2016

1 Ocak – 31 Aralık 2016 Hesap Dönemi Faaliyet Raporu

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

OTUZİKİNCİ HESAP DÖNEMİ

www.aksuenerji.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II-14.1 sayılı
"Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ")
uyarınca Hazırlanan Ara Dönem Faaliyet Raporu

DÜNDEN BUGÜNE AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Aksu Enerji ve Ticaret AŞ. 21 Kasım 1985 yılında 30 kurucu ortak tarafından 100 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket 3096 sayılı Yap-İşlet Devret Modeli ile 04 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Türkiye Elektrik kurumu dışındaki kuruluşlara elektrik enerjisi üretim tesisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca 19-02-1986 tarihinde Isparta ili dahilinde Eğirdir-Çayköy mevkiinde 2X6.5=13MW(36 Milyon KWH) kurulu gücünde Aksu-Çayköy Hidro Elektrik Santrali sözleşmesini İmzalamış ve santral 08-12-1989 tarihinde işletmeye alınmıştır. Santralin işletme süresi 49 yıldır. Türkiye'de Yap-İşlet-Devret modeliyle kurulan ilk şirket özelliğine sahiptir.

Şirketimizin tamamı halka açık olup; Sermaye payı %10'u geçen ortağı bulunmamaktadır.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa tabi olup; 23-24 Aralık 1999 tarihinde yapılan sermaye artırımı ile şirketin sermayesinin %15.52'si 81 Bin TL.-'lık kısmı borsada halka arz edilerek Ödenmiş Sermayesi 522 Bin TL' sına artırılmış; Hisselerimiz 04 Ocak 2000 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ulusal Pazarda işlem görmeye başlamış, 20 Aralık 2000 tarihinde de 3 kat(% 300) tamamı iç kaynaklardan (Hisse senedi ihraç primi) olmak üzere sermaye artırımı yaparak ödenmiş sermayesini 2.088.000.-TL'sına çıkarmıştır. Şirket 2006 Ocak ayında %100 Bedelli, % 200 Bedelsiz Sermaye artırımı yaparak Çıkarılmış sermayesini 8.352.000.-TL'na yükseltmiştir. Şirketin tavan sermayesi 50.000.000.-TL'dir.

1989 Kasım Ayında üretime başlayan şirket 2016 yılında **20.610.639** KWH, Üretime başladığı tarihten dönem sonuna kadar Çayköy Hidro Elektrik Santralimiz **882.150.736** KWH net üretim gerçekleştirmiştir.

Bunun yanında 2014 Ocak Ayında üretime başlayan Gönen Güneş Enerji Santralimiz 2016 yılında **1.555.065** Kwh, 2016 Nisan Ayında üretime başlayan Kayı 1 Güneş Enerji Santrallerimiz 2016 yılında **1.162.109** Kwh. 2016 Nisan Ayında üretime başlayan Kayı 2 Güneş Enerji Santrallerimiz 2016 yılında **1.152.839** Kwh. 2016 Aralık Ayında üretime başlayan Senirce 1 - Senirce 2 - Senirce 3 Santrallerimiz 2016 yılında Senirce 1 **295.268** Kwh , Senirce 2 **290.153** Kwh. Senirce 3 **294.823** Kwh Elektrik üretimi gerçekleştirmiş, Güneş Enerji Santrallerimizden yıllık toplam **4.750.257** Kwh elektrik üretimi gerçekleşmiştir.

Şirketimiz Borsaya açılan İLK Yap-işlet-devret modelli Hidro Elektrik Santraldir.

Şirketimiz, 32 Milyon TL sermayeli Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş' ne %25,45 oranında iştirak sahibidir. Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Muğla'nın Fethiye ilçesinde bulunan Eşen Nehri üzerinde 44,3 MW kurulu güce sahip Eşen II HES'i 10 Ağustos 2002 tarihinde işletmeye alarak elektrik üretmeye başlamıştır.

Göltaş Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin 30 MW gücündeki Eşen I HES 2011 yılı içerisinde ticari işletmeye alınarak üretime başlamıştır. İki santralin toplam kurulu gücü 104,30 MW olup toplam yıllık üretim kapasitesi 380 GWh olarak öngörülmektedir. Her iki santral için Lisans süresi 2009 yılında 38 yıl 4 ay 25 güne uzatılmıştır.

Isparta ili Gönen ilçesinde 19.01.2014 tarihinde devreye almış olduğumuz Gönen Güneş Enerji Santralimiz , Güneş Enerji yatırımlarımızın ilki olmuş ve şirketimiz yatırımlarını bu yönde sürdürmeye devam etmiştir. Isparta ili Kayı Köyü mevkiinde toplam 2 Mw'lık Kayı 1 GES ve Kayı 2 Güneş Enerji Santrallerimizin kabulü 28.04.2016 tarihinde yapılmış ve devreye alınmıştır. Senirce 1 - Senirce 2 - Senirce 3 Güneş Enerji Santrallerimizin ise 2016 yılının Eylül ayında inşaatı tamamlanmış 2016 Aralık ayında kesin kabulü yapılıp üretime başlamıştır.. Bu santrallerimizin kabulü ile Güneş Enerji Santrali kurulu gücümüz 6 Mw'a ulaşmıştır.

Şirketimizin 300'ye yakın kurucu ortağı mevcut olup borsada işlem görmektedir. Dolayısıyla model bir şirketin on binleri bulan küçük tasarrufçusu mevcuttur.

Küçük yatırımcıyı teşvik ve sermayenin tabana yayılmasında 30 yıllık şeffaf çalışmalarımız; Yap-İşlet - Devret modelinin en iyi uygulandığı ve sonuç alındığı örnek bir şirket olarak değerlendirilmelidir diye düşünüyoruz.

Raporun dönemi, ortaklığın unvanı dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerin süreleri:

1- Faaliyet Dönemi :

01 Ocak- 31 Aralık 2016

2- Ortaklığın Unvanı :

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

3- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyeleri :

• YÖNETİM KURULU

ADI SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLME TARİHİ
İsmail Atilla SÜLDÜR	Başkan	28 Nisan 2016
Taner MİRZA	Başkan Vekili	28 Nisan 2016
Vedat AKYOL	Üye	28 Nisan 2016
H. Hüseyin UYSAL	Üye	28 Nisan 2016
Ahmet PAŞAOĞLU	Üye	28 Nisan 2016
Kayhan GİRİTLİOĞLU	Bağımsız Üye	28 Nisan 2016
Şinasi OLGUN	Bağımsız Üye	28 Nisan 2016

28 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu'nun görev süresi 2019 yılında yapılacak 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar devam edecektir.

Yönetim Kurulu' nun yetki sınırları, Şirket Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Yönetim Kurulu'nun 28.04.2016 gün ve 498 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirkülerinin 29 Nisan 2016 tarihinde tesciline başlanmıştır.

Yetki sınırları;

1- 28 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında gündemin 6.Maddesi gereğince, 3 yıllık süre için seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev bölümü 28 Nisan 2016 tarihinde yapmış oldukları yönetim kurulu toplantısında aşağıda belirtilen şekilde olmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanlığına: İsmail Atilla SÜLDÜR'ün

Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine: Taner Mirza'nın

Hasan Hüseyin UYSAL, Ahmet PAŞAOĞLU ve Vedat Akyol'un Yönetim Kurulu Üyesi ,Kayhan Giritlioğlu ve Şinasi Olgun'un Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmasına karar verilmiştir.

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi'ni temsil ve şirket adına imza vaz'ına salahiyetli olanların dereceleri aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

a- ŞİRKET ADINA TEMSİL İLZAMA YETKİLİ OLANLAR

1-Yönetim Kurulu Başkanı : İsmail Atilla SÜLDÜR

2-Yönetim Kurulu Başkan Vekili : Taner MİRZA

3-Yönetim Kurulu Üyesi : Hasan Hüseyin UYSAL

4-Yönetim Kurulu Üyesi : Ahmet PAŞAOĞLU

5-Yönetim Kurulu Üyesi : Vedat AKYOL
6- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi :Kayhan GİRİTLİOĞLU
7- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Şinasi OLGUN
8-İşletme Müdürü : Mustafa TUTAR

ŞİRKETİ BÜTÜN KAMU KURUM VE KURULUŞLARI, KAMU KURUM NİTELİĞİNDEKİ KURULUŞLAR, KANUNLA KURULMUŞ MESLEK KURULUŞLARI BAKANLIKLAR BELEDİYELER, BÜYÜKŞEHİR BELEDİYELERİ, KAMU VE ÖZEL BANKALAR, GERÇEK VE DİĞER TÜM TÜZEL KİŞİLER NEZDİNDE TAM YETKİ İLE TEMSİL VE İLZAM ETMEYE, ŞİRKETİ BORÇ VE TAAHHÜT ALTINA SOKACAK HER TÜRLÜ MUAMELELERİ YAPMAYA ŞİRKETİN FAALİYET KONUSUNA GİREN HER HUSUSTA ŞİRKETİ TAM YETKİ İLE TEMSİL VE İLZAMA GENEL OLARAK AHZU KABZA, SULH VE İBRAYA, AÇILMIŞ VE / VEYA AÇILACAK DAVA VE TAKİPLERİ KABUL VEYA DAVA VE TAKİPLERDEN FERAGATA, SULH VE İBRAYA YAPILACAK HAKEM YARGILAMALARINDA HAKEM TAYİN VE AZLİNE, ŞİRKET NAMINA TANZİM OLUNACAK BİLUMUM EVRAK, SENET, VESAİK, MUKAVELE VE ANLAŞMA GİBİ ŞİRKETİ YÜK ALTINA SOKAN VESİKALARIN MUTEBER OLABİLMESİ İÇİN VE BİLUMUM VESAİK VE MUAMELATIN, ALEMUMUM MUHABERAT VE BANKALARA TEVDİ EDİLECEK BİLUMUM SENETLERİN CİROLARINDA BANKALARDAN ALINACAK PARALAR İÇİN TANZİM OLUNACAK ÇEKLERDE, ÖDEME TAHSİLAT TALİMATLARINDA VE HAVALE EMİRLERİNDE; GAYRİ MENKUL, ALIM-SATIM; İPOTEK İŞLEMLERİ YAPMAK, ÖDÜNÇ VERMEK GİBİ İŞLER VE HER TÜRLÜ MUHABERAT VE MUAMELATTA TEMSİL VE İLZAM İÇİN, YUKARIDA BELİRTİLEN YETKİLERİ İLE BURADA BELİRTİLMEMİŞ ŞİRKETİN FAALİYET ALANINA GİREN DİĞER TÜM KONULARDA ŞİRKET ADINA İŞLEM YAPILABİLMESİ İÇİN ÜÇÜNCÜ GERÇEK VE / VEYA TÜZEL KİŞİLERE VEKALETNAMELER VERMEYE ŞİRKET KAŞESİ VE ŞİRKET ÜNVANI ALTINA YÖNETİM KURULU BAŞKANI VEYA BAŞKAN VEKİLİ'NİN İMZASI YANINDA HERHANGİ BİR YÖNETİM KURULU ÜYESİ VEYA İŞLETME MÜDÜRÜNÜN ATACAKLARI HERHANGİ İKİSİNİN MÜSTEREK ÇİFT İMZALARI İLE 3 YIL MÜDDETLE TEMSİL VE İLZAM ETMEK ÜZERE YETKİLİ KILINMALARINA ,

•YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL SAYISI ÜST YÖNETİMDE BULUNAN KİŞİLER

1- Yönetim Kurulu Başkanı : İsmail Atilla SÜLDÜR
2- Yönetim Kurulu Başkan Vekili : Taner MİRZA
3- Yönetim Kurulu Üyesi : Hasan Hüseyin UYSAL
4- Yönetim Kurulu Üyesi : Ahmet PAŞAOĞLU
5- Yönetim Kurulu Üyesi : Vedat AKYOL
6- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi :Kayhan GİRİTLİOĞLU
7- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Şinasi OLGUN

•ÜST YÖNETİMDE ÇALIŞANLAR

1- GENEL MÜDÜRLÜK

Şirketimizin üst yönetiminde Genel Müdürlük kadrosu 02.09.2016 tarihinde yapılan atama ile Mustafa TUTAR tarafından yürütülmektedir.

2- MALI VE İDARI İŞLER MÜDÜRLÜĞÜ:

Şirketimizin Mali ve İdari İşler Müdürlüğü kadrosu bugün itibari ile boş olup gerektiğinde Yönetim Kurulu tarafından atama yapılacaktır.

3- TEKNİK MÜDÜRLÜK

Şirketimizin teknik Müdürlüğü 1995 yılında Aksu Enerji A.Ş. Çayköy hidroelektrik santralinde Elektrik Mühendisi olarak işe başlayan Mustafa TUTAR tarafından yürütülmekte idi. MustafaTUTAR'ın 02.09.2016 tarihinde yönetim kurulu tarafından Genel Müdür olarak atanmasından sonra boşalan göreve yönetim kurulu tarafından bir atama yapılmamıştır. Birim halen Mustafa TUTAR'a bağlı olarak çalışmaktadır.

4- PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Şirketimizde 31.12.2016 tarihi itibari ile Merkez Büroda, 1 Muhasebe sorumlusu,1 Mali ve İdari işler Sorumlusu ,1 Yatırımcı İlişkileri Birim Personeli ve 1 Büro elemanı, Santral Binamızda ve Güneş Enerji Santrallerimizde 2 Elektrik Mühendisi, 7 teknisyen, 12 güvenlik görevlisi olmak üzere toplam 22 personel görev yapmaktadır.

5- Toplu İş Sözleşme Uygulamaları:

Şirketimizde toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

• DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri :IV, No: 56 - 63 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" gereği Denetimden Sorumlu Komite Üyeliklerine; Bağımsız Yönetim kurulu Üyeleri **Şinasi OLGUN** ve **Kayhan GİRİTLİOĞLU** Yönetim kurulumuzun 129 Nisan 2016 tarih 499 nolu kararı ile atanmışlardır.

• KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklere Yönetim kurulu üyeleri **İsmail Atilla SÜLDÜR** ve **Ahmet PAŞAOĞLU** Yönetim kurulumuzun 29 Nisan 2016 tarih 499 nolu kararı ile atanmışlardır.

• RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerine Yönetim kurulu üyeleri **Hasan Hüseyin UYSAL** ve **Vedat AKYOL** Yönetim kurulumuzun 29 Nisan 2016 tarih 499 nolu kararı ile atanmışlardır.

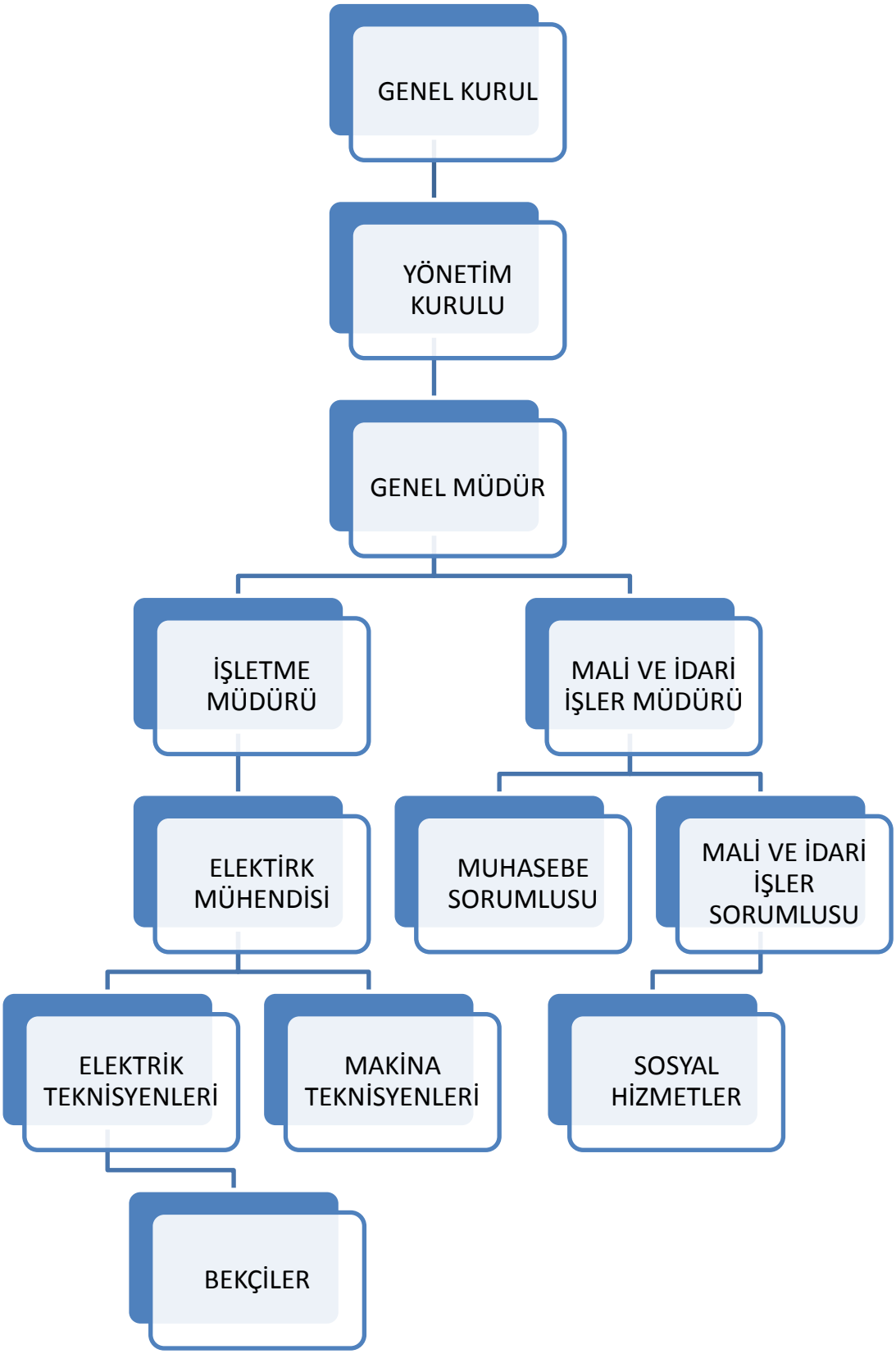
• ÜCRET KOMİTESİ ve ADAY GÖSTERME KOMİTESİ

Bu iki komite üyeliğine herhangi bir atama yapılmamış olup, komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin üstlenmesi 29 Nisan 2016 tarih 499 nolu kararı ile kabul edilmiştir.

• DENETÇİLER

Yeni Türk Ticaret Kanunu 397. Maddesi gereği, anonim şirketlerde gerçekleştirilecek denetim fonksiyonunu, tüzel kişiliğin bünyesinde bir karar organı olarak "denetleme kurulu' na değil, tüzel kişiliğin dışında yer alan bir müessese olarak "dış denetçiye" vermiştir. Buna göre anonim şirketlerde "denetleme kurulu" organı kaldırılmış; anonim şirketin mali tabloları ve yıllık faaliyet raporları ve bunlara bağlı olarak tüm şirket muhasebesinin dış denetçi tarafından denetlenmesi esası benimsenmiştir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş ORGANİZSYON ŞEMASI



YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAGLANAN MALİ HAKLAR

ADI	SOYADI	GÖREVİ	BÜRÜT ÜCRET	G.V / D.V KESİNTİSİ	NET ÜCRET
			YILLIK (TL.)	YILLIK (TL.)	YILLIK (TL.)
İsmail Atilla	Süldür	Yönetim Kur. Bşk.	23.461,58	3.697,54	19.764,04
Taner	Mirza	Başkan Vekili	15.836,55	3.697,54	12.139,01
Vedat	Akyol	Üye	15.836,55	3.697,54	12.139,01
Ahmet	Paşaoğlu	Üye	23.461,58	3.697,54	19.764,04
Hasan Hüseyin	Uysal	Üye	23.461,58	3.697,54	19.764,04
Kayhan	Giritlioğlu	Bağımsız Üye	15.836,55	3.697,54	12.139,01
Şinasi	Olgun	Bağımsız Üye	15.836,55	3.697,54	12.139,01

NOT:

2016 yılında uygulanan aylık brüt asgari ücret:

- Ocak – Aralık : 1.647,00 TL.

