleri verilmekte ve tedarikçiler bilinçlendirilmektedir. Çevre performansını düzenli olarak ölçen ve sonuçları raporlayan Şirket, bu alandaki çalışmalarını Sürdürülebilirlik Raporları ve web sitesi aracılığıyla tüm paydaşlarıyla paylaşmaktadır.

Aksa Enerji çevre konusundaki yatırımlarını 2018 yılında da ivmelendirerek sürdürmüştür. Şirket'in 2018 yılında 1.985.653 TL gibi önemli bir seviyeye taşınan 2018 çevre yatırımlarının merkezinde verimlilik yer almaya devam etmiştir. Aksa Enerji, çevresel etkilerini minimize etmeye ve performansını artırmaya yönelik yatırımlarına önümüzdeki dönemde de devam edecektir.

Aksa Enerji Çevre Politikası iklim değişikliği, doğal kaynak yönetimi, atık yönetimi ile biyoçeşitliliğin korunmasından oluşan dört temel üzerine kuruludur.

İklim Değişikliği

Günümüzün en önde gelen küresel sorunları arasında belki de en başta temel olarak enerji tüketimi kaynaklı emisyonların neden olduğu iklim değişikliği yer almaktadır. Faaliyet gösterdiği sektörün çevreye ve iklim değişikliğine etkisinin ve üzerine düşen sorumlulukların bilinciyle hareket eden Aksa Enerji, sera gazlarını azaltmayı öncelikli hedeflerinden biri olarak görmekte; emisyon azaltımına yönelik çalışmalarıyla karbon ayak izini sürekli azaltmaktadır.

Sürdürülebilir ve sorumlu şirket dönüşümünün bir göstergesi olarak, iklim değişikliğine duyarlı ve iklim değişikliğiyle mücadelede önlemler talep eden şirketler tarafından dünyaya yapılan bir bildiri olan The Trillion

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Tonne Communiqué'yi imzalayan Şirket, sera gazı salımlarını takip etmek amacıyla 2015, 2016 ve 2017 yılı Sera Gazı Emisyon Raporları hazırlamıştır. Raporlar, doğrulayıcı kuruluş tarafından doğrulandıktan sonra Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na sunulmuştur. 2018 yılı Sera Gazı Emisyon Raporu da yılbaşı itibarıyla hazırlanmaya başlanmış ve Nisan 2019'da Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na sunulacaktır.

Şirket, faaliyetlerinin çevreye olan etkisini minimize etmek ve sera gazlarının salımını azaltmak amacıyla, enerji verimliliğini çevre politikasının önemli bir bileşeni olarak görmektedir.

Bu bağlamda, Aksa Enerji'nin gerçekleştirdiği enerji verimliliği projelerinden biri atık ısıdan enerji üretimidir. Şirket, kombine çevrim santrali teknolojisi ile üretim süreçlerinde oluşan atık gazın ısısını kullanarak enerji üretmekte, bu yöntemle ünite başına enerji kullanımını ortalama %10 azaltmaktadır. Mevcut tüm doğal gaz santrallerinde ve Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali'nde atık ısıdan enerji üretilmektedir.

Sera gazı salımlarının düşürülmesi için yapılan bir diğer proje de doğal gaz santrallerinde Oxicat filtreleri kullanılmasıdır.

2016 yılında faaliyete başlayan Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nde kullanılan ve Türkiye'de bir ilk niteliğini taşıyan "baca gazı arıtma sistemi" Avrupa Birliği yasal çerçevesinde 2018 yılına kadar sağlanması gereken yasal emisyon değerlerine 2015 yılında ulaşılmasını sağlamıştır.

Santral'de kullanılan "akışkan yataklı yakma" teknolojisi ile NOx miktarı minimum seviyeye düşürülmüştür. Santral'de aynı zamanda, yanma sırasında kireç taşı kullanımı ile desülfürizasyon işlemi doğrudan kazanın içinde gerçekleştirilmekte, hem zararlı gazlar ortadan kaldırılmakta hem de santral verimliliği artırılmaktadır.

İş modelinin değişmesi nedeniyle Türkiye'de atıl kalan HFO kapasitelerinin şirketin ticari sürdürülebilirliği amacıyla Afrika'daki diğer ülkelerde değerlendirilmesi, daha önceki yıllarda düşük kapasite kullanım oranlarıyla çalışan HFO kapasitelerinin daha yüksek oranlarla çalışmalarına sebebiyet vermektedir. Bu nedenle daha önceki yıllarda azalma eğiliminde olan sera gazı salımı 2017 ve sonrası için artma eğilimine girmiştir. Buna ek olarak 2017 yılında satışı tamamlanan 7 rüzgâr santralinin yarattığı pozitif yönlü katkı da gerçekleştirilmeyecektir.

Ticari sürdürülebilirliğimizi destekleyen bu gelişmeler önceki yıllarda belirlenmiş sera gazı salımına ilişkin hedeflerinin revize edilmesini gerektirmektedir. Bu hedefin belirlenmesinden önce şirketimizde sera gazı salımını artıran santrallerin yıl içinde gerçekleşen çalışma saatleri dikkate alınacak ve potansiyel yeni yatırımların şekillenmesiyle birlikte yeni hedef belirlenecektir. Ancak 2018 yılında yurt içi doğal gaz santrallerinin üretim payının düşmesi sebebi ile sera gazı salımı bir önceki yıla göre %9 oranında azalmıştır.

Aksa Enerji, sera gazı dışındaki hava emisyonlarını da takip ederek düşürmek için çalışmalar gerçekleştirmektedir. Santrallerde kurulan emisyon ölçüm sistemleri aracılığıyla emisyonlar anlık olarak kontrol edilmektedir.

Sera Gazı Emisyonları (ton CO₂- eşdeğer)

	2016	2017	2018
Toplam	4.211.836	4.888.820	4.446.485

Doğal Kaynak Yönetimi

Aksa Enerji'de suyun verimli kullanılmasına yönelik inovasyonu odağına alan çalışmalar, giderek azalan doğal kaynaklarımızın korunması adına gerçekleştirilen başlıca uygulamalar arasındadır. Etkin bir yönetimle su tüketimini asgari düzeye indirme hedefiyle operasyonlarını şekillendiren Şirket'in santrallerinde, bulunduğu bölgeye bağlı olarak şebeke, yüzey ve yeraltı suyu gibi çeşitli kaynaklardan su kullanılmaktadır.

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim ve Bolu Göynük Termik enerji santrallerinde yürütülen dekarbonizasyon projeleriyle üretim süreçlerinde su tasarrufu sağlanmaktadır.

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali dekarbonizasyon tesisi, 2012 yılında 2,5 milyon Euro yatırım ile devreye alınmıştır. Saatte 500 m³ su tasarrufu sağlayan bu tesis sayesinde Santral'in MWsa başına su tüketimi önce 1,16 m³'ten 0,71 m³'e ve 2017 yılında ise 0,66 m³'e düşmüştür. Bu sayede 2016 yılında toplam 297 bin m³, 2017 yılında ise 428 bin m³ su geri kazanılarak kullanılmıştır. 2018 yılında üretim miktarı ve su tüketimindeki düşüş sebebi ile 235 bin m³ su geri kazanılmıştır.

İkinci bir dekarbonizasyon tesisi ise 2,8 milyon Euro yatırımla Bolu Göynük Enerji Termik Enerji Santrali'nde kurulmuştur. Tesis sayesinde saatte 270 m³ su tasarrufu yapılmaktadır. Sürdürülebilirlik açısından ters osmoz atık suları da deşarj edilmeyerek ayrı bir havuzda biriktirilerek kül nemlendirmede kullanılmaktadır.

Ayrıca, Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nde 17,5 milyon TL yatırımla Çatak Göleti oluşturulmuştur.

2011 yılında Manisa ve Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santralleri'nde yapılan çalışma sonucunda ters-osmoz yöntemiyle arıtılan su geri kazanılarak soğutma kulelerinde kullanılmaya başlanmıştır. 2012 yılında da soğutma kulelerinde kullanılan suyun azaltılması çalışmalarına başlanmış ve bu çalışmalar sayesinde 2013 yılından bu yana kullanılan toplam suyun %12,13'ü geri kazanılmıştır.

Yedi yıl sonunda projenin toplam maliyet tasarrufu Manisa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali için 76 bin TL, Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali için 116 bin TL olmuştur. Bunun yanı sıra Manisa'da 97 bin m³, Şanlıurfa'da ise 72 bin m³ su tasarrufu sağlanmıştır.

Atık Yönetimi

Aksa Enerji, faaliyetleri sonucu oluşan atıkların yönetimini, oluşturduğu Çevre Politikası doğrultusunda ve ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Termik enerji santrallerinin neden olduğu başlıca tehlikeli atıklar arasında ise atık yağ, kontamine ambalaj, kontamine bez, emici filtreler, yağ-su ayırıcılarından çıkan çamurlar ve hurda malzeme bulunmaktadır.

Aksa Enerji üretim süreçlerinden kaynaklanan tehlikeli ve tehlikesiz atıkların geri dönüşümü adına yürüttüğü çalışmalar sektörde öncü atık yönetim uygulamaları arasında yer almaktadır. Süreçlerden açığa çıkan tehlikeli atıklar, tesis sahalarında bulunan geçici atık depolama alanlarında depolanarak insan ve çevre sağlığına zarar verebilecek maddelerin dış ortama teması kesilmekte, Atık Yönetimi Yönetmeliği'nde belirtilen periyotlarda, lisanslı araçlarla geri dönüşüm veya bertaraf tesislerine gönderilmektedir. Ambalaj atıkları ise yine tesislerin bulunduğu bölgelerdeki belediyelerin anlaşmalı olduğu geri dönüşüm firmalarına gönderilmektedir.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nde ortaya çıkan küller geçici kül depolama yerine 2017 yılı içinde tamamlanarak Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nden çevre izni alınan Yeni Güney Kül Düzenli Depolama sahasında depolanmaya başlanmıştır. Santralin devreye girmesi öncesinde de Santral sahasının çevresine hem heyelanı önlemek hem de yerel dokuya katkıda bulunmak amacıyla 6 binden fazla fidan dikilmiştir.

Biyoçeşitliliğin Korunması

Faaliyetlerini yatırım kararı aşamasından başlayacak şekilde çevresel risk analizleriyle birlikte yürüten Aksa Enerji, faaliyet coğrafyasında yer alan canlı türleri üzerindeki olası etkilerini gözeterek bir yaklaşımla hareket etmektedir. Şirket'in biyoçeşitlilik stratejisi, doğa tahribatını önleme, biyoçeşitlilik üzerindeki etkileri minimize etme, yerel biyoçeşitlilik zenginliğini koruma ve geliştirme amaçlı iş birlikleri gerçekleştirmek üzerine kurulmuştur. Bu bağlamda, operasyonların biyoçeşitlilik üzerindeki etkileri izlenmekte, değerlendirilmekte ve raporlanmaktadır.

Aksa Enerji, faaliyetlerinin çevresel etkilerini ölçmekle yetinmemekte, aynı zamanda koruma çalışmaları da gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, 2015 yılında Türkiye Tabiatını Koruma Derneği (TTKD) ile iş birliği içerisinde gerçekleştirilen Hatay Dağ Ceylanlarını Koruma Projesi kapsamında, Türkiye'deki dağ ceylanı neslinin ve habitatının korunmasına destek olunmuştur. Şirket TTKD ile iş birliğine 2016, 2017 ve 2018 yıllarında da devam etmiş, Belen Atık ve Sebenoba Rüzgâr Enerjisi Santrallerinin bulunduğu Hatay'daki Kırıkhan Gölbaşı köyü civarında yaşayan çizgili sırtlanların (hyaena hyaena) mevcut durumunun tespit edilmesi ve yaşam alanları ve ekolojileriyle ilgili bilgi edinilmesi projesine destek vermiştir. Yapılan çalışmalar kapsamında araziye yerleştirilen foto kapan ve kapanlar sayesinde, çizgili sırtlanların yanı sıra Türkiye'de neslinin tükendiği düşünülen kayalık gerbili (gerbillus dasyurus) de yeniden kayıt altına alınmıştır.

Bunun yanı sıra Belen Atık, Kapıdağ, Sebenoba ve Kırıkköy rüzgâr santrallerinde satışların tamamlanmasına kadar kışlama, ilkbahar göç, üreme ve sonbahar göç dönemlerinde olmak üzere kuş gözlemi yapılmıştır.

2018 yılında yine TTKD ile iş birliği içerisinde hayata geçirilen proje ile kızıl geyiklerin Yedigöller Milli Parkı civarında varlığı (mevcut durumu) ve ekolojisinin belirlenmesine yönelik çalışmalar yürütülmüştür. Proje kapsamında hedef tür Cervus elaphus'un popülasyon büyüklüğü, popülasyon yoğunluğu, dağılımı, habitatı, beslenme ve besin kaynakları, sosyal davranışı, insanlarla olan ilişkileri, tür üzerindeki tehdit unsurları ve korunması için alınması gereken önlemler belirlenmiştir. Ayrıca bölgenin biyolojik çeşitliliği için sembol tür

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

niteliğinde olan kızıl geyiklerin korunması ve popülasyon devamlılığının sürdürülmesi amacıyla halkın bilinçlendirilmesine yönelik notlar oluşturulmuştur.

TOPLUMSAL SORUMLULUK

Enerji alanında faaliyet gösteren bir şirket olmanın verdiği toplumsal sorumluluk duygusuyla, üretilen elektrik enerjisinden faydalanan ve Aksa Enerji'nin faaliyetlerinden doğrudan veya dolaylı olarak etkilenen herkes Şirket'in paydaşı olarak tanımlanmaktadır.

Bu anlayış içerisinde, geniş paydaş ağında yer alan tüm unsurlar için değer yaratmayı nihai amacı olarak gören Şirket, faaliyet etki alanındaki yerel halkın ekonomik, toplumsal ve kültürel gelişimine katkı veren çalışmalar yürütmektedir.

Faaliyet bölgelerinde ihtiyaç duyulan insan kaynağı bölgeden istihdam edilmekte, bu sayede bölge halkı için iş fırsatları yaratılmaktadır. 2018 yıl sonu itibarıyla şirketin Gana'da 132, Mali'de 82 ve Madagaskar'da 92 olmak üzere yerel halktan toplam 306 çalışanı bulunmaktadır. Bunun yanı sıra Afrika ülkelerinde toplam 72 yerel taşeron çalışan yer almaktadır.

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali için ilçeye bağlı Bölücekova, Himmetoğlu ve Karaardıç köylerinden doğrudan istihdam sağlanmıştır. Santrallerde ek hizmetlere gereksinim duyulduğunda ise yine alt yüklenici firmalar bölgeden seçilerek yerel iş piyasasının canlanmasına katkıda bulunulmakta, bölge halkı için farklı gelir kaynakları oluşturulmaktadır.

Ayrıca faaliyet gösterilen bölgelerde yerel ekonomik kalkınmaya destek olan altyapı çalışmaları ve onarım projeleri aracılığıyla kalıcı değer yaratılmakta, paydaşlar ve bölge halkının farklı gereksinimleri ve talepleri için özelleştirilen geri bildirim mekanizmaları ile gelen şikâyet ve talepler farklı kanallar aracılığıyla değerlendirilmektedir. Bu çerçevede Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali ve Bolu Göynük Termik Enerji Santrali'nin yer aldığı Gazimağusa ve Bolu'da çeşitli yerel ihtiyaçların karşılanması amacıyla 160 bin 320 TL tutarında bağış yapılırken, yıl içerisinde Türkiye Tabiatını Koruma Derneği de dahil olmak üzere çeşitli derneklere, spor kulüplerine ve okullara da toplam 201 bin 068 TL tutarında bağış yapılmıştır.

Aksa Enerji toplumsal sorumluluk anlayışı çerçevesinde gerçekleştirdiği teknik gezi ve eğitimlerle gençlerimizin gelişimine de katkıda bulunmuştur. Bu çerçevede Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali çeşitli okullardan ve kurumlardan çok sayıda kişiyi ağırlamıştır. Yıl içerisinde santralde gerçekleşen geziler şunlardır:

Tarih	Okul/Bölüm/Kurum	Katılımcı Sayısı
18.01.2018	Antalya Gençlik ve Spor İl Müdürlüğü	14
06-29.03.2018	Kuyupınar Ovaboyu İlkokul ve Ortaokulu	182
16.05.2018	Akdeniz Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü	79
17.05.2018	Harran Üniversitesi Birecik MYO Elektrik Bölümü	22
26.07.2018	TEİAŞ	17
10.12.2018	Afyon Kocatepe Üniversitesi Elektrik Kulübü	41
20.12.2018	Türk Telekom Anadolu Lisesi	27

Toplam Katılımcı Sayısı 382

Tüm paydaşlarıyla açık ve etkin iletişim kanalları tesis etmeye azami önem atfeden Aksa Enerji, iş ilişkisi içerisinde bulunduğu şirketler ve tedarikçiler ile ilişkilerini de sürdürülebilirlik temelinde yürütmektedir.

2018 yıl sonu itibarıyla, 3 kıtada, 14 farklı ülkeden, enerji üretim ve madencilik alanlarında faaliyet gösteren taşeron, aracı kurum ve danışmanlık şirketlerini içeren 2656 adet tedarikçi bulunmaktadır. Bu tedarikçilerden 2018 yılında 9 ana mal grubu ve buna bağlı 95 alt mal grubu altında 597 milyon TL tutarında alım yapılmış, tedarikçiler aracılığıyla yaklaşık 1.250 kişinin istihdamına dolaylı olarak katkıda bulunulmuştur.

Bunların dışında Şirket, kurum kültürünün merkezinde yer alan sosyal sorumluluk duygusuyla geliştirdiği veya desteklediği projelerle çocukların eğitim ve gelişimine de destek vermektedir.

Enerji Atölyesi

Sorumlu kurumsal vatandaşlık anlayışıyla topluma da değer katan Aksa Enerji, çevreye daha duyarlı nesillerin yetişmesi amacıyla 2016 yılından bu yana "Enerji Atölyesi" projesini gerçekleştirmektedir. 2018 yılında proje kapsamında; Bolu Göynük'te bulunan Kuyupınar Ovaboyu İlkokulu ziyaret edilerek öğrenciler enerji, enerji kaynakları ve santrallerin işleyişi konusunda bilinçlendirilmiş; yapılan aktivitelerle farklı enerji kaynaklarını deneyimleyerek anlamaları sağlanmıştır. Çalışma sonunda katılımcı öğrencilere Enerji Atölyesi Katılım Sertifikası verilmiştir.

İNSAN KAYNAKLARI

Aksa Enerji, iş başarısının temelinde nitelikli ve özverili çalışanları yattığının bilinciyle ve Kazancı Grubu'nun benimsediği "en değerli sermayemiz insan kaynağımızdır" yaklaşımının rehberliğinde insan kaynakları politika ve uygulamalarını şekillendirmektedir. Çalışanlarına adil, katılımcı, gelişimi destekleyen, sağlıklı ve insana yararlı bir iş ortamı sunmak Şirket'in öncelikleri arasında yer almaktadır. Akxa Enerji'de tüm iç paydaşların karar alma süreçlerine katılımını teşvik edecek iletişim mekanizmaları sunulmakta, her kademedeki çalışanın mesleki ve kişisel gelişimine yardımcı olacak kariyer planlama uygulamaları geliştirmeye gayret edilmektedir.

Aksa Enerji'de İnsan Kaynakları Politikası

Aksa Enerji'nin insan kaynakları çalışmalarındaki temel amaçları;

- Sektöründeki insan kaynakları uygulamaları arasında "en iyi örneklerden biri" olmak,
- İnsan kaynaklarıyla ilgili tüm süreçleri rekabet avantajı sağlayacak şekilde ve etkin olarak yönetmek,
- Koordinasyonu oluşturarak performans desteği sağlamaktır.

2 Kıta, 5 Ülke, 977 Çalışan

Aksa Enerji'de 31 Aralık 2018 itibarıyla 2 kıta ve 5 ülkede 977 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %22,4'ü beyaz, %77,6'sı mavi yaka'dır. Şirket çalışanlarının %5'i Genel Müdürlük'te, %95'i ise santral ve işletmelerde görev yapmaktadır.

Aksa Enerji'nin Türkiye'de 446, KKTC'de 76, Gana'da 82'si Türk, 134'ü yerel halktan toplam 216, Mali'de 19'u Türk 82'si yerel halktan toplam 101 ve Madagaskar'da ise 46'sı Türk ve 92'si yerel halktan toplam 138 çalışmanı bulunmaktadır. Bunun yanı sıra Afrika ülkelerinde toplam 72 taşeron çalışmanı yer almaktadır. Yurt içi ve yurt dışı tüm santrallerde yerel halkın kalkınması için istihdamın özellikle bölge halkından yapılmasına büyük özen gösterilmektedir.

Enerji sektöründeki şirketler arasında en cazip işyeri olma vizyonu doğrultusunda çalışmalarına yön veren Akxa Enerji'nin insan kaynakları bakış açısını; doğru işe doğru insan, farklılıkların yönetimi, fırsat eşitliği, kişisel ve mesleki gelişim gibi değerler oluşturmaktadır.

Aksa Enerji'nin değişmez hedefi, iyi eğitilmiş, kuruma katma değer sağlayacak, iş ahlakına sahip, gelişime açık, teknolojiyi iyi kullanabilen, yenilikçi, global pazarı takip eden, Şirket vizyonunu benimseyecek ve bu vizyonu gerçekleştirmek için çalışacak yetenekli kişileri ekibe kazandırmaktır. Şirket'te yeni bir pozisyon için işe alım ihtiyacı doğduğunda, iş tanımı ve işin gerektirdiği özellikler dikkate alınarak iç ve dış kaynaklar değerlendirilmektedir.

Aksa Enerji, çalışanlarının başarısının paydaşlarının mutluluğuna yansıdığı bilincindedir. Çalışan memnuniyeti ve aidiyeti Şirket'in insan kaynakları vizyonunun değişmez unsurlarıdır. Bu doğrultuda Şirket, insan kaynağının bağlılığını artırmak için gerekli politikaları geliştirmekte ve uygulamaktadır.

Aksa Enerji çalışanları, yeniliğe ve değişime açık, dinamik, kendisini ve işini geliştirme potansiyelinin farkında olan; işe alımdan itibaren gelişim ve yaratıcılığın sürdürüldüğü, çabaların ödüllendirildiği ve başarıların takdir edildiği bir takımın üyesidir.

İş hedeflerine ulaşırken farklı inanç ve görüşlere saygının, çeşitliliklerin zenginleştirdiğine inanan Akxa Enerji, çalışanlarına yetkinliklerini güçlendirebilecekleri düzenli fırsatlar sağlamaktadır. Bu bağlamda aday seçme, yerleştirme ve terfi süreci de dahil olmak üzere (tüm şirketlerde) şirket içi çalışma hayatının hiçbir sürecinde din, dil, ırk, cinsiyet ayrımı gözetilmemektedir. Evrensel kabul görmüş insan hakları ilkelerini benimseyen Şirket, çocuk işçi çalıştırılmasına ve zorla çalıştırmaya karşıdır.

Kişisel ve Mesleki Gelişime Yönelik Eğitimler

Aksa Enerji, yetenek yönetimi çalışmaları ile mevcut ve potansiyel insan kaynağını keşfetmektedir. Hem çalışanların yeteneklerini geliştirmeleri hem de Şirket hedeflerinin gerçekleştirilmesi için gerekli kariyer yolları, çalışanlara ve Şirket'e fayda sağlayacak ortak paydalarda oluşturulmaktadır.

Aksa Enerji, sektör lideri olarak çalışanlarının kişisel ve profesyonel gelişimine özellikle önem vermektedir ve bu amaçla çalışanlarını düzenli aralıklarla organize edilen eğitimlerle desteklemektedir. Bu eğitimler vasıtasıyla, çalışanların yeni beceriler edinmesi, sürekli gelişen teknolojinin ön planda olduğu enerji sektöründe yeniliklerden haberdar olması, performans ve yetkinliklerini geliştirmesi amaçlanmaktadır.

Aksa Enerji 2018 yılında, çalışanlara yönelik toplam 24.904 kişi x saat teknik ve mesleki eğitim çalışması gerçekleştirilmiştir. Kurum içi ve kurum dışı olmak üzere toplam üç ana başlık altında düzenlenen eğitim çalışmalarına ek olarak, taşeron firmalarda çalışan 768 kişiye İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimi verilmiştir.

İş Sağlığı ve Güvenliği Politikaları

Aksa Enerji, çalışan memnuniyeti ve sürdürülebilir performans için sağlıklı ve güvenli bir çalışma ortamının önemini gözeterek politikalar doğrultusunda İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) alanında çeşitli uygulamaları hayata geçirmektedir. Türkiye çapındaki tüm tesisler ve taşeron şirketlerde, ziyaretçiler ve ilişkide olunan kuruluşları da kapsayan entegre projeler geliştirilmektedir.

İSG projeleri mevzuata uyumlu ve çağdaş uygulamalara yakışır şekilde risk perspektifinden ele alınmaktadır. Aksa Enerji, yürütmekte olduğu tüm iş alanlarında öne çıkan riskleri tanımlayarak bu risklerin minimuma indirgenmesi için gereken önlemleri almaktadır. İşyeri kazalarına karşı alınan tedbirler, eğitimler aracılığıyla tüm işgücü ile paylaşılmakta ve acil durum planları konusunda tüm çalışanlar bilgilendirilmektedir. Var olan İSG uygulamaları, çalışanlarca içselleştirilen kalite sistemleri aracılığıyla güçlendirilmektedir.

Ücret ve Yan Haklar

Aksa Enerji, çalışanlar için anlamlı ve işletme için sürdürülebilir optimum şartları sağlamaya odaklıdır.

Şirket, sektöründe en çok tercih edilen işveren olma hedefine paralel olarak, rekabetçi, piyasaya duyarlı ve çalışanın hayat kalitesini geliştirmeyi öngören bir ücretlendirme politikası uygulamaktadır.

Aksa Enerji'de ücretlendirme temel olarak performansa dayalıdır. Performansın yanı sıra genel makroekonomik koşullar, Türkiye'deki güncel enflasyon oranı ve sektördeki trendler, çalışanlara adil ve doğru bir ücret politikası uygulanması açısından dikkatle takip edilmektedir. Aksa Enerji'nin ücret sisteminin;

- Adil,
- Şeffaf,
- Ölçülebilir ve dengeli performans hedeflerine dayanan,
- Sürdürülebilir başarıyı özendirilen,
- Şirket'in risk yönetimi prensipleri ile uyumlu

bir yapıda olması sürekli olarak gözetilmektedir.

Çalışanların Dağılımı	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Erkek	533	596	748	746	745	935	890
Kadın	25	31	29	33	37	84	87
Toplam	558	627	777	779	782	1.019	977
Öğrenim Durumu	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Lisans, yüksek lisans ve doktora	135	146	166	169	168	221	217
Meslek yüksekokulu	89	112	137	144	159	184	172
Meslek lisesi, lise ve altı	334	369	474	466	455	614	588
Genel Toplam	558	627	777	779	782	1.019	977
Yaş Ortalaması	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
	34,69	34,95	35,11	35,47	34,84	35,06	36,41

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Kurum İçi Eğitimler	Toplam Katılımcı	Toplam Kişi x Saat Katılım
ISO 14001	5	10
ISO 27001	143	143
OHSAS 18001	98	196
İSG	1.709*	13.834
Teknik Eğitim	318	2.398
Genel Toplam	2.273	16.581

* Taşeron çalışanlar dahildir.

Kurum Dışı Eğitimler	Toplam Katılımcı	Toplam Kişi x Saat Katılım
ISO 9001	191	405
ISO 14001	78	138
ISO 50001	95	151
İSG	768	6.208
Teknik Eğitim	49	1.421
Genel Toplam	1.181	8.323

İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ

Geniş bir coğrafyada faaliyet yürüten Akşa Enerji, istihdam ettiği insan gücünün sağlıklı ve güvenli ortamlarda çalışması için yerel ve uluslararası mevzuatlara ve ilgili diğer yükümlülüklerle uymayı taahhüt eden bir iş sağlığı ve güvenliği yönetimi anlayışını benimsemektedir. Şirket bu bağlamda, öncü iş sağlığı ve güvenliği uygulamalarına imza atmakta, bu alandaki performansının sürekli olarak gelişimini güvence altına almaktadır.

Bu koşulları sağlamak amacıyla İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) konusunda çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Tüm faaliyetlerde "sıfır iş kazası" hedefi ile hareket edilmekte, buna uygun olarak gerekli tüm güvenlik önlemleri alınmakta ve mesleğe bağlı hastalıkların önlenmesine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Bu bağlamda 2018 yılı içerisinde Akşa Enerji'nin yurt içi ve yurt dışı santrallerinde toplam 2.888.260 kişi x saat çalışma yapılmış ve 13.834 kişi x saat İş Sağlığı ve Güvenliği eğitimi verilmiştir.

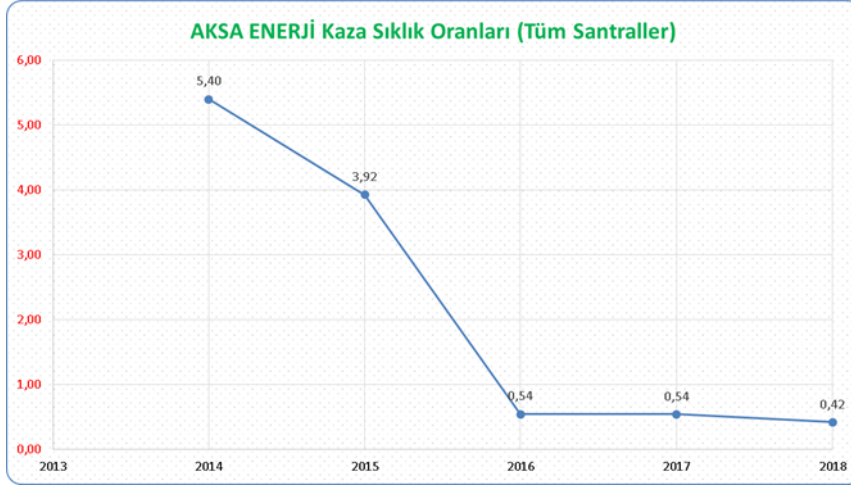
Bunun yanı sıra İş Sağlığı ve Güvenliği politikasıyla uluslararası standartları yakalama yolunda önemli adımlar atan Akşa Enerji, Mayıs 2017'de Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nde belirlediği "5 milyon kişi x saat kazasız çalışma saati" hedefinin "2 milyon kişi x saat kazasız çalışma" aşamasına 2018 Aralık sonu itibarıyla ulaşmıştır. Akşa Enerji, bu süreçle birlikte yurt içi ve uluslararası iş kazası istatistiklerine göre önemli bir başarıya imza atarak örnek işletmeler arasında yer almıştır.

2018 yılında yurt içi santrallerde 10 hafif yaralanmalı (ayakta tedavi veya sadece ilkyardım gerektiren kazalar vb.), 1 ağır yaralanmalı ve 1 ölümlü iş kazası meydana gelirken, yurt dışı santrallerde ise iş kazası yaşanmamıştır.

Akşa Enerji, yurt içi ve yurt dışı santrallerinde çalışanların sağlık ve güvenlik koşullarının iyileştirilmesi, iş kazaları ve meslek hastalıklarının azaltılmasına yönelik çalışmalarını 2018 yılında da sürdürmüştür. 2015 yılından bu yana kaza sıklık oranını hızlı bir şekilde azaltan Akşa Enerji, 2018 yıl sonunda bir önceki seneye göre bu oranı %23 azaltmıştır.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU



İSG'ye yönelik kanun ve mevzuatlara tam uyum gözetilmekte; yasal zorunlulukların ötesinde, dünyadaki çağdaş İSG uygulamaları ve uluslararası standartlar santrallerde hayata geçirilmektedir.

Aksa Enerji, OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası ile işçi sağlığı ve iş güvenliği konusundaki etkin yönetim süreçlerini içselleştirmiştir.

Şirket, Türkiye genelindeki tüm tesislerinde, birlikte çalıştığı taşeron şirketlerde ve ilişkide olduğu tüm kuruluşlarda İSG'ye yönelik tedbirler almayı taahhüt etmektedir.

Şirket içerisindeki stratejik tüm konularda olduğu gibi, İSG konusuna da risk perspektifinden yaklaşarak öne çıkan tehlike ve riskler tanımlanmakta, değerlendirilmekte ve sınıflandırılmaktadır. Bu yaklaşım ile riskleri kabul edilebilir risk seviyesine indirilmesi için önlemler alınmaktadır. Çalışanların sağlık ve güvenliklerine ilişkin verilerin eksiksiz olarak kayıt altına alınmasında OHSAS 18001 bildirim talimatı uygulanmakta, elde edilen veriler Türkiye geneli ve Avrupa istatistikleri ile karşılaştırılarak değerlendirme ve geliştirme çalışmaları yapılmaktadır.

2018 yılı itibarıyla, İSG'ye yönelik çalışmalar, Kazancı Holding bünyesindeki İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu tarafından yürütülmektedir. %15'i Aksa Enerji çalışanlarından oluşan Kurul'da, çalışanların %2'si temsil edilmektedir. Aksa Enerji almaya hak kazandığı aşağıdaki belgelerin sürekliliğini sağlamış ve her dört sistemi de başarıyla içselleştirmiştir:

- ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi
- OHSAS 18001 İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO 50001 Enerji Verimliliği Yönetim Sistemi

KURUMSAL YÖNETİM

YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Aksa Enerji tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır. Aksa Enerji'nin risk yönetiminin temelinde yatan felsefe, varlıkların değerlerinin korunması, operasyonel güvenlik ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanmaktadır.

Şirket'in karşı karşıya olduğu riskler merkezi olarak yönetilmektedir. Gerekli görüldüğünde politika değişiklikleriyle, maruz kalınan finansal riskler ve karşı karşıya olunan fırsatlar etkin biçimde yönetilmektedir. Üst yönetim tarafından belirlenen politikalar çerçevesinde koruma enstrümanları satın alınmakta ve maruz kalınan risk seviyelerinin sınırlandırılmasına çalışılmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında yılda altı kez toplanan Riskin Erken Saptanması Komitesi de risklerin belirlenmesi ve aksiyon alınması amacıyla çalışmalar yürütmektedir. Komite, her türlü potansiyel risk konusunda

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve bunların risk yönetimi sistemi dahilinde yönetilmesi ve gözden geçirilmesiyle ilgili çalışmalarını yürütmekte, ulaştığı sonuçları Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır. Finansman Departmanı da bu konuda yönetim kademelerine yardımcı olmaktadır.

Yatırım ağırlıklı bir sektörde faaliyet gösteren Şirket, yatırımlarını ağırlıklı olarak banka kredileriyle finanse etmiştir. Bu nedenle, likidite, kur ve faiz oranı riski, pozisyonları ve piyasadaki gelişmeler düzenli olarak takip edilmektedir.