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası :

İşletmenin performansını etkileyen ana etmen; Dönem içindeki iklim şartları ve yağışlardır. Şirketimizin 2016 yılı 12 aylık enerji üretim Çayköy Hidro Elektrik Santralimizde **20.610.639** kwh. Gönen Güneş Enerji Santralimizde **1.555.065** kwh., Kayı 1 Güneş Enerji Santralimizde **1.162.108** kwh. Kayı 2 Güneş Enerji Santralimizde **1.152.841** kwh. Senirce 1 Güneş Enerji Santralimiz **295.268** kwh Senirce 2 Güneş Enerji Santralimiz **290.153** kwh. Senirce 3 Günei Enerji Santralimiz **294.823** kwh toplam **25.360.896** kwh olarak gerçekleşmiştir. Faaliyette bulunduğumuz çevrede meydana gelen önemli bir değişiklik yoktur.

İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri:

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, Şirketin sürekliliğini ve kurumsallaşmasını sağlamak, hak ve çıkarlarını korumak, iç ve dış risklere karşı öneriler geliştirmek üzere, denetim, soruşturma ve incelemeler yapmaktır.

Yönetim Kurulumuzun bu konuda aldığı bir kararı yoktur. Bu çerçevede, İç denetime ve risk yönetime ilişkin yönergesi, iç genelgesi bulunmamaktadır. İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri; Denetim Komitesi üyeleri, Tam Tasdik Denetimi, Bağımsız dış Denetim aracılığı ile Genel kabul görmüş muhasebe standartları ve prensipleri çerçevesinde yapılmaktadır.

Şirketimiz 31.12.2016 dönemi faaliyetlerinin denetimi:

1. Tam Tasdik Denetimi için Denge Ankara Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketiyle, 31.01.2016 tarihinde 1 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

2016 YILI MUHASEBE VE FİNANSAL TABLOLARIN DENETİMİ

Başlama Tarihi	Bitiş Tarihi	Denetim Aralığı	Denetçi Sayısı
18.04.2016	22.04.2016	01.01.2016-31.03.2016	2
18.07.2016	22.07.2016	01.04.2016-30.06.2016	3
17.10.2016	17.10.2016	01.07.2016-30.09.2016	2
23.01.2017	27.01.2017	01.10.2016-31.12.2016	2

2. Bağımsız Dış Denetim Raporu için Denge Ankara Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketiyle 29.03.2016 tarihinde 1 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

S.P.K ilgili Tebliğlerine göre; 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait, 29.02.2016 tarihli Finansal Tablolar ve Olumlu Görüş belirten Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu, 30 Haziran 2016hesap dönemine ait 09.08.2016 tarihli Finansal Tablolar ve olumlu görüş belirten Bağımsız Denetim Raporu hazırlanmıştır

Finansal tablolarda yer alamayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (Adet)	Sermayedeki Payı (%)
NEROX İNTERNATİONAL B.V.	652.992,40	7,82
GÖLTAŞ GÖLLER BÖL. ÇİMENTO SAN. VE TİCARET A.Ş	553.190,40	6,62
SEYDİ UĞURLU	413.890,80	4,96
DİĞER	6.731.926,40	80,60
TOPLAM	8.352.000,00	100,00

Hisse Senedimizin, Borsa İSTANBUL A.Ş 30.12.2016 İşlem Günü tablosu:

AKSU ENERJİ	NORMAL	DÜZELTİLMİŞ	DOLAR
Tarih	31.12.2016		
Kapanış	8,650	8,650	2,458
En Yüksek	9,200	9,200	2,614
En Düşük	8,400	8,400	2,387
Ağırlıklı Ortalama	8,873	8,873	2,521
Miktar(Adet)	242.997	242.997	-
Hacim (TL)	2.156.077	-	612.661
Sermaye (TL)	8.352.000	-	2.373.267
Piyasa Değeri	72.244.800	-	20.528.757
Dolar Kuru	3,51920	-	-
XU100	78.139	-	22.204

Son gün için birleşik seans verileridir.

Dolar kapanışı Merkez Bankası Döviz Alış Kurudur.

Hesap döneminin kapanmasından, ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:
Yoktur.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:
Şirketimizin kurulu gücünün artırılması ve büyümesinin sağlanması için %25,45 Göltaş Elektrik Üretim A.Ş ye iştirakimiz bulunmaktadır. Şirketimizin kurulu gücü 13 MW Hidro Elektrik, 6 Mw Güneş Enerjisi ve İştirakimizden payımıza düşen 26,54 MW olmak üzere toplam 45,54 MW'a ulaştığı söylenebilir

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri :
Şirketimizin Araştırma ve Geliştirme Faaliyeti Yenilenebilir Enerji Sistemleri üzerine devam etmekte olup faaliyet bölgemizde 2 farklı yerde Rüzgar Ölçümlerimiz devam etmektedir.

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri :
Dönem içerisinde esas sözleşmemizin 5. Maddesinin değişikliği için yönetim kurulumuz karar almış ve Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmıştır.05.09.2017 tarihinde yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunmuş, yapılacak olan ilk genel kurulda genel kurul üyelerinin onayına sunulacaktır.

ŞİRKETİN TARAF OLDUĞU DAVA VE İCRA TAKİPLERİNE İLİŞKİN BİLGİ:

- Konu ile ilgili açıklamalar için Bknz. 31 Aralık 2016 Tarihi itibariyle Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu Dipnot 14. ''KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER"
- Şirket Yönetim Kurulumuz II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve i-SPK 17.4 sayılı İlke Kararı'nda belirlenen niteliklere haiz yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi görevlendirmesi yapmaması nedeni ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kanunun 103. Maddesi uyarınca 308.408 TL. idari para cezası almıştır.
- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.

ELEKTRİK ENERJİSİ ÜRETİMİNE VE SATIŞINA İLİŞKİN FAALİYETLER:

- Hidro Elektrik Santralimizin yıllık üretim kapasitesi 36.000.000 kwh/yıl'dır. Santralimiz üretime geçtiği 1989 yılından bu yana yağışlarla orantılı olarak bazı yıllar kapasitesinin altında, bazı yıllar üstünde olarak çalışmalarını sürdürmektedir.
- 2015 yılı üretim döneminde net 40.397.580 kwh üretim gerçekleştirilmiş olup, yıllık kapasitemiz % 112,21 'idir. 2016 yılının da yağışlar ve üretimimiz açısından bereketli geçmesini ümit ediyoruz.
- Gönen Güneş Enerji Santralimizin yıllık üretim kapasitesi 1.650.000 kwh/yıl'dır. Santralimiz 19.01.2015 tarihinde devreye alınmıştır.
- 2015 yılı üretim döneminde net 1.463.019 kwh üretim gerçekleştirilmiştir. Bu üretim değeri yıllık kapasitemizin % 88'ine eşittir.

AKSU ENERJİ VE TİC. A.Ş ÇAYKÖY HİDRO ELEKTRİK SANTRALİ	12 AYLIK PROGRAM	2016	2015
		36.000.000	36.000.000
NET ÜRETİM		20.610.639	40.397.580
KAPASİTE KULLANIM ORANI (NET DÖNEM ÜRETİMİ/ NET DÖNEM PROGRAMI)		%57,25	%112,21

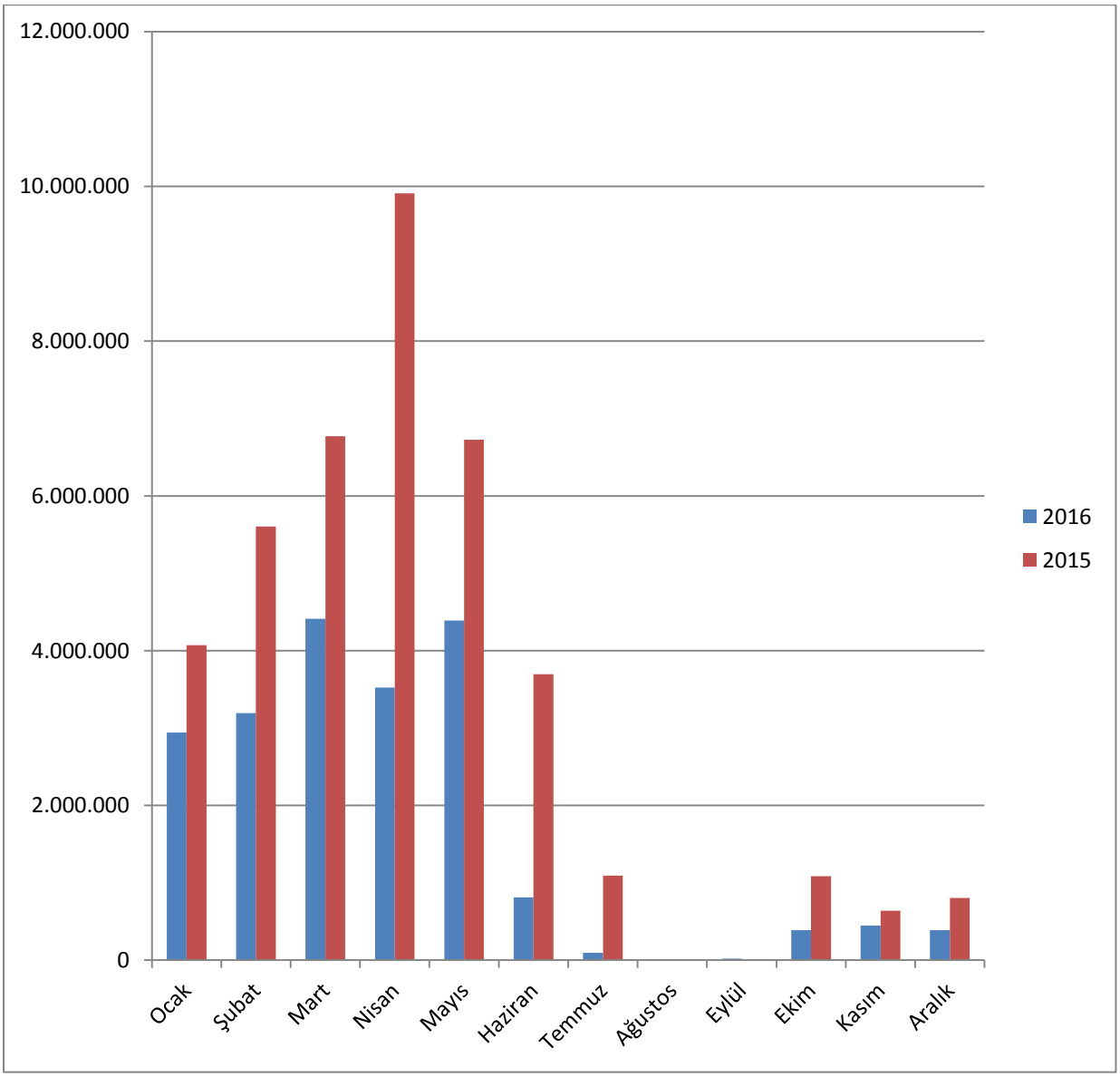
KAYI 1 – KAYI 2 GES
Kabul Tarihi 28.04.2016