Şirket, müşteri ilişkileri yönetimi, teknoloji, bilgi yönetimi ve hizmetlerin sağlanmasında yüksek hizmet kalitesini daha da ileriye taşımaya odaklanmıştır. Bu açıdan bakıldığında, pazar kaynaklı risklerin stratejik hedefler ile uyumlu bir metodoloji çerçevesinde analizi ve önceliklendirilmesi ile operasyonel ve finansal kârlılık hedeflerine ulaşılması desteklenmektedir.

Operasyonel açıdan kur riski bulunmamaktadır. Bununla birlikte, yatırımlar için kullanılmış olan kredilerin bir kısmının döviz bazlı olması, kur farkı giderlerine yol açabilmekte ve kârlılığı olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Döviz bazlı kredilerin tutarlarının düşürülmesi ve daha yüksek kâr marjı ile döviz bazlı FAVÖK yaratacak projelere finansman kaynağı sağlamak üzere 2016 yılı son çeyreğinden 2017 yılı sonuna kadar 81 MW kurulu güçteki hidroelektrik santrali ile toplam 259 MW kurulu güçteki rüzgâr enerji santralleri satılmış; 2018 Ocak ayı içerisinde ise yenilenebilir portföyümüzün son santrali olan 15 MW kurulu güçteki hidroelektrik santralimizin satışı gerçekleştirilmiştir. Böylece toplam 355 MW kurulu güçteki yenilenebilir enerji portföyünün tamamı 411,6 milyon ABD doları bedel ile satılarak Şirketimizin finansal borç yükü azaltılmıştır.

Türkiye enerji piyasasında artan maliyetler nedeniyle kâr marjlarının düşük seyretmesi Şirket'i operasyonel açıdan olumsuz etkileyen bir faktördür. Şirket, 2018 yılında kur farkı etkisini azaltmak adına döviz bazlı satışlarını artırmaya devam etmiştir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali'ndeki ABD doları bazlı ciroya ek olarak Afrika'da Gana, Madagaskar ve Mali santrallerinin yıl içinde ürettikleri enerji, yapılmış olan anlaşmalar bazında garantili olarak döviz cinsinden satılmıştır. Nisan ayında Madagaskar Cumhuriyeti'nin elektrik ve su işlerini yürüten Jirama şirketine ait 24 MW'lık bir santralin rehabilite edilerek işletilmesi amacıyla döviz bazlı alım garantili bir satış anlaşması imzalanmıştır. 12 MW'ı Aralık 2018'de devreye alınan Santral, Ocak 2019 itibarıyla 24 MW kurulu güce ulaşmıştır.

Kasım 2018 tarihinde Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nin kurulu gücü, 280 MW'tan 370 MW'a çıkartılmıştır. Böylece garanti edilen kapasite de anlaşma kapsamında 223,5 MW'tan 332 MW'a yükselmiş olup, kapasite ücretleri 332 MW üzerinden tahsil edilmeye başlanmıştır.

2018 yılında bu santrallerin tüm yıl çalışmasıyla birlikte finansallarımız üzerindeki pozitif etkileri daha net bir şekilde görülmüştür.

2018 yılı içinde Afrika santrallerinde devreye alınan ek kapasiteler, Şirket'in döviz gelirlerini artırmıştır. Santrallerin inşaatında yurt içinde rekabet şansı azalan santral ekipmanlarının kullanılması sayesinde hem toplam yatırım tutarı düşük seviyelerde gerçekleşmiş hem de santrallerin operasyona geçmesi için gerekli inşaat süresi ciddi ölçüde kısalmıştır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Aksa Enerji, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla yönelik olarak risk odaklı çalışan bir İç Denetim Birimi'ne sahiptir. İç Denetim Birimi, çalışmalarını Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne raporlamaktadır. Mali raporlama sisteminin güvenilirliği, Şirket'in yatırım ve işletme sürecindeki faaliyetlerinin yasal ve şirket içi düzenlemelere uygunluğu, faaliyetlerinin etkinliği ve verimliliği, bilgi sistemlerinin güvenliği ve güvenilirliği ile ilgili denetimler gerçekleştirilmektedir. Bu doğrultuda 2018 yılında hem merkezi iç denetim hem de santrallerde yerinde iç denetim faaliyetleri gerçekleştirilmiştir.

Denetimler sonucunda risk yönetimi, iç kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliği yeterli seviyede görülmüştür. Tespit edilen münferit kontrol zafiyetleri hakkında da Yönetim'e gerekli aksiyon önerileri sunulmuş ve aksiyonların zamanında uygulanıp uygulanmadığı takip edilmiştir.

Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Aksa Enerji'nin cirosu 2018 yıl sonunda 2017 yılının aynı dönemine göre %30 artış göstermiştir.

Şirketimizin 2018 yıl sonu sonuçları 2017 yıl sonu sonuçlarıyla karşılaştırıldığında Afrika santrallerinin kârlılığa olumlu etkisi daha net görülmektedir. 2018 yıl sonunda ciro artışı %30 olarak gerçekleşirken, brüt kârlılık %133,

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

faaliyet kârı %136 ve FAVÖK artışı %112 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz, 2018 yıl sonunda 158 milyon TL net kâr elde ederek ciddi bir fark yaratmıştır.

Aksa Enerji, Afrika'daki santrallerinin tamamının ticari faaliyetini sürdürmesinin yanı sıra varlık satışının da etkisiyle 2018 yıl sonunda 158 milyon TL net kâr ve 1.042 milyon TL FAVÖK elde etmiştir

Net finansal borç rakamı 2018 yılında 3,69 milyar TL olarak gerçekleşmiş olup, Net finansal borç/FAVÖK oranı hem FAVÖK artışı hem de HES satışının tamamlanmasıyla 2017 yılının ilk çeyreğindeki 8.6 seviyesinden 2017 yılının sonunda 5,7 seviyesine gerilerken, 2018 yılı sonunda ise 3,5 seviyesine gerilemiştir.

2016 yılının son çeyreğinde satışı tamamlanmış olan Kozbükü Hidroelektrik Santrali ile beraber tüm rüzgâr santrallerinin 2017 yılı içinde, İncesu Hidroelektrik Santrali'nin ise Ocak 2018'de satılmasıyla şirketimizin borçluluğu azaltılmıştır.

Kıyıköy Rüzgâr Santrali'nin genişleme yapılabilecek lisans kısmı için belirlenmiş olan 21,6 milyon ABD doları bedelin tahsilatı ise alıcının yatırıma başladığı tarihte yapılacaktır.

Komitelere İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez Şirket merkezinde toplanmaktadır.

Komitelerde denetim, kurumsal yönetim, risk ve stratejiler yakından incelenmiş ve değerlendirilmiş, konulara ilişkin tavsiyeler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

27 Nisan 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul çerçevesinde mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıl süre ile tekrar atanmış bulunmaktadır. 2018 yılında Bağımsız yönetim kurulu üyelerinde değişiklikler olmuş, yeni atamalar sonrasında komiteler, üyelerin tecrübeleri doğrultusunda en fazla fayda sağlanabilecek şekilde tekrar oluşturulmuş ve gerekli duyurular yapılmıştır.

Komitelere ve çalışma esaslarına ilişkin detaylı bilgi www.aksainvestorrelations.com/tr adresindeki Şirket web sitesinde yer almaktadır.

KOMİTELER

Denetimden Sorumlu Komite

Şirket'e ait muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak üzere Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

- 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 Komite'nin görevleri arasındadır.

Denetimden Sorumlu Komite en az iki üyeden oluşur ve üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Denetimden Sorumlu Komite'nin üyeleri aynı zamanda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olan Erkin Şahinöz ve Murat Yeşilyurt'tur. Komite Başkanlığını Erkin Şahinöz yürütmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir Komite Başkanı'nın davetiyle toplanır. Gerekli görülen durumlarda yönetici, iç ve bağımsız denetçi de bilgilerine başvurulmak üzere toplantılara davet edilir. Komite dışarıdan danışmanlık hizmet alınmasına da karar verebilir. Komite masraflarını Yönetim Kurulu üstlenir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde, belirli hususları Şirket Genel Kurulu'na bildirebilir.

Denetimden Sorumlu Komite, 2017 yılında yapılan toplantılarda periyodik denetim faaliyetleri hakkında bilgi almış, gerekli gördüğü durumlarda kapsamın genişletilmesi ya da daraltılması ve yıllık planda yapılması gereken değişiklikler üzerinde karar almıştır. Bağımsız denetim firmasının seçim sürecinde de Yönetim Kurulu'na destek olmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi;

- Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bağımsızlığını ve etkinliğini sağlamak,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket Yönetim Kurulu ve Şirket içerisinde benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni Şirket içerisinde geliştirmek,
- Şirket etik kurallarına uyumu ve bu çerçevede davranışları kontrol etmek,
- Yönetim Kurulu'nun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunmak üzere oluşturulmuştur.

Komite, bu görevler doğrultusunda 2017 yılında Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu denetlemiş, uygulanamayan ilkelerin nedenlerini araştırmış, tam uygulamama sonucu gelişen uyumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemler almış, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca 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. Komite tarafından Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler gerçekleştirilmiş, yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyeler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Komite Başkanı Kayhan Yararbaşı'nın işlerinin yoğunluğu sebebiyle 23 Kasım 2018 tarihinde istifası ile 2018 yılı sonu itibarı ile Mehmet Akif Şam (Yönetim Kurulu Üyesi) ve Özlem McCann'dan (Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü) oluşmaktadır. 20 Şubat 2019 tarihinde bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olan Murat Yeşilyurt'un Başkan olarak atanmasıyla komite son şeklini almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan Komite'nin amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek operasyonel, stratejik, finansal ve uyum risklerinin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması, risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi ve risklerin Şirket'in risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi ve raporlanmasıdır.

Komite, Şirket Esas Sözleşmesi'ne ve ilgili mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmakta ve yetkilendirilmektedir. Yılda altı kez toplanan Komite, Yönetim Kurulu'na vereceği raporlarla durumu değerlendirmekte, varsa tehlikelere işaret etmekte, çözüm önerileri getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Erkin Şahinöz ile Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Akif Şam'dan oluşmaktadır. Komite Başkanlığı'nı Erkin Şahinöz üstlenmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM RAPORU

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 31.12.2018 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 sağlamaktadır.

Bunun yanında, uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden, Şirket'in rekabet gücünü etkilemeyecek, ticari sırlarını 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.

PAY SAHİPLERİ

2. 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 Üyesine bağlı olarak çalışmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Departmanı 2018 yılında; pay sahiplerinin bilgilendirilmesi faaliyetleri, pay sahiplerinin hak kullanımının kolaylaştırılması, Genel Kurul Toplantısı'nın gerçekleştirilmesi ve kamuyu aydınlatma esasları ile ilgili olarak yapılan açıklamalar konusunda çalışmalar yürütmüştür. 2018 yılında 52 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-posta 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 cevaplandırılmaktadır. Özel Durum Açıklamaları mevzuata uygun olarak ve Şirket'in Bilgilendirme Politikası uyarınca Yatırımcı İlişkileri Departmanı koordinasyonunda yapılmaktadır.

2018 yılı içerisinde yurt içinde ve yurt dışında katılım gösterilen konferanslar ve direkt ziyaretler vasıtasıyla, analistlerle ve yatırımcılarla 139 birebir toplantı ve 7 telekonferans gerçekleştirilmiştir. Yine bu dönemde Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na 520 kadar bilgi talebi gelmiş, bu talepler kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında telefon ve e-posta yoluyla yanıtlanmıştır.

Yılda 4 adet her çeyrek açıklanan finansal tabloların kamu ile paylaşılması amacıyla yatırımcı ve analistlerin bilgilendirildiği telekonferanslar yapılmıştır.

2018 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın mevzuata uygun gerçekleştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmıştır. Şirket'in 2017 faaliyet yılına ilişkin olağan Genel Kurul Toplantısı 15 Mayıs 2018 tarihinde

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

gerçekleştirilmiş, yasal mevzuat, Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Yönergesi çerçevesinde, usulüne uygun olarak yapılmıştır.

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. 2017 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.

Özlem McCann

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü

Tel: +90 216 681 10 53

Faks: +90 216 681 57 99

E-Posta: investorrelations@aksaenerji.com.tr

Web: www.aksainvestorrelations.com/tr

Nurdan Cengizek

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzmanı

Tel: +90 216 681 10 36

Faks: +90 216 681 57 99

E-Posta: investorrelations@aksaenerji.com.tr

Web: www.aksainvestorrelations.com/tr

Tolga Köseoğlu

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzmanı

Tel: +90 216 681 10 22

Faks: +90 216 681 57 99

E-Posta: investorrelations@aksaenerji.com.tr

Web: www.aksainvestorrelations.com/tr

3. 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 520 adet bilgi talebi, ağırlıklı olarak Şirket'in stratejisi, faaliyetleri ve finansal performansı, devam eden ve planlanan yatırımları, sektörle ilgili gelişmeler, Afrika projeleri, santral satışları, hisse performansı vs. gibi konulara ilişkin olmuştur. Bu tür sorulara verilen cevaplar, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak, henüz kamuya açıklanmamışa 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.

4. Genel Kurul Toplantıları

2017 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'unu ise 15.05.2018 tarihinde elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak 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.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Toplantıya ilişkin davet, 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 yapılmış olup, Olağan Genel Kurul Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 25.04.2018 tarih ve 9565 sayılı baskısında, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677465>) 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. Genel Kurul ile ilgili belgeler Türkçe olarak pay sahiplerinin bilgilerine sunulmuştur.

15.05.2018 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 17.04.2018 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 Üyeliklerine 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.

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 dahil 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, bu amaçla Esas Sözleşme Madde 14'te belirtildiği gibi, Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin en elverişli yerinde yapılmaktadır. Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak Elektronik Genel Kurul sistemlerinden hizmet satın almaktadır. Yapılan tüm Genel Kurul toplantılarında sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanmaktadır.

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 aktarılarak, 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.

15 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş olmakla beraber ortaklar, dinleyiciler ve toplantıya katılanlar tarafından sorulan sorular, İcra Kurulu Başkanı ve/veya üst kademe yöneticiler tarafından gerekli açıklamalar yapılarak eksiksiz cevaplanmış, soru sorma hakkı kullandırılmıştır.

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, 15 Mayıs 2018 tarihinde toplam 613.169.118 adet hisse senedinden 592.600 adet payın asaleten, 31.181.391 adet payın tevdi eden temsilcileri tarafından, 486.465.267 adet payın diğer temsilciler tarafından ve toplam 518.831.858 adet payın vekâleten katılımı sonucu %85 oranındaki bir çoğunluk ile Olağan Genel Kurul Toplantısı fiziki ve elektronik ortamda eşzamanlı olarak, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık bir şekilde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısına da 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 2018 yılında yapılacak bağışlarla ilgili olarak Genel Kurul tarafından tavan tutar belirlenmiştir. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası Yatırımcı İlişkileri internet sitesinin Kurumsal Yönetim bölümü altında "Bağış ve Yardım Politikası" başlığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından özel denetçi talebi yapılmamıştır.

Genel Kurul toplantı tutanakları, Genel Kurul katılım cetvelleri Şirket merkezinde, Şirket internet sitesinde (<http://www.aksainvestorrelations.com/tr/genel-kurul/>) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684285>) yayınlanarak pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

5. 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.

Şirket sermayesinde imtiyazlı oy hakkı bulunan pay sahibi bulunmamaktadır.

Kazancı Holding A.Ş. Şirket'in toplam sermayesinin %78,60'ına sahip olup en büyük pay sahibi konumundadır.

Sınır ötesi de dahil 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.

6. 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 edilmektedir.

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 05.04.2018 yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait konsolide mali tablolarda yasal kayıtlara göre 2017 yılı faaliyetlerinden dağıtılabilir kar oluşmaması sebebiyle Olağan Genel Kurul’da pay sahiplerine kar dağıtımını yapılmamasının teklif edilmesine karar verilmiş, bu teklif Olağan Genel Kurul’da kabul edilmiştir. Pay sahiplerine kar dağıtımını yapılmamasının onayını içeren Genel Kurul tutanağı Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684285>) pay sahipleri ile paylaşılmıştır.

7. 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.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. 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

taraf lar ve menfaat sahipleriyle eş zamanlı, 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 “içsel 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 iş birliği 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.

9. 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 ulaşmalarını 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. 2018 yılı içerisinde web sitelerinde operasyonlar ile ilgili gerekli güncellemeler yapılmış; KAP duyuruları, finansal tablolar ve faaliyet raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu ile eş zamanlı web sitesinden duyurulmuştur.

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. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara web sitesinden ulaşılabilir.

Kamuya açıklanması gereken, özel durum açıklamaları, dipnotlar da dahil 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.

Şirket sermayesinin %5 veya daha fazlasını temsil eden paylara sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin listesi www.aksainvestorrelations.com/tr adresindeki web sitesinin “Ortaklık Yapısı” ve faaliyet raporumuzun aynı bölümünde pay sahipleriyle paylaşılmıştır.

10. 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 edilmiş 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.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

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 yıllık faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen ortaklık yapısı, değişikliklerin yayınlandığı ticari sicil gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin son hali, özel durum açıklamaları sayısı, konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, etik ilkeler, rüşvet ve yolsuzluk politikası Kurumsal Yönetim başlığı altında yer almaktadır.

Şirket'imizin yıllık faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim başlığı altında ayrıca Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına yer verilmektedir.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri arasında oluşturulan komitelerin yapısı ve üyeleri hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu'nun yıl içerisinde yaptığı toplantı sayısı ve üyelerin toplantıya katılım durumuna da faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim başlığı altında 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 raporunun Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu bölümü altındaki "Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar" başlığında 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 bulunan kişi, kurum ve kuruluşlarla, medyayla, kamu otoriteleriyle ve pay sahipleriyle ilişkilerin çerçevesi belirlenmiş, olası uyumsuzlukların çözümlenmesi 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 Direktörü, Hukuk Direktörü ve İnsan Kaynakları Direktörü'nden oluşmaktadır. 2018 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.

Çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimi hakkında detaylı bilgiye Şirket'in hazırladığı yıllık faaliyet raporunun Sürdürülebilirlik bölümündeki "İnsan Kaynakları" başlığı altında, Şirket'in kurumsal sosyal sorumluluk anlayışına ise "Toplumsal Sorumluluk" başlığı altında 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.

MENFAAT SAHİPLERİ**11. 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, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştırıcı 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 Direktörü, Hukuk Direktörü ve İnsan Kaynakları Direktörü'nden oluşmaktadır.

Şirket'in Tazminat Politikası, İş Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş ve Yatırımcı İlişkileri internet sitesinin Kurumsal Yönetim sekmesinin altında yer alan Ücretlendirme Politikası içerisinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen 10 adet yargı kararı bulunmaktadır.

12. 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 katılması amacıyla departman bazında temsilin sağlandığı, departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı yönetim toplantıları yapılmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alışverişinde bulunulmaktadır. 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.

13. 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. Şirket'in personel alımı ölçütlerini içeren İnsan Kaynakları Politikası kurumsal internet sayfasında "İnsan Kaynakları Politikası" altında kamuoyuna sunulmuştur.

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-posta 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 2018 yılı içinde çalışanlardan ırk, din, dil veya cinsiyet ayrımı konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir. İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde Yönetim Kurulu aktif rol almaktadır.

14. 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 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi, 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi, OHSAS 18001:2007 İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001:2011 Enerji Yönetim

Sistemi Standardı gereklerini 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.

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

Aksa Enerji Etik Kurulu, ilkelerin ihlal edildiğine dair şikayet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlenmek ile sorumludur. 2018 yılında Şirketimizdeki tüm iş birimi sorumluları Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası ve Programına uyumu takip etmiş olup Etik Kurul'a veya üst yönetime herhangi bir uyumsuzluk olasılığı bildirilmemiştir. Aynı şekilde, çalışanlarımızdan ve şirket adına hareket edenlerden de rüşvet ve yolsuzlukla ilgili herhangi bir şikayet gelmemiştir. Politika ve Programa uyum ihlallerinin ihbarı için, ihbar edenin kimliğinin anlaşılamayacağı bir sistem kurulmuş; ihbarlar için etik@aksa.com.tr adresi işlerlik kazandırılarak duyurusu tüm çalışanlara yapılmış; web sitemizde Etik İlkeler içerisinde de belirtilerek kamu ile paylaşılmıştır. İç denetim kapsamında Politika ve Program'a uyum 2018 yılı içerisinde denetlenmiş, bu denetim sırasında Politika ve Program'ın etkinliği de gözden geçirilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi de İç Denetim biriminden bağımsız olarak Politika ve Program'a uyumlu ilgili raporlamayı Yönetim Kurulu'na yapmıştır. İnsan Kaynakları Politikamız çerçevesinde çalışanlarımıza Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası kapsamında 2018 yılı içerisinde bir eğitim verilerek, bu konuda bir kez daha dikkat çekilmiştir.

YÖNETİM KURULU

15. 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.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

2018 yılı içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Derya Uztürk başka bir kurumda tam zamanlı görev alacağı ve Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye yeterli zaman ayıramayacağı için 05.09.2018 tarihinde istifasını sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince Derya Uztürk'ün istifası 05.09.2018 tarihinde kabul edilmiş, boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ile 28.09.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yaşar Erkin Şahinöz atanmıştır. Kendisinin özgeçmişi de bu rapora dahil edilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Haldun Alperat, başka bir kurumdaki tam zamanlı görevinin yoğunluğu sebebiyle 31.10.2018 tarihinde istifasını sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince Haldun Alperat'ın istifası 31.10.2018 tarihinde kabul edilmiş, boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ile 12.11.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Murat Yeşilyurt atanmıştır. Kendisinin özgeçmişi de bu rapora dahil edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Kayhan Yararbaş, özel işlerinin yoğunluğu sebebiyle Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye yeterli zaman ayıramayacağı için 23.11.2018 tarihinde istifasını sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince Kayhan Yararbaş'ın istifası 23.11.2018 tarihinde kabul edilmiş, asgari Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısının yeniden sağlanabilmesi için gerekli işlemler başlatılmıştır.

Aksa Enerji Üretim A.Ş. CEO'su ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Cüneyt Uygun, 31.12.2018 itibarıyla istifasını sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2'nci maddesi f bendi gereğince Cüneyt Uygun'un istifası 31.12.2018 tarihinde kabul edilmiştir. Yönetim Kurulu Üye sayısının yeniden sağlanabilmesi için gerekli işlemler başlatılmıştır.

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 Üyelerinin 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 üyelerden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi Görev Bitiş Tarihi	İcrada Görevli Olup Olmadıkları
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	27.04.2017 27.04.2020	Hayır
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.04.2017 27.04.2020	Hayır
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2017 27.04.2020	Hayır
Mehmet Akif Şam	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2017 20.04.2020	Hayır
Cüneyt Uygun*	Enerji Grup Başkanı, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2017 31.12.2018	Evet
Erkin Şahinöz**	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye	28.09.2018	Hayır
Murat Yeşilyurt***	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye	12.11.2018	Hayır
		Genel Kurul onayını takiben belirlenecektir.	
		Genel Kurul onayını takiben belirlenecektir.	

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

* CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Cüneyt Uygun'un 31.12.2018 tarihli istifası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.2.'nci maddesi f bendi gereğince kabul edilmiştir.

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Derya Uztürk'ün 06.09.2018 tarihli istifasından sonra boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi koltuğuna 28.09.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Erkin Şahinöz atanmıştır.

***Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Haldun Alperat'ın 31.10.2018 tarihli istifasından sonra boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi koltuğuna 12.11.2018 tarihinden itibaren görev yapmak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Murat Yeşilyurt atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri arasındaki görev dağılımı, Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri faaliyet raporunun Yönetim Kurulu başlığı altında paylaşılmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. Maddesinde belirtilen yetki ve sorumluluklara sahiptirler.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ortaklık Dışı Görevleri

Şaban Cemil Kazancı Yönetim Kurulu Üyesi - Kazancı Holding A.Ş., Rasa Enerji Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. ve Tic. A.Ş., Aksa Elektrik Satış A.Ş., Aksa Elek. Per. Satış A.Ş., Çoruh Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Aksa Elek. Hiz. A.Ş., Çoruh Aksa Elek. Hiz. A.Ş., Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş., Aksa Makina Sanayi A.Ş., Aksa Ankara Mak. Sat. Ve Ser. A.Ş., Aksa Servis Ve Kiralama A.Ş., Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş. Aksa Anadolu Yakası Mak. Satış ve Servis A.Ş., ATK Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş., Aksa Turizm İşletmeleri A.Ş., Aksa Havacılık A.Ş.

Ahmet Serdar Nişli Yönetim Kurulu Üyesi - Rasa Enerji Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. Ve Tic. A.Ş., Aksa Elektrik Satış A.Ş., Aksa Elek. Per. Satış A.Ş., Fırat Aksa Elek. Hiz. A.Ş., Çoruh Aksa Elek. Hiz. A.Ş.

Tülay Kazancı Yönetim Kurulu Üyesi - Kazancı Holding A.Ş., Rasa Enerji Üretim A.Ş., İdil İki Enerji San. ve Tic. A.Ş., Aksa Göynük Ener. Ürt. A.Ş.

Cüneyt Uygun Yönetim Kurulu Üyesi -,Deriş İnş. Müh. Müş Ltd. Şti (müdür Kazancı Holdingi temsilen Cüneyt Uygun) Aksa Teknoloji ve Müşteri Hizmetleri A.Ş., Çoruh Aksa Elektrik Hizm. A.Ş., Fırat Aksa Elektrik Hizm. A.Ş., Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş., Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş., Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş., Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Rasa Enerji Üretim A.Ş., Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Aksa Elektrik Satış A.Ş.

Mehmet Akif Şam Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Doğalgaz Toptan Dağıtım A.Ş., Aksa Ağrı Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Gümüşhane Bayburt Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Çanakkale Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Balıkesir Doğalgaz dağıtım A.Ş., Aksa Elazığ Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Bilecik Bolu Dağıtım A.Ş., Aksa Manisa Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Tokat Amasya Doğalgaz dağıtım A.Ş., Aksa Afyon Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Şanlıurfa Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Malatya Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Sivas Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Düzce Ereğli Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Gemlik Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Karadeniz Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Ordu Giresun Doğalgaz Dağıtım A.Ş., Aksa Van Doğalgaz Dağıtım A.Ş., NAMKON Gıda Besicilik ve Hayvancılık A.Ş.

Erkin Şahinöz Danışman-İstanbul Sanayi Odası/ TİM Danışmanlık

Murat Yeşilyurt TİM Danışmanlık

16. 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 işlerinde 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 beşinin 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 yedi 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 ettiği 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 oylanan konu ertesi toplantı 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 2018 tarihleri arasında 23 adet toplantı gerçekleştirmiş, toplantılara katılım oranı %98,37 olarak gerçekleşmiştir. Şirket Yönetim Kurulu, 2018 yılında tüm kararlarını toplantıya katılan Üyelerin oy birliği ile almıştır. Herhangi bir kararda muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

17. 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 dahilinde 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 yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı üç kişidir. Oluşturulan komitelerin başkanlarının ve Denetim Komitesi'nin tamamının Bağımsız Üyelerden oluşması gerekmesinden dolayı, bir Yönetim Kurulu Üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir.

Komiteler, çalışma esaslarında belirtildiği sıklıkta Şirket merkezinde toplanmıştır. Toplantı detayları, ilgili komite başlıkları 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, faaliyet raporunda 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. Komite yapısı ve üyelerine ait bilgilere faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim bölümünün altındaki "Komiteler" başlığında yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Komite'nin 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 dört kez toplanan Kurumsal Yönetim Komitesi 04.04.2011 tarihli ve 190 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Komite yapısı ve üyelerine ait bilgilere faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim bölümünün altındaki "Komiteler" başlığında yer verilmiştir.

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 altı kez toplanan Riskin Erken Saptanması Komitesi 04.04.2011 tarihli ve 190 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Komite yapısı ve üyelerine ait bilgilere faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim bölümünün altındaki "Komiteler" başlığında yer verilmiştir.

18. 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 belirtilmiştir.

19. 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 ulaşıp 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.

MİSYONUMUZ

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.

VİZYONUMUZ

Bölgenin en güvenilir ve en büyük gücü olmaktır.

STRATEJİ VE HEDEFLER

Aksa Enerji, 2017 yılında 2015 yılında başlattığı globalleşme hedefi doğrultusunda yatırımlarına hızla devam etmiş, Afrika'da kurduğu santralleri kısa sürelerde tamamlayarak faaliyete geçirmiştir. 2018 yılında da bu yatırımların kazanımlarını elde etmiş, acil enerji ihtiyacı bulunan pek çok farklı ülke ile de görüşmelerine hız kesmeden devam etmiştir. Madagaskar'da 5 yıl süreyle 24 MW kurulu güçte bir santrali iyileştirme çalışmaları yaptıktan sonra işletme ve bakımları yapmak üzere anlaşma yapılmıştır. Bu anlamda 2018 yılında da enerji ve altyapı yatırım ihtiyacı bulunan Afrika ülkelerine yatırım yaparak kârlılığını 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.

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

20. 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.

01.01.2018-31.12.2018 hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.194.158 TL (01.01.2017-31.12.2017: 2.283.354 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.

21. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Pay Sahibinin Unvanı	Nominal Tutar (TL)	Oran (%)
Kazancı Holding A.Ş. (*)	481.976.743	78,60
Halka Açık Kısım	131.158.000	21,39
Diğer	34.375	0,01
Toplam	613.169.118	100,00

(*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla Kazancı Holding A.Ş.'nin halka açık kısımdaki paylardan almış olduğu toplam 4.958.962 adet pay bulunmaktadır. Söz konusu paylar yukarıdaki tabloda "Halka Açık Kısım" payları içinde gösterilmiştir.

22. 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
- Mehmet Akif Şam - Yönetim Kurulu Üyesi
- Erkin Şahinöz - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
- Murat Yeşilyurt - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
- Murat Kirazlı - Başkan Yardımcısı, Akxa Enerji Ticaret

- Cem Nuri Tezel - Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO)
- Soner Yıldız – Yatırım ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı (COO)
- Ceyhan Baştürk – CFO (Kazancı Holding)
- Senlav Güner - Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü
- Özlem McCann - Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü
- Cevdet Yalçın – Mali İşler Direktörü
- Serdar Şeşen - Hukuk Direktörü
- Murat Çaptuğ - Batı Afrika Santralleri İşletme ve Bakım Koordinatörü
- Şenol İnan - Santral Müdürü/Kıbrıs
- Mesut Dalbay - Mali Santral Müdürü
- Aylin Kırhan - Kurumsal Finansman Müdürü
- Cumhuri İpektek - Madagaskar Santral Müdürü
- Taner Melih Başaran - Grup Müdürü/Şanlıurfa-Manisa
- Şener Şentürk - Santral Müdürü/Şanlıurfa
- Özcan Hafızoğlu - Santral Müdürü/Bolu Göynük
- Salih Aymak - Maden Müdürü/Bolu Göynük
- Hüseyin Kuyubaşı - Santral Müdürü/Antalya
- Canan Cacur - Muhasebe Müdürü (V)
- Hasan Akpınar - Finansman Müdürü
- Ebru Koç - Finansman Müdürü
- Sadık Murat Ateş - Finans Müdürü
- Ayla Akdemir - Muhasebe Yönetmeni
- Cemil Çamoğlu – Finans Yönetmeni
- Ozan Güney - Bütçe ve Raporlama Yönetmeni (Kazancı Holding)
- Nurdan Cengizek - Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzmanı
- Mine Algan - Finans Uzmanı
- Pervin Menekşe - Finans Uzmanı
- Tolga Köseoğlu – Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Uzman Yardımcısı
- Alper Özkırım – Finans Uzman Yardımcısı

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.

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

	Uyum Durumu										Açıklama
	Evet	Yes	Kısmen	Partial	Hayır	No	Muaf	Exempted	İlgisiz	Not Applicable	
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVI											
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X	X									
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X	X									
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI											
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X	X									
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X	X									
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X	X									
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyiş ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X	X									
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X	X									
Uyum Durumu											
4.2.7-Yönetim kurulu, yarımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yardımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.											
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.					X	X					Zorunlu olmayan bu ilkeye uyum sağlanmamıştır.
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI											
4.3.9-Şirket yönetimin kontrolünü, kararın uygulanması için asgari ve zengin bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde					X	X					Boyle bir politikamız bulunmamaktadır.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X	X									
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ											
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X	X									
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlanmıştır.	X	X									
4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.								X	X		
Uyum Durumu											
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.											
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X	X									
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X	X									
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X	X									
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X	X							Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlanmıştır. Fakat tüm üyelerin yeterli vakit ayrımları sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER											
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.					X	X					Şirketimizin Esas Sözleşmesi'ne istinaden üç Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olduğu için bu kriter sağlanamamaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli görüldüğü kişiler toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X	X									
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.								X	X		
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X	X									
Uyum Durumu											
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULANAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR											
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.	X	X									
4.6.4 -Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullanılmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlatılabilir alanda kredi kullanılmamış veya bunlar lehine kefalet zilye	X	X									
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.			X	X							Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak açıklanmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	146
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Özel denetçi talebi olmamıştır.
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Özel denetçi talebi olmamıştır.
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677465
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Genel Kurul toplantısıyla ilgili belgeler sadece Türkçe olarak sunulmuştur.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılımların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlgisiz.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlişkili taraf işlemleri Genel Kurul çağrısıyla beraber bilgilendirme dokümanı, finansal tablolar ve faaliyet raporu içinde verilmektedir. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677465
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yaygın ve süreklilik arz eden işlemler, Genel Kurul çağrısıyla beraber bilgilendirme dokümanı, finansal tablolar ve faaliyet raporu içinde verilmektedir. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677465
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji'nin Yatırımcı İlişkileri web sitesinde (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altında bulunmaktadır.
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684285
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Esas Sözleşmemizde menfaat sahiplerinin Genel Kurul'a katılımı Madde 14 ile düzenlenmiştir.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2017 yılı Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında katılmamıştır. Ancak menfaat sahiplerinin Genel Kurul'a katılımı ile ilgili bir kısım bulunmaktadır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Oyda imtiyaz bulunmamaktadır.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 78,59
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Genişletilmemiştir.
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji'nin Yatırımcı İlişkileri web sitesinde (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altında bulunmaktadır.
Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan kararın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen Şirketimiz mali tablolarında yasal kayıtlara göre 2017 yılı faaliyetlerinden dağıtılabilir kar oluşmaması sebebiyle kar payı dağıtılmamasına ilişkin teklif oybirliği ile kabul edildi.
Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684285

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirketin kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (Özeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildirimimizin bağlantısı
15/05/2018	0	% 84,52	% 0,97	% 84,42	Aksa Enerji'nin Yatırımcı İlişkileri web sitesinde (www.aksainvestorrelations.com) Genel Kurul başlığı altında bulunmaktadır.	Aksa Enerji'nin Yatırımcı İlişkileri web sitesinde (www.aksainvestorrelations.com) Genel Kurul başlığı altında bulunmaktadır.	Madde 10	37	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677465 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684285 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/686130

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altında 2.1.1 numaralı ilkede talep edilen tüm bilgiler yer almaktadır.
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) "Aksa Enerji Üretim A.Ş. Hakkında" bölümünün altındaki Ortaklık Yapısı sekmesinde talep edilen bilgiler yer almaktadır.
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	İngilizce ve Türkçe
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altında verilmiştir.
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altında verilmiştir.
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altında verilmiştir.
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altında verilmiştir.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Finansal Bilgiler başlığı altında, Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu'nun içinde "Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar" başlığında verilmiştir.
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlerle ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	İlgili bilgiler faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içinde paylaşılmıştır.
f) Semayeye doğrudan katılım oranının %5'i aşığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirketimiz semayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bu bilgiler faaliyet raporumuzun Sürdürülebilirlik başlığı altında yer almaktadır.

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki Ücretlendirme Politikası'nın içinde yer almaktadır.
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	10
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Şirketimiz bünyesinde Etik Kurulu oluşturulmuştur. Etik Kurulu; 1 adet Aksa Enerji Yönetim Kurulu üyesi, Grup Başkanı / Grup Başkan Yardımcısı, İnsan Kaynakları Direktörü, Hukuk Direktörü ve Denetim Direktörü'nden oluşur.
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	İhbar mekanizmasına erişim etik@aksa.com.tr veya 0 850 511 11 12 Etik Hatından sağlanır. Ayrıca katalarda Şikayet ve İhbar kutulan bulunmaktadır.
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu sekmesinde bulunmaktadır.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Şirket çalışanlarının yönetime katılmaları konusunda her türlü iletişim kanalının açık tutulması ve tüm engellerin ortadan kaldırılması esas alınmıştır. Bu amaçla Grup bünyesindeki İş Sağlık ve Güvenliği Kurulu, Etik Hat telefon numarası ve e-posta adresi, web sitesi üzerinden Bize Yazın platformu, Sürdürülebilirlik Komitesi ve Çalışma Grubu uygulamaları kullanılmaktadır.
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yönetim Kurulu gerekli halefiyet planlarını oluşturmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki İnsan Hakları sekmesinde bulunmaktadır.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleye önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki İnsan Hakları sekmesinde bulunmaktadır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine açılan dava yoktur.
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki Etik İlkeler sekmesinde bulunmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Sürdürülebilirlik başlığı altındaki Çevresel Sürdürülebilirlik sekmesinde bulunmakta olup Sürdürülebilirlik raporlarımız ise Sürdürülebilirlik başlığı altında, Raporlar sekmesinde yer almaktadır.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altındaki Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele sekmesinde bulunmaktadır.
4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Bulunmamaktadır.
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Bulunmamaktadır.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	3 adet rapor Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Faaliyet raporumuzda, Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içinde yer verilmektedir.
Yönetim kurulu başkanının adı	Şaban Cemil Kazancı
İcra başkanı / genel müdürün adı	Cüneyt Uygun (Cüneyt Uygun 31.12.2018 tarihinde istifa etmiş olup henüz Genel Müdür atanmamıştır.)
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür farklı kişilerdir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Sigorta yapılmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Bulunmamaktadır.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Yönetim Kurulu'nda 1 kadın üyemiz bulunmakta olup 8 üyenin 1'i kadındır.

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU
Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Şaban Cemil Kazancı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/04/2017	Bağımsız üye değildir.	-	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ahmet Serdar Nişi	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/04/2017	Bağımsız üye değildir.	-	Hayır (No)	Evet (Yes)
Tülay Kazancı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/04/2017	Bağımsız üye değildir.	-	Hayır (No)	Evet (Yes)
Mehmet Akif Şam	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/04/2017	Bağımsız üye değildir.	-	Hayır (No)	Evet (Yes)
Yaşar Erkin Şahinöz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	28/09/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/709817	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Murat Yeşilyurt	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	12/11/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/719524	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	23
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 98,37
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Toplantı gününden en az 7 gün önce yapılan toplantı çağırısında toplantı gündemi ve gündemle ilgili evraklar eklenmektedir.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesinin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim başlığı altında Esas Sözleşme sekmesi içinde yer almaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlanmamıştır. Fakat tüm üyelerin yeterli vakit ayırmaları sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Faaliyet Raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümü altında, Komiteler başlığında sunulmaktadır.
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/191392

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı- Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Yaşar Erkin Şahinöz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Murat Yeşilyurt	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Murat Yeşilyurt	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Mehmet Akif Şam	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Özlem McCann	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Yaşar Erkin Şahinöz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Mehmet Akif Şam	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

31.12.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümünde Komiteler başlığı altında, web sitemizin ise Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde bulunmaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümünde Komiteler başlığı altında, web sitemizin ise Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde bulunmaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi üstlenmiştir. Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümünde Komiteler başlığı altında, web sitemizin ise Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde bulunmaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümünde Komiteler başlığı altında, web sitemizin ise Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde bulunmaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi üstlenmiştir. Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim bölümünde Komiteler başlığı altında, web sitemizin ise Kurumsal Yönetim başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde bulunmaktadır.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet raporumuzun Bir Bakışta Aksa Enerji ve Faaliyetler bölümleri altında bulunmaktadır.
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitemizin (www.aksainvestorrelations.com) Kurumsal Yönetim bölümünün altında bulunmaktadır.
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim başlığı altındaki Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu içerisinde ve Finansal Bilgiler bölümünün, İlişkili Taraf Açıklamaları başlığının altında yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitelerde Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		% 100	% 100	4	4
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		% 100	% 33,33	12	12
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		% 100	% 50	6	6

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Aksa Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,
 - b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
 - c) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - ç) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
 - d) 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
 - e) Özgeçmişimde görüleceği üzere, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
 - g) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son 10 yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu Üyeliği yapmadığımı,
 - ğ) Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- beyan ederim.

Saygılarımla,



Erkin Şahinöz

31.12.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

Aksa Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,
 - b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
 - c) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - ç) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
 - d) 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
 - e) Özgeçmişimde görüleceği üzere, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
 - g) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son 10 yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu Üyeliği yapmadığımı,
 - ğ) Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- beyan ederim.

Saygılarımla,

Murat Yeşilyurt

BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

1. Amaç ve Kapsam

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin ("Aksa Enerji" veya "Ortaklık") Bilgilendirme Politikası, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde, II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği ("Tebliğ") 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 eş zamanlı, adil, eksiksiz, açık, doğru, anlaşılır ve kolay ulaşılabılır bir şekilde paylaşmak esasıyla oluşturulmuştur.

Kamunun bilgilendirilmesi 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 "içsel bilgi" ve "ticari sır" özelliği taşımayan faaliyetlere ilişkin her türlü bilgi, belge, elektronik kayıt ve veriden oluşan, yasal olarak açıklanmasında sakınca bulunmayan bilgileri kapsamaktadır.

2. Yetki ve Sorumluluk

Ortaklığımızın 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 iş birliği 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'in web sitesinde yayınlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.

3. Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kapsamda yürürlüğe konulan düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak üzere, Aksa Enerji tarafından kullanılan bilgilendirme araç ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Kamuoyunun bilgilendirilmesi amacıyla oluşturulmuş Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla duyurulan özel durum açıklamaları, periyodik olarak KAP üzerinden iletilen finansal tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu, sorumluluk beyanları ve faaliyet raporları, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi aracılığıyla yapılan ilanlar ve duyurular, yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları ve basın toplantıları, Reuters, Forex vb. veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar, sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya elektronik haberleşme araçları üzerinden yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantıları ile hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım sunumları, kurumsal web sitesi (www.aksaenerji.com.tr), Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri web sitesi (www.aksainvestorrelations.com/tr) ve bilgi toplumu hizmetleri internet sitesi, telefon, elektronik posta, faks vb. iletişim yöntem ve araçları üzerinden yapılan açıklamalar, yukarıda sayılanlar haricinde ilgili mevzuat gereği ilanı gereken diğer belgeler.

4. Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması

Aksa Enerji'nin ara dönem ve yıllık finansal tabloları ve bunlara ilişkin dipnotlar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (International Accounting Standards Board) tarafından yayımlanan Uluslararası Finansal Raporlama standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak denetimden geçirilir ve sermaye piyasası mevzuatında belirlenen süreler içerisinde Yönetim Kurulu'nun onayını takiben KAP üzerinden kamuya duyurulur. Kamuya açıklanan finansal tablolara ve bunlara ilişkin dipnotlara en geç açıklama yapıldıktan sonraki işgünü içinde Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri sitesinde ayrı bir başlık altında yer verilir. Söz konusu finansal tablolar ve dipnotlar beş yıl süreyle yatırımcı ilişkileri internet sitesinde yer alır.

Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlarla ilgili olarak pay sahiplerinin ihtiyaç duyabileceği gerekli bilgiler yatırımcı ilişkileri internet sayfasında yer almakta ve düzenli olarak güncellenmektedir. Pay sahiplerinin yaptığı tüm başvuru ve sorulara herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon, e-posta veya bire bir görüşmeler yolu ile cevap verilir.

5. Faaliyet Raporlarının Kamuya Açıklanması

Aksa Enerji, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve bu kapsamda yürürlüğe konulan diğer düzenlemelere uygun olarak hazırlanır ve ilgili düzenlemelerinde belirtilen süreler ve usul doğrultusunda Yönetim Kurulu onayını müteakiben KAP üzerinden kamuya açıklanır.

Kamuya açıklanan faaliyet raporlarına en geç açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri internet sitesinde ayrı bir başlık altında yer verilir. Söz konusu faaliyet raporları beş yıl süreyle yatırımcı ilişkileri internet sitesinde yer alır. Faaliyet raporu Türkçe ve/veya İngilizce olarak ilgililere verilmek üzere matbu olarak ve/veya CD formatında bastırılabilir ve hazırlanan kopyalar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden de temin edilebilir.

6. Özel Durumların Kamuya Açıklanması

a. Özel Durumların Açıklanmasına İlişkin Usul

Tebliğ gereği yapılması gereken açıklamalar ve bunlarla sınırlı kalmaksızın menfaat sahiplerinin kararlarını, Ortaklığın hisse senedi (ve diğer sermaye piyasası araçlarının) değerini, yatırımcıların ve analistlerin bu araçlara ilişkin yatırım kararlarını ve değerlendirmelerini etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış her türlü önemli bilgi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin şirket içi ilgili yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyeleriyle koordinasyonu hazırlanır ve KAP üzerinden kamuya duyurulur; yapılan açıklama en geç sonraki işgünü içerisinde kurumsal web sitesinde yayınlanır. Özel durum açıklamaları beş yıl süreyle Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri internet sitesinde yer alır.

b. İçsel Bilginin Kamuya Açıklanmasının Ertelemesi ve Gizliliğinin Korunması

Aksa Enerji, yasal hak ve meşru menfaatlerinin zarar görmesini önlemek amacıyla içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını, bunun kamunun yanıltılmasına yol açmaması ve bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla Tebliğ hükümleri çerçevesinde erteleyebilir. İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, sözü edilen içsel bilgiler Tebliğ düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanır.

İçsel bilgiye sahip Ortaklık çalışanları ile iletişim içinde bulunan diğer taraflar, özel durumun oluşması sürecinde ve özel durum oluşumundan Borsa İstanbul'da açıklanmasına kadar geçecek süreçte, bu bilginin gizliliğini korumakla yükümlü oldukları hususunda bilgilendirileceklerdir. Ortaklık nam ve hesabına çalışanlar henüz kamuya açıklanmamış, özel durum niteliğinde değerlendirilebilecek tüm bilgileri hiçbir suretle üçüncü kişilerle paylaşmayacaklardır. Bu kişiler tarafından istenmeden içsel bilginin üçüncü kişilere açıklanmış olduğunun belirlenmesi halinde, sermaye piyasası düzenlemeleri kapsamında, bilginin gizliliğinin sağlanamayacağı sonucuna varıldığında, Ortaklık tarafından derhal özel durum açıklaması yapılacaktır.

Ortaklık, Tebliğ hükümleri çerçevesinde içsel bilgilere erişimi olan kişilerin listesini hazırlamıştır. Ortaklık tarafından içsel bilgilere erişimi olanların listesi, değişen proje ve konular kapsamına uygun olarak sürekli olarak güncel tutulacaktır. Söz konusu liste, talep üzerine ilgili resmi kurum ve kuruluşların bilgisine sunulacaktır.

İçsel bilgiye erişimi olan kişiler Ortaklık hakkındaki gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendileri veya başkalarına çıkar sağlayacak şekilde kullanamaz, Şirket hakkında yanlış, yanıltıcı bilgi veremez, haber yayamaz. Ortaklık, bu bilgilerin şirket dışına çıkarılmasını önlemeye yönelik gerekli önlemleri alacak ve uygulayacaktır.

c. Yatırımcıların ve Analistlerin Bilgilendirilmesi, Yazılı - Sözlü Açıklamalar, Basın Açıklamaları, Konferanslar, Haber Ajanslarına Yapılan Açıklamalar

Yatırımcıların ve analistlerin bilgilendirilmesi, söz konusu taraflar ile Ortaklık arasındaki çift yönlü bilgi akışının sağlanması Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin görev ve sorumluluk alanıdır. Yatırımcılar ve analistler tarafından iletilen yazılı veya sözlü bilgi talepleri, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından, ilgili birim yöneticileriyle koordineli bir şekilde, ilgili üst yöneticilerin onayları dahilinde yazılı ve/veya sözlü olarak yanıtlanır. Diğer birimler kendilerine analist ve/veya yatırımcılardan Şirket faaliyetleri ve finansallarıyla ilgili soru ve bilgi talebi gelmesi durumunda bu talepleri Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yönlendirir.

Yatırımcı ilişkileri birimi Aksa Enerji'nin yurt içi ve yurt dışında mevcut ve potansiyel yatırımcı kişi ve kurumlar ile finans kuruluşları nezdinde tanıtımının yapılması, bu kurumlarda çalışan analistler ve araştırma uzmanlarının bilgi taleplerinin karşılanması, yatırımcı ilişkileri kapsamında kendilerine iletilen sorulara cevap verilesi konularında, gerektiğinde talebin içeriğine göre ilgili birimlerle koordinasyon içerisinde hareket ederek, Aksa Enerji adına iletişimde bulunur. Ortaklık yetkilileri, zaman zaman, yatırımcılar ve analistlerle bilgi paylaşmak, Şirket ve enerji piyasasıyla ilgili güncel bilgileri aktarmak amacıyla yurt içinde ve yurt dışında yatırımcı konferanslarına veya toplantılara iştirak edebilirler. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne analistlerden ve yatırımcılardan gelen toplantı talepleri değerlendirilerek koordine edilir. Yatırımcı ve analist toplantılarında kullanılan, güncel verilerle hazırlanmış Şirket sunumu yatırımcı ve analistlere e-posta yoluyla gönderilebilir, kurumsal web sitesinde yer alabilir. Ortaklık tarafından, devam eden projeleri, orta ve uzun vadeli stratejileri gibi faaliyetlerini doğrudan ilgilendiren konularda bilgilendirme amaçlı olarak özel durum açıklamalarının içeriğine bağlı kalınarak toplantılar düzenlenebilir ve basın bültenleri hazırlanabilir. Toplantılara davet edilecek basın mensupları arasında eşitlik ilkesine sadık kalınır. Yazılı ve görsel medyaya, haber ajanslarına ve Reuters, Bloomberg, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yazılı ve sözlü açıklamaları yapmaya sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, CEO ve söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer kişiler yetkilidir.

d. Web Sitesi (www.aksaenerji.com.tr)

Kamuoyunun aydınlatılmasında ve duyurulmuş güncel ve geçmiş bilgilere erişimin sağlanması amacıyla www.aksaenerji.com.tr internet adresindeki Aksa Enerji web sitesi etkin olarak kullanılır. Web sitesi Türkçe ve İngilizce olarak, sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü içerikte ve şekilde hazırlanmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin son hali, periyodik mali tablo ve raporlar, izahnameler, halka arz sirkülerleri ve Genel Kurul toplantı gündemleri internet sitesinde yer alacaktır.

Ortaklık ve yönetim yapısının son durumlarını yansıtabilmek için internet sitesi sürekli güncellenecektir. Şirket, internet sitesi yolu ile ulaşan her türlü bilgi talebini ivedilikle cevaplandıracaktır. Ayrıca, Ortaklık tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara Ortaklığın web sitesinden ulaşılabilir.

e. Analist Raporları

Çeşitli aracı kurum analistleri tarafından Aksa Enerji ile ilgili hazırlanan analist raporları, hazırlayan kurumun sorumluluğu olarak kabul edilir. Bu raporlar veya gelir modelleri doğrulanmaz, onaylanmaz, sorumluluğu alınmaz ve Ortaklık web sitesinde yayımlanmaz.

Bazı belirli ve sınırlı durumlarda ve talep halinde kamunun yanlış bilgilendirilmesini önlemek amacıyla, sadece kamuya açık ve geçmişe yönelik bilgileri kullanmak ve spesifik bir konuyla sınırlı olmak kaydıyla, analist raporları gözden geçirilebilir. Ortaklık kendisi hakkında rapor hazırlayan analistleri ve iletişim bilgilerini web sitesinde açıklayabilir. Sermaye piyasası aracının fiyatı veya yatırımcıların yatırım kararları üzerinde etki doğurabilecek olsa bile, kamuya açıklanmış bilgiler üzerinde yapılan analizler ve değerlendirmeler içsel bilgi kapsamında değerlendirilmez.

f. Medya Organlarında ve İletişim Kanallarında Çıkan Haber ve Söylentilerin Takibi

Aksa Enerji, yurt içinde anlaştığı medya takip ajansı aracılığıyla ulusal yayın yapan önemli basın organlarında Şirket ve Grup şirketleri ile ilgili olarak çıkan haberlerin takibini yapmaktadır. Bu kapsamda her sabah, yayınlanan haberler üst düzey yöneticilere ve Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yönlendirilmektedir.