Gönen GES
Kabul Tarihi 19.01.2015

AYLIK NET ÜRETİMLER (Çayköy Hidro Elektrik Santrali) (kwh)

AYLAR	2016	2015	DEĞİŞİM %
Ocak	2.940.340	4.070.811	%-27,77
Şubat	3.192.677	5.604.261	%-43,03
Mart	4.413.333	6.769.419	%-34,80
Nisan	3.524.256	9.909.618	%-64,44
Mayıs	4.389.627	6.725.285	%-34,73
Haziran	810.072	3.696.162	%-78,08
Temmuz	96.450	1.091.682	%-91,17
Ağustos	0	0	0
Eylül	21.077	0	0
Ekim	386.274	1.086.696	%-64,45
Kasım	449.470	639.187	%-29,68
Aralık	387.063	804.459	%-51,89
TOPLAM	**20.610.639**	**40.397.580**	**%-48,80**

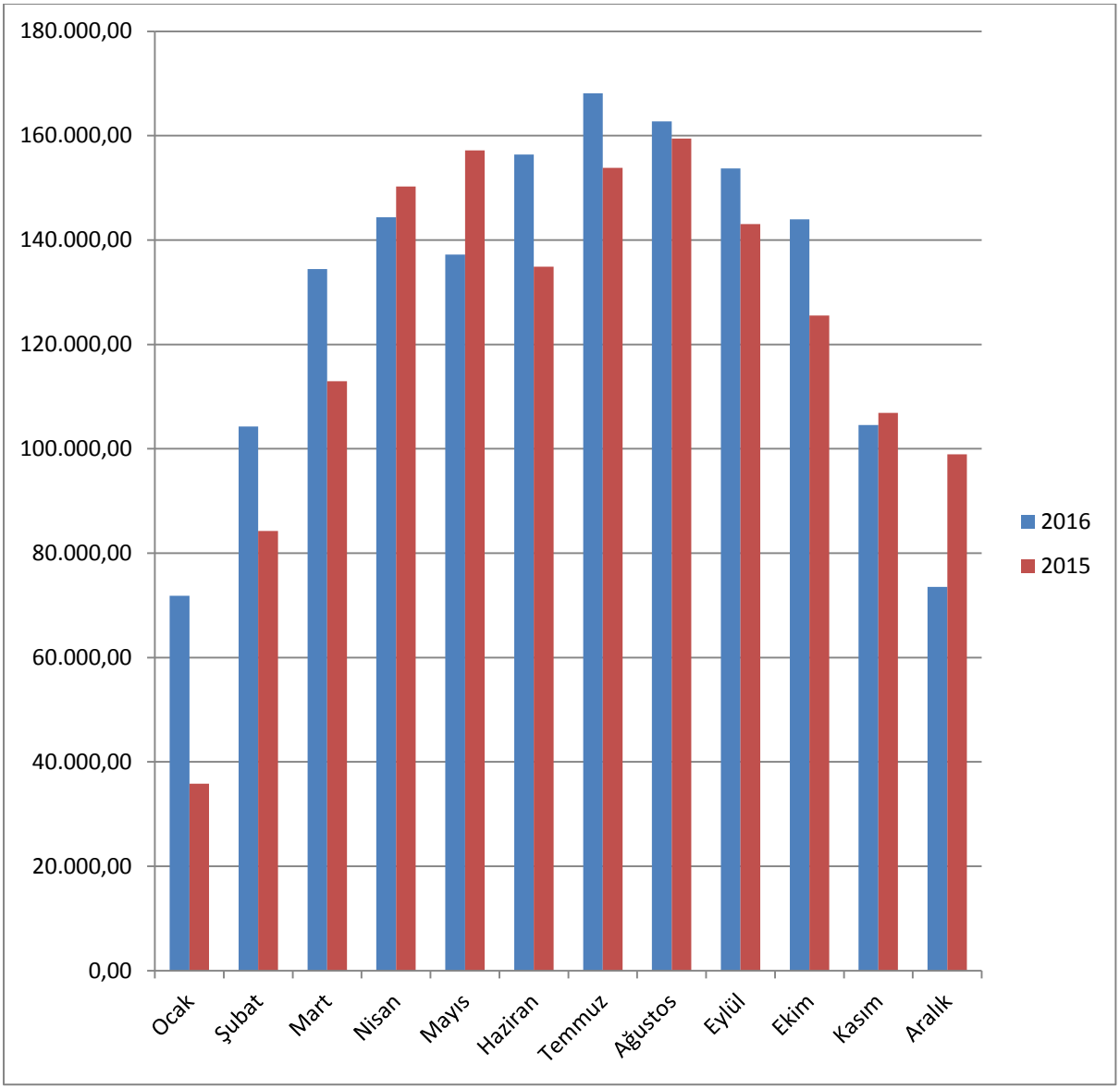
HİDRO ELEKTİRK SANTRALİ KARŞILAŞTIRMALI ÜRETİM GRAFİĞİ



AYLIK NET ÜRETİMLER (Gönen Güneş Enerji Santrali) (kwh)

AYLAR	2016	2015	DEĞİŞİM %
Ocak	71.832,02	35.807,27	100,61%
Şubat	104.265,24	84.253,13	23,75%
Mart	134.428,98	112.962,85	19,00%
Nisan	144.334,52	150.262,27	-3,94%
Mayıs	137.194,45	157.180,96	-12,72%
Haziran	156.394,27	134.866,89	15,96%
Temmuz	168.126,61	153.822,31	9,30%
Ağustos	162.708,76	159.471,55	2,03%
Eylül	153.744,56	143.055,16	7,47%
Ekim	143.983,13	125.553,63	14,68%
Kasım	104.529,00	106.875,16	-2,20%
Aralık	73.525,24	98.909,21	-25,66%
TOPLAM	**1.555.066,78**	**1.463.020,39**	**% 6,29**

GÖNEN GÜNEŞ ENERJİ SATRALİ KARŞILAŞTIRMALI ÜRETİM GRAFİĞİ



AYLIK NET ÜRETİMLER (Kayı 1 Güneş Enerji Santrali)

AYLAR	2016 (kwh)
Ocak	0
Şubat	0
Mart	0
Nisan	0
Mayıs	0
Haziran	0
Temmuz	472.805,01
Ağustos	159.873,89
Eylül	163.385,32
Ekim	154.208,11
Kasım	123.770,04
Aralık	88.066,43
TOPLAM	**1.162.108,80**

AYLIK NET ÜRETİMLER (Kayı 2 Güneş Enerji Santrali)

AYLAR	2016 (kwh)
Ocak	0
Şubat	0
Mart	0
Nisan	0
Mayıs	0
Haziran	0
Temmuz	481.005,33
Ağustos	142.140,72
Eylül	163.387,47
Ekim	153.597,63
Kasım	125.526,32
Aralık	87.183,66
TOPLAM	**1.152.841,13**

AYLIK NET ÜRETİMLER (Senirce 1 Güneş Enerji Santrali)

AYLAR	2016 (kwh)
Ocak	0
Şubat	0
Mart	0
Nisan	0
Mayıs	0
Haziran	0
Temmuz	0
Ağustos	0
Eylül	0
Ekim	96.029,60
Kasım	111.718,00
Aralık	87.520,61
TOPLAM	**295.268,21**

AYLIK NET ÜRETİMLER (Senirce 2 Güneş Enerji Santrali)

AYLAR	2016 (kwh)
Ocak	0
Şubat	0
Mart	0
Nisan	0
Mayıs	0
Haziran	0
Temmuz	0
Ağustos	0
Eylül	0
Ekim	93.919,20
Kasım	110.613,00
Aralık	85.621,74
TOPLAM	**290.153,94**

AYLIK NET ÜRETİMLER (Senirce 3 Güneş Enerji Santrali)

AYLAR	2016 (kwh)
Ocak	0
Şubat	0
Mart	0
Nisan	0
Mayıs	0
Haziran	0
Temmuz	0
Ağustos	0
Eylül	0
Ekim	94.318,65
Kasım	113.033,00
Aralık	87.471,45
TOPLAM	**294.823,10**

Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatlar ,satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

Enerji satış tarifesi, T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 27 Eylül 2002 tarih ve 4192 sayılı yazısı gereği Eylül 2002 ayından itibaren Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. ("TETAŞ") tarafından tespit edilerek Şirket'e bildirilmektedir. Şirket söz konusu tarifeye uygun fatura düzenlemekle birlikte, tarifeye itiraz etmekte ve Eylül 2002 tarihinden itibaren faturalarını "ihtiraz-i kayıt" şerhi düşerek düzenlemektedir.

- Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ) Genel Müdürlüğü Mali İşler ve Finans Yönetimi Dairesi Başkanlığı ve Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi (TEDAŞ) Isparta Müessese Müdürlüğü ile Şirket arasında "İletim Hizmet Bedeli" konusunda ihtilaf bulunmaktadır. Bu ihtilaf nedeniyle TEİAŞ ve TEDAŞ Isparta Müessese Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilen "İletim Hizmet Bedeli" faturaları TEİAŞ'a ve TEDAŞ Isparta Müessese Müdürlüğü'ne iade edilmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle TEİAŞ'a iade edilen faturaların toplam tutarı 31.027 TL (2008 – 31.027 TL), TEDAŞ Isparta Müessese Müdürlüğü'ne iade edilen faturaların toplam tutarı ise 269.632 TL'dir (2008 – 269.632 TL). Bu konularla ilgili olarak T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü (Enerji Bakanlığı) ve TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine yürütmeyi durdurma talepli olarak iptal davaları açılmıştır. Enerji Bakanlığı aleyhine açılan davanın, Danıştay 13. Hukuk Dairesi 2008/5798 esas, 2009/8860 sayılı ve 2 Ekim 2009 tarihli kararı ile Şirket lehine kabulüne ve dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. İlgili dava, Enerji Bakanlığı tarafından 2010/753 esas ile Danıştay İdari Dava Dairelerinde temyiz edilmiş olup heyet dolabında sıra beklemektedir.

- TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine açılan davaya, Antalya II. İdare Mahkemesi'nin 2006/3916 sayılı kararının Danıştay temyiz mahkemesince hakkında bozma kararı verilmesinden sonra Isparta İdare Mahkemesi'nde devam edilmiştir, ve Mahkeme'nin 2009/632 esas, 2010/694 sayılı ve 7.10.2010 tarihli kararıyla Şirket lehine karar verilmiştir. Ocak 2011 tarihinde karşı taraf temyize başvurmuştur. Dosya halen Danıştay'da olup 2010/753 kayıt sırasıyla heyet dolabında sıra beklemektedir.

- Aşağıda detayları verilmiş olan üç davada da davalı TETAŞ olup, davanın konusu Eylül 2001 - Şubat 2005 tarihleri arasındaki dönemde Şirketten satın alınan elektrik enerjisine uygulanan tarifeden %10'luk KOF payının düşülmeden faturaların düzenlendiğinden hareketle, Şirket'ten alınan elektrik enerji miktarları kapsamında yapıldığı iddia edilen fazla ödeme ve gecikme zammının tahsiline ilişkin idari işlemin mevcut sözleşmelere ve hukuka aykırı olduğuna ve iptaline ilişkindir. Söz konusu işlemden dolayı TETAŞ, Şirket alacaklarından takas mahsup etmek suretiyle dava konusu olan tutarları tahsil etmiştir. KOF payının faturalardan düşülmesi ve takas mahsup yoluyla tahsili işlemlerine karşı TETAŞ aleyhine Danıştay 13. Dairesi nezdinde açılmış olan davalar aşağıda verilmiştir:

    a) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemelerinin iptali ile 592.445 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli 2006/4385 esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13. Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/5255 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İdari Dava Daireleri Genel Kurulu (İDDGK)'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13. Hukuk Dairesi'nde yeni esas almış E.2013/2981 ve 18.11.2013 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiş, görev reddedilerek Ankara İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya Ankara 11. İdare Mahkemesi 2014/601 sayısıyla takip edilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla süreçte bir ilerleme olmamıştır.
    b) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemelerinin iptali ile 1.704.269 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması ile delil tespiti ve bilirkişi incelemesi istemli 2006/6327 esas numaralı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/1699 esas numarası ile dava görülmüş, 24 Mart 2009 tarihinde duruşmada karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından duruşmalı olarak temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir.

Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 29.04.2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13.Hukuk Dairesi'nde yeni esas almıştır E.2015/296. 14 Şubat 2014 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiştir. Görev reddedilerek 17 Şubat 2014 tarihinde Ankara İdare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya Ankara 11.İdare Mahkemesinde E.2014/2132 sayısıyla takip edilmekte olup rapor tarihi itibariyle bildirilen yeni bir gelişme yoktur.

c) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, Davalı İdarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemelerinin iptali ile 484.693 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli, 2005/7023 Esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeniyle 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/3852 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13.Hukuk Dairesi'nde yeni esas almıştır E.2013/2979. 4 Şubat 2014 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiştir. Görev reddedilerek 7 Şubat 2014 tarihinde Ankara 1.İdare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla süreçte bir ilerleme olmamıştır.

- ETKB'ya ve TETAŞ'a, elektrik enerjisi fiyat artışlarının tarifeye yansıtılması talebinin reddine dair işlemin iptali ve yeni satış tarifesinin Şirket için Ocak ve Şubat 2008 dönemlerinde uygulanmamış olması sebebiyle Şirket'in ilgili aylarda uğramış olduğu 19.540 TL + KDV olmak üzere toplam 23.057 TL tutarındaki zararın tahsili için fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydı ile Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/3873 Esas Sayılı dosyasıyla 28 Mart 2008 tarihinde idari dava açılmış,K.2010/2340 sayılı karar ile reddedilmiştir. Karar, 30.06.2010 tarihinde temyiz edilmiştir. DİDDK'nun 21.07.2014 tarihinde tebliğ edilen 20.02.2014 tarih ve E.2010/2439, K.2014/411 sayılı kararı ile görev yönünden bozma kararı verilmiştir. Bozma kararına istinaden dosya Danıştay'ca Ankara İdare Mahkemesine gönderilecektir.

- Bu kapsamda Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile görüşmeler yapılmış, ETKB de Aksu Hidroelektrik Santraline ait elektrik satış tarifesini yüksek bularak Şirket'ten yeniden değerlendirme yapmasını talep etmiştir. Şirket, TETAŞ Genel Müdürlüğü ve ETKB aleyhine 15 Ekim 2008 tarihinde; TETAŞ Genel Müdürlüğü Enerji Alış Dairesi Başkanlığının 1200–4086 sayılı ve 15 Ağustos 2008 tarihli, ETKB Enerji İşleri Genel Müdürlüğünün 4293–11094 sayılı ve 21 Ağustos 2008 tarihli kararlarının iptali ile Şirket'in sözleşmesine göre 1 Ocak 2008 ve 1 Temmuz 2008 tarihlerinde yapılan fiyat değişikliklerinin Şirket'in imtiyaz sözleşmesi uyarınca satış tarifesine yansıtılması gerektiği ve tarife miktarları hakkında görüş bildirilmesine karar verilmesi talebiyle Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/12359 Esas sayılı dosyasıyla dava açmış olup dava Danıştay 13.Dairesi'nin E.2008/12359, K.2013/1925 sayılı kararı ile reddedilmiştir.Bu karar temyiz edilmiş olup halen DİDDK'nda sıra beklemektedir.

- EPDK'nın 2232 sayılı kararı ile TETAŞ tarafından 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren uygulanacak toptan satış tarifesinde %21,08 oranında zam yapılmış ve buna istinaden EPDK, 17 Eylül 2009 tarih ve 2243/2 nolu kararı ile konutlarda %9,68, sanayide %9,85, ticarethanelerde %9,97 oranında 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren geçerli zam yapmıştır. Şirket, söz konusu zamlara rağmen Şirket'in yeni fiyat tarifesini belirlemeyerek her geçen gün zarar görmüş olduğu gerekçesiyle TETAŞ'a ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na 5 Ekim 2009 tarihinde 19 ve 25 sayılı başvurularda bulunmuştur. Ancak TETAŞ'dan ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'ndan cevap gelmemesi üzerine Şirket tarafından bu kurumlar aleyhine 3 Şubat 2010 tarihinde 1.834.485 TL'lik bir dava açılmış olup açılan dava Isparta İdare Mahkemesinin 3 Şubat 2010 tarih, 2010/113 muhabere numarası ile Danıştay 13. Hukuk Dairesine gönderilmiştir. 2010/545 esasında açılan davanın reddine dair 19.11.2013 tarih ve E.2010/545, K.2013/3102 sayılı karar temyiz edilmiş olup, halen DİDDK'ında sıra beklemektedir.

- Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, 29.09.2011 tarih 3443 sayılı kararı ile 01.10.2011 tarihinden geçerli olmak üzere Elektrik Satış Tarifelerini yeniden belirlemiş bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na ("Bakanlık") 17.10.2011 tarihinde yazılı müracaat ederek 2008 yılından başlayarak talepte bulunduğu tarife artışlarının Bakanlık'ça uygun görülmemesi nedeniyle üretilen elektrik enerjisinin 8,5 yıldır aynı tarife üzerinden TETAŞ'a satılmakta olduğunu ve bu durumun İmtiyaz Sözleşmesi hükümlerinin açıkça ihlal edilmesine yol açtığını ifade etmiştir. Şirket İmtiyaz Sözleşmesi'nin 20. Maddesi hükümleri kapsamında İmtiyaz Sözleşmesi'nin tadil edilmesi ve Şirket'in haklarının

gözetilmesi için Bakanlık'ça uygun görülecek iş ve işlemlerin tesisini talep etmiştir. Konuyla ilgili dönem içinde yapılan görüşmeler sonuç vermemiş, Şirket 16 Şubat 2012 tarihinde Bakanlık'a tekrar yazı ile müracaat ederek güncel fiyatın belirlenmesi için somut önerilerde bulunmuş, mağduriyetinin giderilmesini talep etmiştir. Bakanlık'ın 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı yazısına istinaden Şirket, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı işleminin iptali ve fiyat değişikliklerinin enerji satış tarifesine yansıtılması gerektiği talebiyle 02.07.2012 tarihinde Isparta İdare Mahkemesi'nin 2012/258 Muhabere kayıtlı evrakı ile Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. aleyhine dava açmıştır. Dava Danıştay 13. Dairesi'nin 2012/2520 E. Sayılı dosyasında görülmektedir. Dosya inceleme sırası beklemektedir.