Aksa Enerji ilke olarak, piyasada, yazılı ve sözlü medyada ve/veya internet ortamında yer alan Aksa Enerji kaynaklı olmayan haber, söylenti ve/veya spekülasyonlar hakkında görüş bildirmez. Ancak Aksa Enerji hakkında, yatırımcıların yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, doğrudan Ortaklık yetkilileri kaynaklı olmayan ve daha önce yapılmış olan Özel Durum Açıklamaları, izahname, sirküler, finansal raporlar vb. dokümanlar aracılığı ile kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber ve söylentilerin varlığı halinde, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Ortaklık tarafından açıklama yapılır.

g. İleriye Yönelik Bildirimler

Aksa Enerji, gerekli gördüğü durumlarda Şirket'in geleceğe yönelik içsel bilgi niteliğindeki hedef ve beklentilerine ilişkin değerlendirmeleri sermaye piyasası mevzuatında belirtilen esaslar çerçevesinde kamuya açıklayabilir.

İleriye dönük bildirimler makul varsayım ve tahminlere dayandırılır. Açıklamada olası riskler, belirsizlikler ve diğer faktörler nedeniyle gerçekleşecek sonuçların beklentilerden önemli ölçüde sapabileceğine açık bir şekilde yer verilir. Öngörülmeyle gelişmeler dolayısıyla oluşan sapma durumunda tahminler revize edilebilir ve bu durum derhal Bilgilendirme Politikası'nda belirtilen usuller çerçevesinde kamuya açıklanır.

h. Sessiz Dönem ve Yasak Dönem

Aksa Enerji asimetrik bilgi dağılımını ve faaliyet sonuçları ile ilgili Bilgilendirme Politikası'nda belirlenen usullere aykırı açıklamaları önlemek amacıyla takvim yılının belirli dönemlerinde finansal sonuçlar ve bunlarla ilgili diğer konuları sermaye piyasası katılımcıları ile paylaşmaktan kaçınır. Bu döneme "Sessiz Dönem" adı verilir. Aksa Enerji üçer aylık ara dönem sonuçlarını kamuya açıklamasından önceki iki hafta ve yıllık mali sonuçlarını açıklamadan önceki üç hafta, açıklamayı takip eden işgününe kadar Sessiz Dönem uygulaması yürütecektir.

Şirket Sessiz Dönem boyunca kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin katılımıyla bilgilendirme toplantıları gerçekleştirilebilir, bu kişiler konferans, panel ve benzeri etkinliklere katılabilir, yazılı ve sözlü açıklama yapabilir; ancak bu çerçevede paylaşılacak bilgiler ilgili ara dönem öncesi sonuçları ve Aksa Enerji tarafından daha önce kamuya açıklanmış bilgiler ile sınırlı tutulur.

Aksa Enerji tarafından Sessiz Dönem'den ayrı olarak takvim yılının belirli dönemlerinde içsel bilgilere erişimi olan kişilerin Aksa Enerji paylarını alıp satamayacakları "Yasak Dönem" uygulamaları yürürlüğe konur. Yasak Dönem, ilgili ara dönem finansal raporunun KAP üzerinden kamuya açıklandığı tarihten bir ay önce başlayıp, sonuçların KAP üzerinden duyurulması ile sona ermektedir.

i. İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler ve Bunlarla Yakından İlişkili Kişilerin Belirlenmesi

Aksa Enerji, Tebliğ hükümleri doğrultusunda sermayeyi temsil eden paylar ve bu paylara dayalı diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin ortaklık içinde idari sorumluluğu bulunan kişiler ve bunlarla yakından ilişkili kişiler tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin işlemi yapan tarafından ilgili borsaya bildirilmesi için idari sorumluluğu bulunan kişileri yazılı olarak bilgilendirir. İdari sorumluluğu bulunan kişiler ile bunlarla yakından ilişkili kişilerin tespitinde Tebliğ'de belirtilen tanımlar dikkate alınır.

BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI

Aksa Enerji Üretim A.Ş., sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, kamu kurum ve kuruluşlarına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve Şirket Etik İlkeleri'ne bağlı kalmak kaydıyla yardım ve bağış yapabilir.

Aksa Enerji, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımlarını ilgili yılın Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklar. 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemi içinde yapılan bağışların toplam tutarı 201.068 TL'dir.

YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN ÜCRETLENDİRME ESASLARINA İLİŞKİN ÜCRET POLİTİKASI

1. Amaç

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan düzenleme, yükümlülük ve prensipler çerçevesinde Yönetim Kurulu'nca Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu sağlamak, güven ve açıklık içerisinde çalışmalarını devam ettirmek üzere belirlenecek ücretlendirme esaslarına ilişkin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin ücret politikasının yazılı hale getirilmesini, uygulanmasını ve denetlenmesini sağlamaktır.

2. Sorumluluk

Ücretlendirme politikası ve uygulamalarından Yönetim Kurulu adına Aksa Enerji Üretim A.Ş. "Kurumsal Yönetim Komitesi" sorumludur.

Kazancı Holding İnsan Kaynakları Direktörlüğü, Şirket ücretlendirme politikaları çerçevesinde günlük uygulamaları yürütmekten sorumludur.

3. Temel İlkeler

3.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilir ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulur pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınır.

3.2. Hazırlanan Ücret Politikası, Şirket'in internet sitesinde yer alır.

3.3. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilir.

3.4. Şirket, Ücret Politikası içeriğinde herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne veya üst düzey yöneticilerine borç veremez, kredi kullandıramaz, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatamaz, şartlarını iyileştiremez, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandıramaz veya lehine kefalet gibi teminatlar veremez.

4. Ücretlendirme Politikaları

4.1. Şirket ücretlendirme politikaları; Şirket'in uzun dönemli hedefleri ve risk yönetimleriyle uyumlu sağlıklı bir finansal yapıya sahip olacak ve aşırı risk almasını önleyecek şekilde üst düzey yöneticileri ve çalışanlarına yönelik olarak ücretlendirmeye ilişkin politikaları kapsamaktadır.

4.2. Ücretlendirme politikalarının temel amacı; ortakların ve çalışanların çıkarlarını zedeleyecek teşvik sistemlerini içermemesi, Şirket'in özsermayesi ve yıllık mali tablosu içerisinde risk teşkil edecek bir orana sahip olmaması, adil, ölçülü, karşılaştırılabilir kıstaslarla yapılmasını sağlamaktır.

4.3. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerde, yasal düzenlemelerin yanı sıra Şirket'in mevcut finansal durumunu, hedeflerini ve gelecekte elde edilmesi planlanan gelirlerini göz önünde bulundurulur.

4.4. Geleneksel olarak benimsenen eşit performansa eşit ücret verilmesi ilkesi söz konusudur. İşin taşıdığı önem, zorluk ve sorumluluk, risk gibi özellikleri göz önüne alınarak ödenen ücretler arasında bir denge sağlanması amaçlanır.

4.5. Objektif olarak herkese hak ettiği ölçüde hiçbir kayırcılığa ve huzursuzluğa yol açmaksızın ücret verilmesi hedeflenir.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin öneriler, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alınarak belirlenir.

4.7. Şirket'in ve Üye'nin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütler belirlenir.

4.8. Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin öneriler Yönetim Kurulu'na sunulur.

4.9. Komite alacağı kararlarda yasal düzenlemelerin yanı sıra Şirket'in mevcut finansal durumunu, hedeflerini ve gelecekte elde edilmesi planlanan gelirlerini göz önünde bulundurmak zorundadır.

5. Ücretler

Ücretler sabit ve değişken olmak üzere iki türden oluşur.

5.1. Sabit Ücretler: Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime verilecek ücretler Şirket'in iç dengeleri, stratejik hedefleri ve etik değerleriyle uyumlu olması sağlanmalıdır. Sabit ücret, görev ve sorumlulukların kapsamına göre belirlenir; bu ücret, her bir pozisyon için gereken şartlar ve deneyim dikkate alınarak hesaplanır. Kâr ya da gelir gibi performansa bağlı olmaksızın düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir. Bu ücretler emsallerine uygunluk ilkesine veya piyasa teamüllerine uygun düzeyde belirlenir. Ancak, ücretlerin belirlenmesinde Şirket'in mali durumu göz önünde bulundurulur.

5.2. Değişken Ücretler: Performansa dayalı prim, ikramiye, komisyon gibi sabit ücret dışında kalan her türlü nakdi, gayrinakdi ödemelerdir. Değişken ücretler mevcut potansiyel riskler, sermaye ve likidite durumu ile gelecekte elde edilmesi planlanan gelirlerin gerçekleşme olasılığı ve zamanı dikkate alınarak özsermayeyi zayıflatmayacak şekilde belirlenir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yönetime verilecek ücretler, Şirket'in sadece kâr ya da gelir gibi kısa dönemli performansı ile ilişkilendirilmez. Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan komitelerin üyelerine, üstlendikleri sorumluluklar dikkate alınmak suretiyle ücretlendirme yapılabilir. Bahse konu ücretlerin, Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olmasına özen gösterilir.

İcrai görevi bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yönetime, Şirket'in performansına bağlı ödeme yapılması mümkün olmakla birlikte, bu teşvik ödemeleri Şirket'in kurumsal değerlerine olumlu yönde etki edecek şekilde olmasına özen gösterilir.

Şirket yönetimi tarafından değişken ücretlerin garanti edilmesi mümkün değildir.

6. Politika Değişikliği

Ücret politikası, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından, Şirket hedef ve stratejilerini destekleyecek şekilde Şirket iş süreçlerindeki değişimlere ve sektördeki artan risklere göre gerekli görülmesi halinde motivasyon ve bağımlılığı artırmak amacıyla yılda en az bir defa gözden geçirilerek güncellenir ve Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Ayrıca Şirket internet sitesinde de yayınlanır.

ETİK İLKELER

1. Amaç

Aksa Enerji A.Ş. pay sahiplerine mali değer katmak ve kurumsal değerini yükseltmek amacıyla tanımlanmış olduğu "Etik İlkeler"i bütün yönetici ve çalışanların uymak zorunda olduğu ilke ve kurallar olarak tanımlar. Bu kurallar ile Aksa Enerji yönetici ve çalışanlarının yüksek standartlarda davranış sergilemeleri, davranış ve tutumlarının kurumsal etkilerinin farkında olmaları, çalışanlarının ve pay sahiplerinin en doğru yöntemleri kullanmaları ve en yüksek nitelikteki tutumu sergilemelerini sağlamak hedeflenmektedir. Aşağıda belirtilen Aksa Enerji Etik İlkeleri'ne, Yönetim Kurulu, yöneticiler ve çalışanların tamamının uyması beklenir.

2. Kapsam

Etik ilkeler, tüm Aksa Enerji ve bünyesindeki şirketlerde çalışanlara yöneliktir. Aksa Enerji bünyesindeki her çalışanın bu ilkelere uyması önem taşır ve zorunludur. Bu ilkelerin uygulanması, Aksa Enerji'nin ulaşmak istediği kusursuzluğun teminatıdır. İlkeler geniş ve genel içerikli olup asgari standardı sağlar.

3. Sorumluluk

Şirketimizde etik ilkelere uygun bir ortam oluşturmak yöneticilerimizin sorumluluğundadır. Bunun için Yönetim Kurulu Üyelerimiz ve yöneticilerimiz öncelikle Etik ilkelerin önemini kabul edip, bu ilkelere uyarlar. Davranış ve düşünceleri ile diğer çalışanlara örnek olur, bu ilkelerin öncelikle sorumlu oldukları birimlerde yerleştirilmesini ve yaşatılmasını benimserler. Şirket kültürünün yerleştirilmesi, çalışanlara uymak zorunda oldukları normların, değerlerin ve ilkelerin benimsenmesi için çalışırlar. Çalışanlar için hem Şirket'in işleyişi hem de etik sorunlarla ilgili konularda açık iletişim kurabilecekleri bir ortam sağlarlar. Davranış ve kararlarında, her zaman kendi kişisel ilişkileri veya mali ve ticari çıkarlarıyla Şirket'e karşı olan sorumlulukları arasındaki mevcut veya ileride meydana çıkabilecek menfaat çatışmaları da dahil olmak üzere, dürüst ve tutarlı bir tavır sergilerler. Etik ilkelere bilinen ya da şüphelenilen bir ihlalin olması durumunda bu durumu vakit geçirmeksizin Etik Kurulu'na bildirirler.

İşbu belge kapsamındaki ilkelerin uygulanmasından tüm Aksa Enerji çalışanları; uygulamaya refakat etmekten, uygunsuzlukları tespit etmekten ve düzeltici tedbirleri almaktan ise her seviyedeki yöneticiler sorumludur.

Ayrıca, Aksa Enerji Etik İlkelerinin uygulanmasını desteklemek üzere Yönetim Kurulu Üyeleri, Grup Başkanı ve İnsan Kaynakları yöneticileri/çalışanları görevlidir. Bu görevlerin bireysel vakalarda destek sağlama yetkisi ve yeterliği bulunmaktadır.

Belirli bir durumda ilkeleri nasıl uygulayacağı konusunda şüpheye düşülmesi durumunda sorun bir üst yöneticiye iletilir.

İlkeler ile ilgili, belirli bir vakayla sınırlı olmayan ve bugünkü ya da gelecekteki başka durumlar için de geçerli olabilecek soru veya yorumları bulunan her Aksa Enerji çalışanı, Aksa Enerji genelinde bir iç iletişime girmek zorundadır.

4. Etik İlkeler

Etik ilkeler hem Şirketimizin başarısı hem de kişisel başarı açısından önemli bir unsurdur.

Şirketimiz, çalışanlarının uymakla yükümlü oldukları etik ilkeler;

- Genel kurallar,
- Şirket Kaynaklarının Kullanımı,
- İlişkiler,
- Şirket'e karşı yükümlülükler

olarak dört ana başlık altında sınıflandırılmış ve müteakip maddelerde sunulmuştur.

4.1. Genel Kurallar

4.1.1. Dürüstlük

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük öncelikli değerlerimizdir. Çalışanlarla ve tüm paydaşlarımızla ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

4.1.2. Hukuka Saygı

Faaliyetlerimizle ilgili tüm hukuk kurallarına uygun davranırız. Çalışanlarımızın Şirket ya da kişisel çıkarlarına hizmet edeceğini düşünerek hukuka aykırı işler yapmalarına izin verilmez.

Mali ve ticari kayıtlarda doğruluk ve yasalara uygunluk esastır.

Yapılan iş konusunda hukuki alanda bir şüphe oluşmuşsa konu Etik Kurulu'na, Şirket Grup Başkanı'na ve Hukuk Direktörü'ne danışılır.

4.1.3. Gizlilik

Gizli bilgi, Şirket'e ait olan ve üçüncü kişiler tarafından bilinmeyen, bilinmesi halinde Şirket ve/veya paydaşları için zarara sebep olabilecek veya diğerleri için fayda sağlayabilecek, finansal, stratejik, teknik, ticari, personel özlük hakları, üçüncü taraflar ile yapılan gizlilik sözleşmesi kapsamındaki konular ve benzeri bilgiler olarak tanımlanabilir.

Çalışanlarımızın yukarıda bahsi geçen gizli bilgileri koruması ve sadece Şirket faaliyetleri için kullanması beklenir.

Çalışanlar, Aksa Enerji ve tüm paydaşlarına ait bilgilerin korunmasına özen gösterir. Çalışanlarımız, bu bilgileri sadece belirlenmiş olan yetkiler dahilinde ilgili kişiler ile paylaşırlar. Gizli bilgileri içeriden paylaşmak suretiyle borsadan hisse alım satımı da dahil herhangi bir ticari menfaat sağlayacak şekilde kendi amaçları doğrultusunda kullanamazlar.

Şirket'ten ayrılırken sahip olunan gizli bilgileri üçüncü kişiler ile paylaşmazlar.

Çalışma dönemi boyunca teslim aldıkları Şirket'e ait olan her türlü gizli belge veya elektronik kopya dokümanı teslim etmek zorundadırlar.

Bütün resmi açıklamalar, Aksa Enerji'nin belirlediği birimler aracılığı ile yatırımcılara, ortaklara ve kamuoyuna eşitlik ilkesi doğrultusunda, eksiksiz, eş zamanlı ve anlaşılabilir biçimde duyurulur.

4.1.4. Kişisel Menkul Kıymet Yatırımları

Çalışanlarımız kişisel yatırımlarını yönlendirirken, Şirket'teki görev ve sorumlulukları ile olası herhangi bir çıkar çatışması yaratacak firmaların hisse senetleri veya diğer yatırım araçları ile kişisel yatırım yapamazlar.

Kamuya açıklanmamış bilgileri bilebilecek durumda olanların bu bilgileri kullanarak kendilerine ve/veya üçüncü kişilere menfaat sağlaması (insider trading) yasaktır.

İçeriden bilgi ticareti (insider trading) yapabilecek kişiler halka açık Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, yöneticileri (müdür ve üstü görevdeki kişiler) denetçileri, bunların dışında meslekleri ve görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda olanlarla, bunlara temasları nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak bilgi sahibi olabilecek durumdaki kişilerdir.

Bu kişiler Aksa Enerji şirketlerine ait hisse senetleri ancak kamuya açıklanmış bilgileri kullanarak ve yatırım amacıyla (3 aydan fazla bir süre elinde bulundurmamak yatırım amaçlı sayılır) alıp satabilirler.

Bu kişiler dışındaki Aksa Enerji çalışanları kamuya açıklanmış bilgileri kullanarak Aksa Enerji şirketlerinin hisse senetlerini süre kısıtlaması olmaksızın serbestçe alıp satabilirler.