28.10.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda, Enerji Bakanlığı ile sürmekte olan davalardan feragat edilmesi, idarenin talep ettiği taahhütlerin verilmesi ve protokol yapılması, elektrik satış tarifesi konusunda Enerji Bakanlığı ile uzlaşarak yeni bir tarife yapılması konularında Şirket Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi kararı alınmıştır.

2016 yılı 12 aylık döneme ait, aylara göre enerji üretimimiz ve brüt satış fiyatımız aşağıdaki tabloda görülmektedir.

HİDRO ELEKTRİK SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	2.940.340	0,07388419
Şubat 2016	3.192.677	0,07388419
Mart 2016	4.413.333	0,07388419
Nisan 2016	3.524.256	0,07388419
Mayıs 2016	4.389.627	0,07388419
Haziran 2016	810.072	0,07388419
Temmuz 2016	96.450	0,07388419
Ağustos 2016	0,00	0,07388419
Eylül 2016	21.077	0,07388419
Ekim 2016	386.274	0,07388419
Kasım 2016	449.470	0,07388419
Aralık 2016	387.063	0,07388419
TOPLAM	**20.610.639**	**0,07388419**

GÖNEN GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	71.832,02	0,422053
Şubat 2016	104.265,24	0,414585
Mart 2016	134.428,98	0,407013
Nisan 2016	144.334,52	0,399621
Mayıs 2016	137.194,45	0,413606
Haziran 2016	156.394,27	0,411168
Temmuz 2016	168.126,61	0,415619
Ağustos 2016	162.708,76	0,417526
Eylül 2016	153.744,56	0,417085
Ekim 2016	143.983,13	0,431977
Kasım 2016	104.529,00	0,459355
Aralık 2016	73.525,24	0,463257
TOPLAM	**1.555.066,78**	**0,422738**

KAYI 1 GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	-	-
Şubat 2016	-	-
Mart 2016	-	-
Nisan 2016	-	-
Mayıs 2016	-	-
Haziran 2016	-	-
Temmuz 2016	472.805,01	0,392433
Ağustos 2016	159.873,89	0,393800
Eylül 2016	163.385,32	0,393553
Ekim 2016	154.208,11	0,407524
Kasım 2016	123.770,04	0,434195
Aralık 2016	88.066,43	0,462817
TOPLAM	**1.162.108,80**	**0,406846**

KAYI 2 GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	-	-
Şubat 2016	-	-
Mart 2016	-	-
Nisan 2016	-	-
Mayıs 2016	-	-
Haziran 2016	-	-
Temmuz 2016	481.005,33	0,392431
Ağustos 2016	142.140,72	0,394007
Eylül 2016	163.387,47	0,383517
Ekim 2016	153.597,63	0,407489
Kasım 2016	125.526,32	0,434268
Aralık 2016	87.183,66	0,462826
TOPLAM	**1.152.841,13**	**0,412423**

SENİRCE 1 GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	-	-
Şubat 2016	-	-
Mart 2016	-	-
Nisan 2016	-	-
Mayıs 2016	-	-
Haziran 2016	-	-
Temmuz 2016	-	-
Ağustos 2016	-	-
Eylül 2016	-	-
Ekim 2016	96.029,60	0,438958
Kasım 2016	111.718,00	0,438958
Aralık 2016	87.520,61	0,463107
TOPLAM	**295.268,21**	**0,447007**

SENİRCE 2 GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	-	-
Şubat 2016	-	-
Mart 2016	-	-
Nisan 2016	-	-
Mayıs 2016	-	-
Haziran 2016	-	-
Temmuz 2016	-	-
Ağustos 2016	-	-
Eylül 2016	-	-
Ekim 2016	93.919,20	0,439082
Kasım 2016	110.613,00	0,439082
Aralık 2016	85.621,74	0,463047
TOPLAM	**290.153,94**	**0,447070**

SENİRCE 3 GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİMİZ

AYLAR	NET ÜRETİM (Kwh)	SATIŞ FİYATI
Ocak 2016	-	-
Şubat 2016	-	-
Mart 2016	-	-
Nisan 2016	-	-
Mayıs 2016	-	-
Haziran 2016	-	-
Temmuz 2016	-	-
Ağustos 2016	-	-
Eylül 2016	-	-
Ekim 2016	94.318,65	0,438834
Kasım 2016	113.033,00	0,438834
Aralık 2016	87.471,45	0,463070
TOPLAM	**294.823,10**	**0,446912**

Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) Çayköy Hidro Elektrik Santralimizde üretmiş olduğumuz enerji için her ay kesilen faturalarımıza "Enerji Faturanızdaki %10 KOF hariç tarifeye göre hesaplanan kısmi iade tutarı" adı altında İade faturası kesmektedir. Şirketimiz bu faturaları "Faturanızı kabul ettiğimiz anlamına gelmemek üzere İhtirazı kayıt ile kayıtlarımıza aldığımızı, bunun hiçbir şekilde faturanın münderecatını kabul ettiğimiz anlamına gelmediğini" bildiren şerh ile Noter aracılığı ile TETAŞ'a bildirmekte ve muhasebe kayıtlarına almaktadır. 31.12.2016 Tarihi itibari ile TETAŞ'ın kestiği 12 aylık iade faturası toplamı **179.690,45** TL'dir

Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak, hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

Özet Bilanço (TL)	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Dönen Varlıklar	903.271	2.971.118
Duran Varlıklar	56.182.754	46.737.177
Toplam Varlıklar	**57.086.025**	**49.708.295**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.850.435	730.135
Uzun Vadeli Yükümlülükler	20.139.696	14.815.880
Özkaynaklar	33.095.894	34.162.280
Toplam Kaynaklar	**57.086.025**	**49.708.295**
Özet Gelir Tablosu (TL)		
Net Satışlar	3.355.912	3.252.561
Brüt Kar /Zarar	1.633.308	915.547
Faaliyet Karı / Zararı	991.448	107.803
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(1.065.620)	1.375.929
Faaliyetler Vergi Gelir /(Gideri)	(78.344)	272.431
Net Dönem Karı / Zararı	(1.143.964)	1.382.143

MALİ ORANLAR	**31.12.2016**	**31.12.2015**
1-LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oranlar (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,23	3,21
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar- Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,23	3,21
Nakit Oranı (Nakt.ve nkt benzrl. / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,54	1,98
2-FAALİYET ORANLARI		
Dönen Varlıkların Devir Hızı Oranı (Net Satışlar / Ortalama Dönen Varlıklar)	3,72	0,96
Öz Sermaye Devir Hızı (Net Satışlar / Öz Kaynaklar)	0,10	0,09
Hazır Değerler Devir hızı (Net Satışlar / Nakt.ve nkt benzrl)	1,61	1,56
3-MALİ BÜNYE ORANLARI		
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler (Kısa ve uzun Vadeli Yüküml. / toplam aktif)	0,07	0,35
Öz Kaynaklar/Toplam Aktifler	0,58	0,64
4-KARLILIK ORANLAR		
Brüt Satış karı/Net Satışlar	0,49	0,28
Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,30	0,04
Net kar/Net Satışlar	0,34	0,42
Hisse senetleri nazari değer oranı(Öz Kaynak / Pay Adedi Sayısı)	3,96	4,09
Fiyat / Kazanç (F/K)(borsa kapanış fiyatı/adi hisse senedi brüt kar payı)	--	--
PD/DD(Hissenin Fiyatının/Defter Değerinin Kaç Katı (Kapanış fiyatı x Pay adedi/özsermaye)	1,27	2,67
Temettü verimi Oranı ((Adi Hisse nakit net temettü/piyasa değeri)*100)	0,00	0,00

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31.12.2016 tarihi itibariyle 549.564 TL. Uzun Vadeli Gerekli karşılık ayrılmıştır. (Bknz.DipNot:8/b)

Personel ve İşçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket Personel ücretleri 2016 yılı ortalama % 5 oranında zam yapılmıştır.

Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgiler

Yoktur.

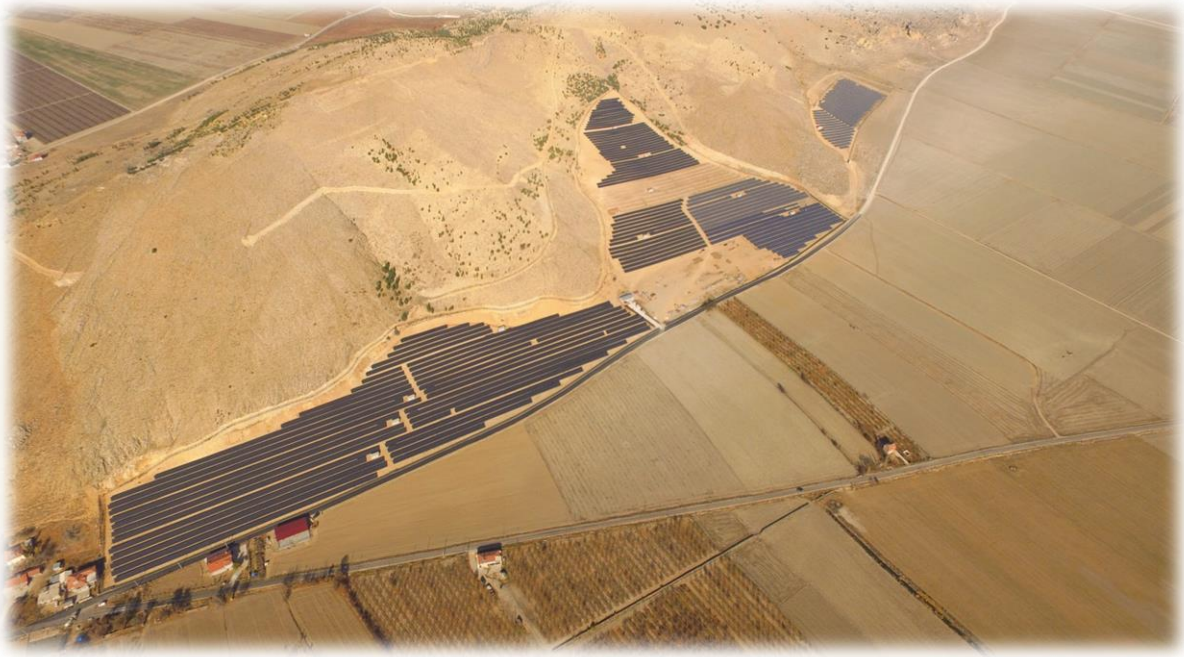
FAALİYETLERİMİZ :

Şirketimiz 1985 yılında gündeme gelen Yap-İşlet-Devret modeliyle Türkiye'de ilk kurulan ve üretime geçen ÇAYKÖY H.E.S.'i gerçekleştirmiştir. Şirketimiz Isparta ilindeki 1 Mw.'lık Güneş Enerji Santralini devreye alan ve enerji satışına başlayan ilk şirkettir. Ve şirketimiz Isparta ilinde Güneş Enerji Santralleri yatırımında öncülük yaparak 2 Mw lık KAYI GES 1 - KAYI GES 2 , 3 Mw'lık SENİRCE 1- SENİRCE 2 - SENİRCE 3 santrallerini kurmuş ve yatırımcıların önünü açmıştır. Toplam Güneş Enerji Santrali kurulu gücü 6 mw a ulaşmıştır.

2016 yılı içerisinde şirketimizin yapmış olduğu çalışmalar ana başlıklar olarak şöyledir:

2016 YILI İÇERİSİNDEKİ SANTRAL REVİZYON ÇALIŞMALARI:

- Ünite I ve II nin Türbin kılavuz yatağı ve kabı söküldü. Türbin salmastra lastikleri yenisi ile değiştirildi.
- Ünite I ve II nin sargı temizliği yapıldı. Sargılara vernik atıldı.
- Ünite I alt ve üst kılavuz yatak lokmaları demonte edildi. Ayarları yapılarak tekrar monte edildi.
- Ünite I ve II'nin tüm kontak ve klemensleri kontrol edildi. Gevşek olanlar sıkıldı. Arızalı ve kullanılmayacak durumda olan kontaklar yenisi ile değiştirildi.
- Kapalı şalt sahası genel temizliği yapıldı. Kesicilerin yağları kontrol edildi. Eksik olanlar tamamlandı.
- Cebri boru genleşme contaları kontrol edildi. Cebri boru kayar mesnetlerin silindirlerinin çıkanları yerlerine koyuldu.
- Havuz ve kanalda temizlik çalışması yapılmıştır, kanalda yer yer meydana gelen çatlaklar ve kırılmalar betonlanarak tamir edildi.
- Tüm personelimize iş güvenliği eğitimleri verildi.
- Tüm personelimiz sağlık taramasından geçirildi.
- Gönen güneş enerji santralinde ot ile mücadele yapıldı.
- Gelendost Yeşilköy ile Yeşilyurt mevkiinde ki rüzgar ölçüm direkleri ölçüm yapmaya devam etmektedir.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1 - PAY SAHİPLERİ

1.1 Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

1.1.1 Şirket organlarının yanı sıra mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulan "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynar. Bu doğrultuda şirketimiz bünyesinde Pay Sahipleri ve İlişkiler Birimi oluşturulmuştur.

Birim Sorumlusu: Mehmet ÇETİNLİ

Mimar Sinan Caddesi Miralay İşhanı Kat:2/77 ISPARTA

Telefon: 0246-232 60 44 email: mcetinli@aksuenerji.com.tr

Birim Personeli: Nükhet İPEKLER

Mimar Sinan Caddesi Miralay İşhanı Kat:2/77 ISPARTA

Telefon: 0246-232 60 44 email: aksue@aksuenerji.com.tr

1.1.2 Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketimizin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

1.2 Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

1.2.1 Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayrım yapılmamaktadır. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Türkçe ve İngilizce olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde ortaklar arasında hiçbir ayrım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır. Özel denetim isteme hakkı bilgi alma hakkının bir parçasıdır. Bu çerçevede, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebileceği yönünde bir hüküm esas sözleşmeye konulabilir. Dönem içerisinde pay sahiplerinin şirketten özel denetim istekleri olmamıştır. Özel denetim şirket işlemlerindeki yolsuzluk iddialarının araştırılması için etkin bir yöntem olduğundan, şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır. Ana sözleşmemizde Özel Denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde Özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

1.3 Genel Kurul

1.3.1 Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, Genel kurul toplantı ilanı en fazla sayıda pay sahibine ulaşacak şekilde ortaklığın kurumsal internet sitesinde ve KAP aracılığı ile genel kurul tarihinden en az 3 hafta önce ilan edilmektedir. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte aşağıda yer alan bilgilere de yer verilmektedir.

a) Şirketimizin 8.352.000-TL olan sermayesi; 144.000-TL A Grubu (İmtiyazlı), 8.208.000-TL B Grubu olmak üzere toplam sermayesine tekamül eden 8.352.000 adet paydan oluşmaktadır.

b) Ortaklığımızın ve bağlı ortaklıklarımızın geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek dönemde gerçekleşmesini planladığı ortalık faaliyetini büyük ölçüde etkileyecek durum bulunmamaktadır.

c) Genel Kurul toplantı gündeminde şu ana kadar şirketimize ulaşan yönetim kurulu azli ve değişikliği bulunmamaktadır. Şirketimizde yönetim kurulu seçimi 2016 yılında yapılan 2015 genel kurulunda 3 yıllığına yeniden seçilmiştir.

ç) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun ve şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri olmadığı,pay sahiplerine duyurulmuştur;

d) Şirketimizin bu yılki yapılacak genel kurulunda esas sözleşmemizin 7 ve 11 . maddelerinin değiştirilmesi için genel kurula görüş soracaktır.

1.3.2 Şirketimizde Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilerek gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilir ve Genel kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

1.3.3 Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmesi, ilke olarak kabul edilmiştir. Bu amaçla genel kurul toplantıları şirket merkezinin bulunduğu şehir olan Isparta'da yapılmaktadır. Ayrıca TTK ilgili maddesi gereğince MKK nezdinde Elektronik Genel Kurul sistemi üzerinden elektronik ortamdan da genel kurulumuz pay sahiplerinin hizmetine sunulmuş ve en yüksek sayıda katılım sağlanması amaçlanmıştır.

1.3.4 Toplantı başkanı TTK, kanun ve ilgili mevzuat uyarınca genel kurulun yürütülmesi hakkında hazırlıklarını gene kurul toplantısından önce yapmaktadır.

1.3.5 Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı azami gayret ve özen göstermektedir. Genel kurul toplantılarında gündemde yazılı olan maddeler hakkında her Pay sahibine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilir. Gündem ile ilgili olmayan konularda tüm gündem maddeleri görüşüldükten sonra, Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen, mevzuat gereği kamuya açıklanması fırsat eşitsizliğine yol açmayacak her türlü sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlamaya çalışmaktadır. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan sorular en geç 30 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanmaktadır.

1.3.6 Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhhi yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için TTK'nın 393.ve 395. Maddeleri ile SPK'nın ilgili Maddeleri gereğince Genel Kuruldan onay alınarak söz konusu işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verilir.

1.3.7 (1.3.6) numaralı ilkede belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirir.

1.3.8 Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulunu temsilen Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmaktadır.

1.3.9 Şirketimizin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde ayni hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması gibi Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte bir işlemi olmamıştır.

1.3.10 Genel kurul toplantılarında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmekte ve görüşleri alınmaktadır. Şirketin bağış ve yardımları yıllara göre değişiklik göstermekte ve üretim tesisimizin bulunduğu bölgede ihtiyaçlara bağlı yardımlar yapılmaktadır.

1.3.11 Genel kurul toplantılarımızı söz hakkı olmaksızın tüm menfaat sahipleri ve medya dahil olmak üzere kamuya açık şekilde TTK , SPK ve şirket Esas sözleşmesine aykırı olmayacak şekilde yapılmaktadır.

1.4 Oy Hakkı

1.4.1 Şirket genel kurul toplantılarında oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Bu bağlamda şirketin oydan yoksun hisse senedi de bulunmamaktadır. Pay sahipleri genel kurul toplantılarında serbestçe oylarını kullanmaktadır. Genel Kurul toplantılarına iştirak edemeyecek pay sahipleri için elektronik ortamda katılımlarını sağlamak için genel kurul sırasında toplantıyı takip edebilecekleri, oy kullanabilecekleri , görüş bildirebilecekleri sistem olan e-genel kurul şirketimiz tarafından fiziki genel kurul sırasında eş zamanlı olarak pay sahipleri kullanımına sunulmaktadır.

1.4.2 Şirket ana sözleşmesi gereği imtiyazlı oy bulunmaktadır. A Grubu hisse sahiplerine 1 Adet Hissesine 15 oy hakkı tanınmıştır. Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A Grubu hamiline yazılı hisse sahibi ortakların belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Yönetim kurulu üyeliğine seçilecek üyenin A Grubu hamiline yazılı hisse sahipleri çoğunluğunca da tasvip edilmesi şarttır.

1.5 Azlık Hakları

1.5.1 Azlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilir.

1.5.2 Azlık haklarının kapsamı Esas Sözleşmemizde düzenlenmemiştir.

1.6 Kâr Payı Hakkı

1.6.1 Şirketimizde kâr dağıtım hakkı Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği şekilde gerçekleştirilmektedir. Bu doğrultuda 29 Mayıs 2007 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda Pay Sahiplerine bilgi verilmiştir.