Yukarıda yer alan uygulamalar çalışanların eş ve çocukları için de geçerli olup eş ve çocukların yaptığı işlemler çalışan tarafından yapılmış sayılır.

4.2. Şirket Kaynaklarının Kullanımı

Şirket'in parasal olan ve parasal olmayan tüm kaynaklarının kullanımında azami özen gösterilir. Bu kaynaklar kişisel amaçlı kullanım, harcama, hediye verme, bağış ve politik yardım yapma gibi işlerde kullanılamaz.

4.2.1. Demirbaş ve Kırtasiye

Kırtasiye, matbu ve Şirket'e ait her türlü demirbaş, sadece Şirket işleri için kullanılır, Şirket dışına çıkarılamaz. Şirket içinde kullanımında tasarruf ilkelerine özen gösterilir.

Görevden ayrılan çalışan, görevi gereği kendisine verilmiş olan her türlü kıymetleri, evrakları ve demirbaşları bir tutanakla devreder.

4.2.2. İletişim Araçları

E-posta sadece iş gereği haberleşme aracı olarak kullanılır, iş dışındaki nedenlerle kullanılmamasına özen gösterilir.

Mümkün olduğunca, telefon yerine e-posta kullanılmasına dikkat edilir.

Faks, fotokopi, internet ve benzeri araçların özel işler için kullanılmamasına gayret edilir.

4.2.3. Şirket Araçları

Kendisine Şirket tarafından araç tahsis edilen çalışanlarımız araçların kullanımında gerekli dikkat ve özeni gösterir.

Trafik cezalarını, kendi bütçesinden karşılar ve kendi kişisel kusurları sebebiyle meydana gelen hasarlar için şirketten ödeme talebinde bulunmaz.

4.2.4. Çalışma Mekânları

Binalarda faaliyet kolu dışında mal ve hizmet alınıp satılamaz. Çalışma saatleri dışında gizlilik oluşturabilecek herhangi bir belge, evrak vs. masa üstünde veya açıkta bırakılamaz.

Şirketimizin ofis mekânlarının kullanımı ile ilgili aşağıdaki kurallara uyulur:

Afiş, el yazısı ile hazırlanmış notlar asılamaz.
Politik veya siyasi kampanyalar yapılmaz, bu kampanyalar için fon toplanmaz.
Yasalara ve Şirket politikalarına aykırı yayınlar dağıtılmaz.
Alkol, uyuşturucu, silah gibi zarar verici maddeler bulundurulamaz.
Çalışanlarımızın kendi muhafaza sorumluluğunda bulunan gizli ve kritik bilgiler içeren her türlü evrak ve doküman, mesai saatleri içinde veya dışında masa ve dolap üstlerinde bırakılmaz.
Mekânlar dağınık tutulmaz.
Şans oyunları oynanmaz, dağıtılmaz, satılmaz.

4.2.5. Temsil Masrafları

Temsil masrafları müşteriler ve iş toplantıları için kullanılır.

Temsil masrafları sadece ilgili olduğu alanlarda kullanılır ve harcama alanları arasında geçiş yapılamaz.

4.2.6. Şirket Adına Hediye Verme, Bağış Yapma

Şirket yönetiminin belirlediği esaslar doğrultusunda Şirket adına kurum iş hedefleriyle uyumlu, yürürlükteki mevzuata uygun ve hediyein kamuoyu tarafından öğrenilmesi durumunda Aksa Enerji'yi zor durumda bırakmayacak hediyeler verilebilir.

İş ilişkisinde bulunulan 3.kişilere verilecek hediye ve promosyon malzemelerinin muhteviyatı üst yönetim tarafından onaylanır; bunların dağıtımı için ayrıca izin almaya gerek yoktur.

4.2.7. Zaman Yönetimi

Zaman şirketin önemli kaynaklarından biridir. Şirketimiz çalışanları zamanı iyi kullanır, iş saatleri içinde özel işlerine zaman ayırmaz. Yöneticiler, çalışanlarını şahsi işleri için görevlendirmez. Toplantılara ayrılan zamanın etkinliğini sağlamak toplantıyı düzenleyen sorumluluğunda olup tüm katılımcıların toplantıya hazırlanarak gelmesi esastır. Toplantı için ayrılmış zamanın başlangıç ve bitiş saatlerine tüm katılımcılar uyar.

4.3. İlişkiler

4.3.1. Ticari İlişkide Bulunan Kişi, Kurum ve Kuruluşlarla İlişkiler

Tüm çalışanlarımız, Şirketimiz ile ticari iş ilişkisinde bulunanlar ve müşterilerimizle olan ilişkilerinde doğru, tutarlı, güvenilir, yardımcı ve dakik olmaya dikkat ederler.

Şirketle ticari iş ilişkisi içerisinde bulunanlar ile ürün/hizmet anlaşmaları, ilgili mevzuat, Şirket politika ve esasları çerçevesinde yürütülür. Bu sözleşmeler yapılırken aşağıdaki hususlar göz önünde bulundurulur:

Şirketle ticari iş ilişkisi içerisinde bulunanlar, prensip olarak Şirket düzenlemelerine göre belirlenir; iş ve işlemler belirlenen esaslara göre yürütülür.

Şirketle ticari iş ilişkisi içerisinde bulunanlar ile yapılacak sözleşmeler, protokoller hakkında Hukuk Bölümü'nün ve ilgili birimlerin görüşü alınır. Firma seçiminde, kimsenin etkisi altında kalınmadan, fayda/maliyet gibi objektif kriterler esas alınır.

4.3.2. Medyayla İlişkiler

Herhangi bir yayın kuruluşuna demeç vermek, mülakat yapmak, seminer-konferans vb. yerlere konuşmacı olarak katılmak şirket üst yönetimin onayına bağlıdır. Bu faaliyetlerden kişisel kazanç elde edilemez.

4.3.3. Kamu Otoriteleriyle İlişkiler

Kamu otoriteleri ile ilişkiler yasalar ve şirket politika/prosedürleri çerçevesinde yürütülür. Resmi makamlar tarafından istenen bilgiler doğru olarak ve tam zamanında ilgililere verilir.

4.3.4. Pay Sahipleri

Aksa Enerji olarak, ana amacımız tüm paydaşlarımız için sürdürülebilir bir ekonomik değer yaratmaktır. Bu doğrultuda amacımız paydaşlarımızın tamamının menfaatlerini gözetmektir.

Ortaklık ve iş ilişkileri uzun vadeli yapılandırılır ve güven esasına dayandırılır.

Şirket içi faaliyetlerin düzenlenmesinde paydaşların menfaatleri ve hakları eşit ve adil olarak gözetilir.

Tüm paydaşlar için değer yaratılması hedeflenir.

Tüm Şirket faaliyetlerinde finansal disiplin ve hesap verebilirlik çerçevesinde hareket edilir.

Ortaklara ve kamuoyuna yapılan açıklamalarda; mali tablolar, Şirket stratejileri ve yatırımlar hakkında doğru, zamanında, tam ve anlaşılabilir bilgi verilir.

4.4. Şirket'e Karşı Yükümlülükler

4.4.1. Hediye Davet Yardım ve Bağış Kabulü

Hediye Kabulü: Müşterilerden, taşeronlardan ve tedarikçilerden hediye istenemez, bu konuda imada dahi bulunulamaz. Şirket'i ve hediye alanı yükümlülük altına sokacak hiçbir hediye, para, çek, mülk, bedava tatil, özel indirim, vs. kabul edilemez. Değeri 50 TL'yi aşan ve alınacak kararları etkilemeyeceği öngörülen hediyeler bir üst yöneticiye haber verilmesi koşulu ile kabul edilebilir. Bu şekilde kabul edilebilecek hediyelerin toplamının karşılığı hiçbir şekilde 500 TL tutarını geçemez.

Davet Kabulü: Davete katılan çalışanın kararlarını etkilemeyen, Şirket politika ve çıkarlarına ters düşmeyen iş toplantılarına bir üst yöneticinin yazılı veya şifahi onayı alınmak sureti ile katılım gerçekleştirilebilir.

Yardım ve Bağış Kabulü: Şirketle herhangi bir şekilde iş ilişkisi olan hiçbir kişi ve kuruluştan yardım ve bağış kabul edilemez. Teklif edilen bağış ve yardımların bilgisi her durumda üst yönetici ile paylaşılır.

4.4.2. Çıkar Çatışması Yaratacak Faaliyetlerde Bulunmamak

Çıkar Çatışması, Şirket çıkarlarıyla kişisel çıkar ve müşteriler veya tedarikçiler arası çıkarlar arasındaki ters yönlü ilişkidir. Aksa Enerji çalışanlarının çıkar çatışması yaratabilecek faaliyetlerden uzak durması esastır. Şirket kaynaklarının, adının ve gücünün kişisel fayda için kullanılmaması, kurumun ismini ve imajını olumsuz etkileyecek durumlardan kaçınılması tüm çalışanların en önemli sorumluluklarıdır.

Çalışanlarımız, yöneticilerimiz ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz kendileri ya da yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü girişimden kaçınırlar. Şirket içindeki pozisyon, Şirket mali ve hizmet bilgisi, kişisel çıkarlar için kullanılmaz.

Müşterilerden/tedarikçilerden özel menfaat sağlanamaz, müşteriler/tedarikçiler arasında aracılık ilişkisi kurarak menfaat aktarımı yapılamaz.

Müşteriler/Tedarikçiler arasında çıkar çatışması söz konusu olduğunda tüm taraflara eşit ve adil davranılır. Çalışanlarımız görevlerini tarafsız olarak yapar, bunun için gayret gösterir.

Çıkar çatışmalarını önlemek için çalışanlarımız aşağıdaki kurallara uyarlar:

- Müşterilerle/Tedarikçilerle borç-alacak ilişkisine girmemek, kefil olmamak ve onların kefaletlerini kabul etmemek,
- Müşteriler/Tedarikçiler ile masrafı tamamen veya kısmen karşılanan davet, yurt içi-dışı seyahat, tatillere bir üst yöneticinin bilgisi ve izni olmadan çıkmamak,
- Müşterilerden/Tedarikçilerden kendileri için yükümlülük doğurabilecek içerik ve değerinde teamül dışı hediye kabul etmemek ve yetkisini kullanarak müşterinin/tedarikçinin iş alanından maksadını aşan, normal uygulamaların dışına çıkan avantajlar (örneğin özel indirimli alışveriş yapmak) sağlamamak,
- Eş, akraba ve arkadaşlarla iş ilişkisine girmemek (Şirket lehine bir menfaat söz konusu ise bir üst yöneticiden onay alınarak iş ilişkisi kurulabilir.),
- Şirket içinde veya iştiraklerde çalışanın eş veya yakın akrabalarının terfi veya ödüllendirilme kararlarında etkili olmamak.

4.4.3. Şirket Dışında İş Yapma, Görev Alma

Çalışan, kuruluş tarafından izin verilmeksizin resmi ve özel, devamlı veya geçici, ücretli veya ücretsiz bir görev kabul edemez, ticaretle uğraşamaz.

4.4.4. Sağlık, Güvenlik ve Çevrenin Korunması

Yöneticiler ve çalışanlar, Şirket faaliyetlerinin çalışanlar için en sağlıklı, en güvenilir ve çevreye etkilerinin en aza indirgenmiş şekliyle devamı için gerekli dikkat ve özeni gösterirler.

4.4.5. Ayrımcılık

Yöneticiler ve çalışanlar önyargısız bir şekilde herkese adil ve eşit davranırlar, hiçbir şekilde taciz yapılmasına izin vermezler. Hiç kimse, yaş, dil, ırk, tabiiyet, sağlık durumu, cinsiyet, medeni durum, din ve mezhep, siyasal düşünce, felsefi inanç gibi nedenlerle ayrımcı muameleye tabi tutulamaz. Şirket bu kurallara aykırı davranışlar hakkında iş sözleşmesi feshine kadar gidebilecek yaptırımlar uygulayabilir. Bu konudaki herhangi bir şikâyetin iletilmesi engellenemeyeceği gibi, çalışanlar şikâyetlerini 1. ve 2. üst yöneticilerini atlayarak İnsan Kaynakları Bölümü'ne bildirebilir.

4.4.6. Kişisel Yardım ve Bağışlar

Şirket çalışanları, Şirket dışında üçüncü şahıslara şahsi olarak maddi ve manevi yardım edebilir, bağış yapabilir, yardım derneklerinde görev alabilir.

5. Etik İlkelere Uyumsuzlukların Çözülmesi

Etik ilkeleri veya Şirket politikalarını ve prosedürlerini ihlal edenler gerekirse işten ayrılmalarının istenmesi derecesine varabilecek çeşitli disiplin yaptırımlarına tabi olurlar. Disiplin yaptırımları, uygunsuz davranışları ve kuralları bozmaya neden olan fiilleri onaylayan, yönlendiren veya bu konularda bilgi sahibi olup gerekli bildirim uygun şekilde yapmayan kişilere de uygulanır.

5.1. Etik Kurullar

5.1.1. Aksa Enerji Etik Kurulu

Etik Kurulu; Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesi, Grup Başkanı/Grup Başkan Yardımcısı, İnsan Kaynakları Direktörü, Hukuk Direktörü ve Denetim Direktörü'nden oluşur. Kurul'un raportörlüğünü İnsan Kaynakları Bölümü yürütür. Kurul Başkanı olan Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekili'nin onayıyla Kurul'a yeni üyeler eklenebilir/çıkarılabilir. Alınan kararlar, Yönetim Kurulu Başkan ya da Başkan Vekili'nin onayı ile uygulanır.

Aksa Enerji Müdür altı pozisyonlardaki çalışanlarla ilgili konular için toplanacak Aksa Enerji Etik Kurulu; hakkında karar alınacak çalışanın Birim Üst Yöneticisi, İnsan Kaynakları Direktörü, Hukuk Direktörü ve Denetim Direktörü'nden oluşur. Kurul Başkanı onayıyla Kurul'a yeni üyeler eklenebilir.

5.1.2. Şirket Etik Kurulu

İlgili Grup Başkanı/Grup Başkan'ının görevlendireceği Santral Müdürü başkanlığında, İnsan Kaynakları Müdürü, Denetim Direktörü'nün atayacağı bir Denetçi ve Avukat (Kadrolu Avukat olan bölgelerde kadrolu, diğer bölgelerde Sözleşmeli Avukat)'tan oluşur. Şirket Üst Yöneticisinin onayıyla Kurul'a yeni üye/ler eklenebilir. Eklenecek yeni üye/ler; tercihen konuyla ve/veya departmanla ilgili kişilerden seçilir.

Şirket Etik Kurulu; Müdür altı pozisyonlardaki çalışanlarla ilgili konular için toplanır.

Kurul'un raportörlüğünü Şirket Üst Yöneticisinin görevlendireceği kişi yürütür.

5.2. Etik Kurulu'nun Görevi

Etik Kurul, Aksa Enerji Etik İlkelerin ihlal edildiğine dair şikâyet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlemek ile sorumludur.

5.3. Etik Kurulu'nun Toplanma ve Karar Prensipleri

Grubun/Şirket'in herhangi bir ünitesinde Etik İlkelerin ihlal edildiği bir durumun meydana geldiği / öğrenildiği anda durum, bağlı bulunulan bir üst yönetici kanalıyla İnsan Kaynakları Bölümü'ne yazılı olarak veya e-posta ile bildirilmek zorundadır. Bu bildirimler etik@aksa.com.tr e-posta adresine yapılır.

Şirket dışından gelecek etik ihlal bildirimleri de etik@aksa.com.tr e-posta adresine yapılır.

İnsan Kaynakları Bölümü kendisine bildirilen ihlal olayı hakkında bildirim tarihinden itibaren 6 işgünü içinde Etik Kurulunu yazılı olarak toplantıya davet eder.

Kurul, disiplin cezasını gerektiren bir olay karşısında en geç 6 işgünü içinde toplanır ve gerekiyorsa soruşturmayı başlatır. Soruşturma tamamlandığında Etik Kurulu karar alınması için tekrar toplantıya davet edilir. Kurul tarafından karar alınır, uygulanır ve karar defterine işlenir. Kurul kararları oy çokluğu ile alınır. Eşitlik halinde Kurul Başkanı'nın oyu 2 oy yerine geçer.

Karar alındıktan sonra 6 iş günü içerisinde karar personele tebliğ edilir ve varsa gerekli işlemler gerçekleştirilir. Etik Kurulu konuyu netleştirip karar alınıncaya kadar işverenin, durumdan haberdar olmadığı ve personelin soruşturma konusu ile ilgili masum olduğu kabul edilir.

5.4. Etik Kurulu'nun Yetkileri

Etik Kurulu, soruşturmaya konu dosya ve belgeleri sağlıklı bir şekilde değerlendirip sonuçlandırmak amacıyla;

- İlgililerin sicil dosyasını incelemeye,
- İlgili mercilerden bilgi istemeye/almaya,
- Doğrudan doğruya tanık ve bilirkişi dinlemeye,
- Hakkında soruşturma yapılan personelin savunmasını almaya,

e) Diğer inceleme ve araştırmaları yapmaya yetkilidir.

Kurul gerekli gördüğü takdirde uzman görüşüne başvurabilir ve soruşturma esnasında gizlilik prensiplerini ihlal etmeyecek tedbirleri alarak uzmanlardan faydalanabilir.

6. Yürürlük

Revize edilen Etik İlkeler, 07.01.2016 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Burada bahsi geçmeyen tüm hususlarda, Şirket Üst Yönetimi'nin görüşü doğrultusunda hareket edilir.

7. Kamuyu Bilgilendirme

Aksa Enerji Etik İlkeleri'nin kamuya ve tüm çalışanlara açıklanması zorunludur. İlkelerde herhangi bir değişikliğe gidilmesi durumunda da aynı yükümlülükler geçerlidir.

RÜŞVET VE YOLSUZLUKLA MÜCADELE

Aksa Enerji Etik Kurulu, ilkelerin ihlal edildiğine dair şikayet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlenmek ile sorumludur. 2015 yılından bu yana Şirketimizdeki tüm iş birimi sorumluları Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası ve Programına uyumu takip etmiş olup Etik Kurul'a veya üst yönetime herhangi bir uyumsuzluk olasılığı bildirilmemiştir. Aynı şekilde, çalışanlarımızdan ve Şirket adına hareket edenlerden de rüşvet ve yolsuzlukla ilgili herhangi bir şikayet gelmemiştir. Politika ve Programa uyum ihlallerinin ihbarı için, ihbar edenin kimliğinin anlaşılacağı bir sistem kurulmuş; ihbarlar için etik@aksa.com.tr adresi işlerlik kazandırılarak duyurusu tüm çalışanlara yapılmış; web sitemizde Etik İlkeler içerisinde de belirtilerek kamu ile paylaşılmıştır. İç denetim kapsamında Politika ve Program'a uyum 2015 yılı içerisinde bir kez olmak üzere denetlenmiş, bu denetim sırasında Politika ve Program'ın etkinliği de gözden geçirilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi de İç Denetim Birimi'nden bağımsız olarak Politika ve Program'a uyumlu ilgili raporlamayı Yönetim Kurulu'na yapmıştır. İnsan Kaynakları Politikamız çerçevesinde çalışanlarımıza Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası kapsamında 2018 yılı içerisinde bir eğitim verilerek, bu konuya daha da dikkat çekilmesi planlanmaktadır.

RÜŞVET VE YOLSUZLUKLA MÜCADELE POLİTİKASI

1. Amaç ve Kapsam

1.1. Rüşvet ve Yolsuzluk İle Mücadele Politikası ve ekleri (bundan sonra Politika olarak anılacaktır) Aksa Enerji Üretim A.Ş. (bundan sonra Şirket olarak anılacaktır) ve paydaşlarını risklere karşı korumak, Şirketin kurumsal değerini ve itibarını yükseltmek amacıyla, Etik İlkeler Dokümanına ek olarak düzenlenerek, Şirketin rüşvet, yolsuzluk, iş kolaylaştırma ödemeleri, ilgili kanun ve düzenlemelere uyum, siyasi bağışlar, seyahat ve ağırlama harcamaları, hediye konularındaki ilke, uygulama, denetim ve raporlama ile ilgili esaslarına yer verilmiştir.

1.2. Politika Şirket Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş ve yine Yönetim Kurulu tarafından yürütülecektir.

1.3. Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticileri, çalışanları, Şirket adına hareket edenler (aracı, danışman, temsilci gibi), iş ortakları (taahhütçüler, tedarikçiler, acenteler) Politika kapsamındadır, Politikaya ve ilgili kanun ve düzenlemelere uygun şekilde hareket etmeleri gerekmektedir.

2. İlke, Taahhüt ve İlgili Uygulamalar

2.1. Yöneticiler, çalışanlar ve bu Politika kapsamındaki diğer kişi ve kuruluşların;

- rüşvet vermeleri ve almaları,
- Şirket işlerini kolaylaştırmak ve hızlandırmak için her türlü kolaylaştırma ödemeleri yapmaları,
- her şart altında ve herhangi bir şekilde siyasi bağışta bulunmaları,
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen haller dışında, seyahat ve ağırlama harcaması yapmaları, hediye vermeleri ve kabul etmeleri yasaktır.

Bu maddede belirtilen eylemler ve diğer benzeri eylemler bu Politika kapsamında Yolsuzluk olarak adlandırılmıştır.

2.2. Şirketin, yöneticileri, çalışanları, şirket adına hareket edenlerin Şirket adına ve Şirketle olan işlemlerinde Yolsuzluk eylemlerine karşı toleransı sıfırdır.

2.3. Şirket, çalışanlarınca rüşvet verilmemesi nedeniyle herhangi bir ceza verilmeyeceğini taahhüt eder.

2.4. Şirket yolsuzluk ile ilgili ihbarda bulunan personele misilleme yapmamayı taahhüt eder.

2.5. Rüşvet konusundaki ilkenin ihlal edilmesi, iş sözleşmelerinin feshine neden olabilecektir.

2.6. Herhangi bir kuruluşa yapılan bağışlar ve sponsorluklar Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır ve kurumsal web sayfasında açıklanır.

3. Politika'nın İletişimi ve Yolsuzlukla

Mücadele Programı

3.1. Politika'nın bir örneği işe giriş sırasında veya iş ilişkisinin başlangıcında her personele ve şirket adına hareket edenlere verilerek okunduğuna dair ilgilinin beyanı alınır.

3.2. Politika Şirketin kontrolünün olmadığı ve sözleşme uyarınca şirkete mal ve hizmet temin eden gerçek ve tüzel kişilere (örneğin yüklenici, alt yüklenici ve tedarikçilere) bildirilerek, iletişimi sağlanır.

3.3. Personel ve şirket adına hareket edenlerin eğitim programları Yolsuzluk ile mücadeleyi içerecek şekilde düzenlenir.

3.4. Şirket iş ve süreçlerindeki yolsuzluk risk alanları ve risk ağırlıklarının, yolsuzlukla etkin mücadeleye ilişkin yöntem ve araçların belirlendiği bir Yolsuzlukla Mücadele Programı (bundan sonra Program olarak anılacaktır) oluşturulur, Program Yönetim Kurulu'nca onaylandıktan sonra yürürlüğe girer.

3.5. Yönetim Kurulu, Program'ın oluşturulması, Politika'nın ve Program'ın uygulamasının takibi için Yolsuzlukla Mücadele Başkanı ve Sorumlusunu görevlendirir.

4. Politika ve Program'a Uyum, İzleme,

Denetim ve Raporlama

4.1. Her iş birimi sorumlusu Politika ve Program'a uyumu sürekli takip eder, herhangi bir uyumsuzluk olasılığını üst yönetime bildirir.

4.2. Politika ve Programa uyum ihlallerinin ihbarı için, ihbar edenin kimliğinin anlaşılamayacağı sistem kurulur.

4.3. Rüşvetçileri belirleme ve rüşvetçiler için kara liste sistemi oluşturmak için gerekli çalışmalar yapılır.

4.4. Politika ve Program'a uyum, iç denetim faaliyeti kapsamında belirlenmiş riskli alanlar ve risk ağırlıkları dikkate alınarak, gerektiğinde fakat yılda en az bir kere olmak üzere denetlenir, bu denetim sırasında Politika ve Program'ın etkinliği de gözden geçirilir.

4.5. Kurumsal Yönetim Komitesi, Politika ve Program'a uyumla ilgili raporlamayı gerçekleştirir. Bu raporlama Politika ve Program'ın gözden geçirilmesini de içerir.

5. Politika'ya Uyumsuzlukların Çözülmesi

5.1. Politika'yı ihlal edenler ve Program'a aykırı davranışlar gerekirse iş sözleşmelerinin feshine varabilecek çeşitli disiplin yaptırımlarına tabi olacaklardır. Disiplin yaptırımları, uygunsuz davranışları ve kuralları bozmaya neden olan fiilleri onaylayan, yönlendiren veya bu konularda bilgi sahibi olduğu halde gerekli bildirim uygun şekilde yapmayan kişilere de uygulanacaktır.

5.2. Etik Kurul, Politika ihlal edildiğinde, Program'a aykırı davranıldığına dair şikâyet ve bildirimleri soruşturmak ve çözümlenmek ile sorumludur.

5.3. Etik Kurul gerekli gördüğü takdirde uzman görüşüne başvurabilir ve soruşturma esnasında gizlilik prensiplerini ihlal etmeyecek tedbirleri alarak, uzmanlardan faydalanabilir. Soruşturma esnasında Etik Kurul tarafından istenen tüm bilgi ve belgeler kurula verilir. Tüm çalışanlar Etik Kurul'a bu anlamda yardımcı olmak durumundadır.

6. Yürürlük

Politika, 29.05.2015 tarihinden itibaren yürürlüğe girer. Burada bahsi geçmeyen tüm hususlarda, Şirket Üst Yönetimi'nin görüşü doğrultusunda hareket edilir.

7. Kamuyu Bilgilendirme

Politika'nın kamuya ve tüm çalışanlara açıklanması zorunludur. İlkelerde herhangi bir değişikliğe gidilmesi durumunda da aynı yükümlülükler geçerlidir.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kâr dağıtımına ilişkin temel esaslar Şirket Ana Sözleşmesi'nin 17'nci maddesinde detaylı olarak yer almaktadır.

Bu çerçevede, Şirketimizin 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 veyahut Şirket bünyesinde bırakılması şeklinde gerçekleştirilmesi ve dağıtım işlemlerinin mevzuatta öngörülen yasal sürelerde tamamlanması konularında karar vermeye Şirketimiz Genel Kurulu yetkilidir.

Kâr dağıtımına ilişkin teklif, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, finansman ihtiyaçları, kısa vadeli mali yükümlülükleri ile alacaklılarla yapılan anlaşmalarda yer alan şartları ve kârlılık durumu dikkate alınıp değerlendirilerek Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmak suretiyle Genel Kurulumuzun onayına sunulacaktır ve bu teklif kâr dağıtımında Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nde belirtilen sıra ve esaslar takip edilecektir.

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.

Kâr payı dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurulumuz tarafından veya Genel Kurulumuz tarafından açıkça yetkilendirildiği takdirde Yönetim Kurulumuz tarafından belirlenecektir. Taksitle ödeme yapılacağı takdirde ilgili sermaye piyasası mevzuatı gereklerine uyulur.

Kâr payı hakkına ve kârın dağıtımına ilişkin duyurular konusunda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ve sair sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulur.

Bu kâr dağıtım politikası 23 Mayıs 2014 tarihli ve 303 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş olup Şirketimizin 5 Ağustos 2014 tarihli Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin görüşüne sunulmuştur. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılan değişiklikler ayrıca ilgili mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulmuştur.

2018 YILINDA GERÇEKLEŞTİRİLEN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

2018 yılında Şirket Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

GENEL KURUL**OLAĞAN GENEL KURUL****15.05.2018 TARİHİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN 2017 YILI OLAĞAN GENEL KURULU****2017 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ**

1. Toplantının açılışı, Genel Kurul Başkanlık Divanı'nın seçimi;
2. Genel Kurul Başkanlık Divanı'na toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda yetki verilmesi;
3. 2017 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporunun özetinin okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması;
4. 2017 yılı faaliyetleri hakkında finansal tabloların hesaplarının okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması;
5. Yönetim Kurulu üyelerinin 2017 yılındaki faaliyetleri ile ilgili olmak üzere ayrı ayrı ibrasının görüşülmesi ve karara bağlanması;
6. Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yönetim kurulu tarafından yapılan bağımsız denetim kuruluşunun seçiminin onaylanması hakkında karar alınması;
7. 2017 yılı faaliyet kararının kullanım şekli, dağıtım miktarı, şekli ve tarihi hakkındaki Yönetim Kurulu önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması;
8. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi;
9. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi;

10. 2017 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 numaralı maddesinde belirtilen işlemler hakkında genel kurula bilgi verilmesi;
11. 2017 yılı içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve 2017 yılında Şirket tarafından yapılabilecek bağış ve yardımlar için üst limit belirlenmesi;
12. Sermaye piyasası mevzuatı uyarında 2017 yılı içinde üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında bilgi verilmesi;
13. Görüşler ve kapanış.

Şirket 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurulu'nu 15.05.2018 tarihinde elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı gerçekleştirmiştir.

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

Toplantıya ilişkin davet 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 Yönetmeliğin ("Yönetmelik") 10'uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SerPK") 29'uncu maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri ("Kurumsal Yönetim İlkeleri") ve Ana Sözleşme'de öngörülmesi şeklinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 25.04.2018 tarih ve 9565 sayılı baskısının 1014'üncü sayfasında ve Şirketimizin www.aksainvestorrelations.com/tr adresli Yatırımcı İlişkileri internet adresinde ilan edilmesi ve aynı zamanda Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("EGKS") toplantı gününün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesinin ikinci fıkrası istisnası kapsamına girmeyen paylar ile ilgili olarak adresini bildiren pay sahiplerine 17.03.2018 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla yazılı bildirim gereğince yapılmıştır.

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 Üyelerinin 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.

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 dahil 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, 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 imkanı 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. 2018 yılında, 15 Mayıs 2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 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, 15.05.2018 tarihinde toplam 613.169.118,00 adet paydan, 592.600 TL sermayeye karşılık 592.600 adet payın asaleten, 31.181.391 TL sermayeye karşılık 31.181.391 adet payın tevdi eden temsilciler tarafından 486.465.267 TL sermayeye karşılık 486.465.267 adet pay diğer temsilciler tarafından ve toplam 518.239.258 TL sermayesine tekabül eden 518.239.258 adet payın toplantıda temsil edildiği gerek ilgili mevzuatın ve gerek Ana Sözleşme'nin öngördüğü toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır. 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 2018 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.

SÖZLÜK

Dağıtım Bölgesi: Bir dağıtım şirketinin lisansında tanımlanan bölge

Dağıtım Şirketi: Belirlenen bir bölgede elektrik dağıtımı ile iştigal eden tüzel kişi

DGÇS: Doğal Gaz Çevrim Santrali

EPDK: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu

EURELECTRIC (The Union of the Electricity Industry-Eurelectric): Avrupa ülkeleri elektrik enerjisi sektör temsilcilerinin oluşturduğu birlik. Türkiye, Birliğin üyesi olup TESAB tarafından temsil edilmektedir.

EÜAŞ: Elektrik Üretim Anonim Şirketi

FAVÖK (EBITDA): Faiz, amortisman ve vergi öncesi kâr

Fosil Yakıtlar: Hidrokarbon ve yüksek oranlarda karbon içeren kömür, petrol ve doğal gaz gibi doğal enerji kaynaklarıdır. Ölen canlı organizmaların oksijensiz ortamda milyonlarca yıl boyunca çözülmesi ile oluşur.

HES: Hidroelektrik Enerji Santrali

İ.H.D.: İşletme Hakkı Devri (TOR)

İkili Anlaşmalar: Gerçek veya tüzel kişiler ile lisans sahibi tüzel kişiler arasında ya da lisans sahibi tüzel kişilerin kendi aralarında özel hukuk hükümlerine tabi olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin alınıp satılmasına dair yapılan ve Kurul onayına tabi olmayan ticari anlaşmalar.

Kaya Gazı: Organik madde yönünden zengin kil ile kuvars ve kalsit minerallerinden oluşan tortul kayacın küçük gözeneklerinde bulunan ve yatay sondaj ile hidrolik kırma yöntemleriyle yeryüzüne taşınabilen, konvansiyonel olmayan enerji kaynakları arasında yer alan gaz türü.

KIBTEK: Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu

Kyoto Protokolü: 11 Aralık 1997'de imzalanmış uluslararası sözleşme. Küresel ısınma ve iklim değişikliği konusunda mücadeleyi sağlamaya yönelik uluslararası tek çerçeve olup Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Çerçeve Sözleşmesi kapsamındadır.

Mtce: Milyon ton kömür eşdeğer

Mtpe: Milyon ton petrol eşdeğer

OECD (Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü): 1960 Paris Sözleşmesi kapsamında kurulmuş uluslararası bir iktisadi yapılanmadır. Türkiye, 34 üye ülkeden biridir.

Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi (PMUM): TEİAŞ bünyesinde yer alan ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Ulusal Yük Dağıtım Merkezi tarafından elektrik enerjisi arz ve talebinin gerçek zamanlı olarak fiziki dengelenmesi sonucu tüzel kişilerin birbirlerine borçlu ya da alacaklı oldukları tutarları hesaplamak suretiyle mali uzlaştırma sistemini çalıştıran birim.

RES: Rüzgâr Enerji Santrali

Serbest Tüketici: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından belirlenen elektrik enerjisi miktarından daha fazla tüketimde bulunması veya iletim sistemine doğrudan bağlı olması nedeniyle tedarikçisini seçme serbestisine sahip gerçek veya tüzel kişi.

Sürdürülebilir Enerji: Gelecek nesillerin enerji ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri için gerekli olan kaynakları ve yeterlilikleri tehlikeye atmadan bugünün ihtiyaçlarını karşılayabilen enerji biçimi

Tedarikçi: Müşterilerine elektrik enerjisi ve/veya kapasite sağlayan üretim şirketleri, otoprodüktörler, otoprodüktör grupları, toptan satış şirketleri, perakende satış şirketleri, perakende satış lisansı sahibi dağıtım şirketleri

Tüketici: Elektriği kendi ihtiyacı için alan, serbest ve serbest olmayan tüketiciler

W: **Watt:** Güç birimi

KW: Kilowatt

MW: Megawatt

GW: Gigawatt

TW: Terawatt

Wsa: **Watt/saat:** Enerji Birimi

KWsa: Kilowatt/saat

MWsa: Megawatt/saat

GWsa: Gigawatt/saat

TWsa: Terawatt/saat

Y.İ.: Yap/işlet (BOO)

Y.İ.D.: Yap/işlet/Devret (BOT)

YEK: Yenilenebilir Enerji Kaynakları

YEKDEM: Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması

Yenilenebilir Enerji: Sürekli devam eden, doğal süreçlerden elde edilen enerji türüdür. Bu kaynaklar güneş, rüzgâr, akarsu, biyolojik süreçler ve jeotermal olarak sıralanabilir.

1 TW=1.000 GW=1 milyon MW=1 milyar KW=1 trilyon W

1 TWsa=1.000 GWsa=1 milyon MWsa=1 milyar KWsa=1 trilyon Wsa