1.6.2 Kâr Payı dağıtımı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeleri, Ana sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulumuzun, Genel Kurulumuzun onayına sunduğu Kâr Dağıtım teklifleri;

1- "Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Yedek Akçe:

a- T.Ticaret Kanununun 519. Maddesi uyarınca % 5'ı kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci temettü:

b- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c- Kalan Kârın % 10 A Grubu hamiline yazılı hisse senedi sahibi ortaklara,

%3'ü idare meclisi üyelerine,% 2 side memur ve müstahdem ve işçilere dağıtılmak üzere ayrılır.

İkinci Temettü:

d- Safi Kârdan a,b,c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Kanuni Yedek Akçe:

e- Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca kanuni yedek akçeye eklenir.

f- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez."içerikli Şirketimiz ana sözleşmesinin ,SAFİ KÂRIN TESBİTİ VE DAĞITIMI başlıklı 24.maddesine uygun olması,

2- Paydaşlarımızın düzenli kâr payı elde etmelerini teminen, 2007 ve izleyen yıllarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevcut düzenlemeleriyle çelişmemek kaydı ile şirketin misyon ve vizyonunda belirlenen hedeflere ulaşabilmek amacıyla özellikle 2010 yılına kadar öngörülen yatırım harcamaları ve diğer fon ihtiyaçları dikkate alınarak şirketimiz her yıl dağıtılabilir kârın en az %30'unun nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılması,

1.6.3 Şirket yönetim kurulumuz kar dağıtılmaması teklifi vermesi durumunda nedenleri ile birlikte dağıtılmayan karın nasıl kullanıldığına dair genel kurula bilgi verir.

1.6.4 Şirketimiz kar dağıtım politikasında pay sahipleri ile ortaklık menfaatleri arasında dengeli bir politika izlemektedir.

1.7. Payların Devri

1.7.1 Şirket Esas Sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır. Şirket hisse senetlerinin tamamı Hamiline yazılıdır.

2. KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK

2.1 Kurumsal İnternet Sitesi

2.1.1 AKSU ENERJİ 'nin kurumsal internet sitesi "**www.aksuenerji.com.tr**"dir. AKSU ENERJİ, kamunun aydınlatılmasında ve şeffaflığın sağlanmasında internet sitesini etkin olarak kullanır. Kamuya açıklanmış olan bilgilere internet üzerinden erişim imkânı sağlanır, internet sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. AKSU ENERJİ 'nin internet sitesinde Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alması istenen bilgiler bulundurulur, sürekli olarak güncellenir ve internet sitesinin geliştirilmesine ve yayımlanan bilgilerin değiştirilmesini önleyecek güvenlik önlemlerine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir. Şirketin internet sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine ge çmez. Şirketimiz resmi yayın organı olan sitemizde kuruluştan bu yana tüm bilgiler mevcut olup pay sahiplerinin kolay ulaşabilecekleri şekilde dizayn edilmiştir. Ayrıca Türk Ticaret Kanunu'nun 1524 üncü maddesi uyarınca yatırımcılarımızın hizmetine açılmış BİLGİ TOPLUMU HİZMETLERİ linkine şirketimiz resmi internet sitesi üzerinden ulaşım sağlanabilmektedir.

2.1.2 Şirket ortaklık yapısı internet sitemizde yayınlanmakta ve sürekli güncellenmektedir.

2.1.3 Şirketimize ait öze durum açıklamaları ve dip notlar hariç finansa tablo bildirimlerimiz Kamu Aydınlatma Platformunda Türkçenin yanı sıra İngilizce olarak da açıklanmaktadır.

2.1.4 Şirketimiz resmi internet sitesindeki bilgiler talep gelmesi durumunda İngilizce olarak da hazırlanabilmektedir.

2.2 Faaliyet Raporu

2.2.1 Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından her yıl genel kurul toplantısından önce detaylı faaliyet raporu hazırlanarak ilgili menfaat sahiplerinin bilgisine hem basılı yayın olarak hem de şirketin internet sitesinde ilanen sunmaktadır. Söz konusu raporların şirket faaliyetleri hakkında detay bilgiler içermesine ve söz konusu bilgilerin şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmasına özen gösterilmektedir.

2.2.2 İlgili mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporumuzda;

a) Şirketimizin hazırladığı faaliyet raporlarında yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

b) Yönetim Kurulu komitelerinin; komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulumuzun değerlendirmesine,

c) Yönetim kurulumuzun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve Yönetim Kurulu üyelerimizin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

ç) Şirketimizin kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili olarak önemli nitelikte bir yaptırım ve ceza işlemi oluşup oluşmadığına, şirketimizce gelecekte bu tür işlemlerin olması durumunda (önemlilik seviyesi çerçevesinde), kamuoyuna bilgilendirme yapılacağına,

d) Şirketimizin Mali Tablolarına ilişkin hazırladığı açıklayıcı dipnotlarında Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgilere,

e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,

f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgilere,

g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimleri ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgilere,

detaylı şekilde yer verilmektedir.

3.MENFAAT SAHİPLERİ

3.1 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

3.1.1 Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını, hakkaniyet çerçevesinde eksiksiz olarak kullandırmayı esas olarak kabul etmiştir. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları ve hakkaniyet çerçevesinde ve de şirket imkânları ölçüsünde korunması ilke olarak kabul edilmiştir.

3.1.2 Şirketimiz faaliyetleri içerisinde, menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali ile sonuçlanacak bir işlemin bulunması durumunda oluşturulmuş bir mekanizma bulunmamaktadır. Şirketimiz hakkaniyet çerçevesinde tüm menfaat sahiplerinin yasal ve sözleşmeden doğan haklarını, eksiksiz olarak kullandırmayı esas olarak benimsemektedir. Şirketimizin çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır.

3.1.3 Şirketimiz 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.

3.1.4 Şirketimizin iç iletişim kanalları, her türlü menfaat sahibinin ulaşımına açık olarak oluşturulmuş ve iletişim bilgileri aynı zamanda şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir. Söz konusu menfaat sahiplerinin, 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.

3.1.5 Şirketimiz menfaat sahipleri arasında oluşabilecek çıkar çatışmaları ile ilgili olarak, her bir menfaat sahibinin her bir hakkının bağımsız olarak korunması hedef olarak kabul etmiştir

3.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

3.2.1 Şirketimiz çeşitli kademedeki personelin yönetime katılması amacıyla departman bazında temsilin sağlandığı, her ay düzenli olarak departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı yönetim toplantıları yapmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alış verişinde bulunulmaktadır. Alınan kararlar, bölümler tarafından uygulanmaktadır. Çalışanların katılımı ile ilgili olarak esas sözleşmede herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Bu katılım , gelecek olan talep doğrultusunda iyi niyet çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri tarafından gerçekleştirilmektedir.

3.2.2 Şirketimiz her ay düzenli olarak departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı yönetim toplantıları yapmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alış verişinde bulunulmaktadır. Söz konusu toplantılarda çalışanların, müşteri beklentilerinin ve tedarikçilerin görüşlerinin, talep ve beklentilerinin yönetime iletilmesi sağlanmaktadır.

3.3 Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

3.3.1 Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte kişisel yeterliliklerini de dikkate alarak, aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır. Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda, yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması ve olası senaryolar önceden yapılarak planlamalara gidilmektedir.

3.3.2 Personel alımı ile ilgili kıstaslar belirlenerek personel alımlarında bu ölçütlere uyulması sağlanmıştır.

3.3.3 Çalışanların bilgi ve becerileri ile kişisel gelişimlerini artırmaya yönelik eğitim planları yapılmakta ve uygulanmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılması, şirketimizce kabul edilerek uygulanmaktadır.

3.3.4 Şirketin finansal durumu ile ilgili olarak hazırlanan raporlar şirketin internet sitesinde, yıllık faaliyet raporlarında ilan edilmektedir. Tüm menfaat sahiplerinin bu metinlere kolayca ve maliyetsiz ulaşabilmesi mümkün hale getirilmiştir. Çalışanlarla dönemsel olarak Ücret, Kariyer, Eğitim ve Sağlık gibi konularda bilgilendirme yapılmaktadır.

3.3.5 Çalışanlarla ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler e-mail yoluyla, ilan panolarında ilan edilmek suretiyle bildirilmektedir.

3.3.6 Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı kurallara bağlanarak çalışanlara duyurulmuştur. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde performans ve verimlilik esas alınmaktadır. Şirketimizin, çalışanlarına yönelik olarak hisse senedi edindirme planları bulunmamaktadır.

3.3.7 Şirket, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için her türlü önlemi almış olup uygulamaktadır. Şirketimiz kuruluşundan bu yana bu şekilde bir olay ile karşılaşılmamıştır.

3.3.8 Şirketimiz, kanunların hak tanıdığı her türlü dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkını etkin bir biçimde tanımaktadır.

3.3.9 Çalışanları için güvenli çalışma ortamı ve koşulları , şirketimiz tarafından sağlanmakta ve birim müdürleri tarafından sürekli olarak kontrolü sağlanmaktadır. Herhangi bir aksi durumda derhal duruma müdahale edilip koşullar birim müdürleri tarafından uygun hale getirilmektedir.

3.4 Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

3.4.1 Şirketimizin üretim alanında ürün çeşitliliği söz konusu değildir. Üretimimiz elektrik üzerine olup, müşterimiz de Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş.(TETAŞ) ve Akdeniz Elektrik Perakende Satış A.Ş 'dir.

3.4.2 Müşterimizin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin her türlü talep dikkate alınmaktadır.

3.4.3 Şirketimizin üretim alanı elektriktir. Bu sebepten dolayı herhangi bir kalite standart belgemiz yoktur.

3.4.4 Şirketimiz her türlü işleminde ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen göstermektedir. Bu amaçla çalışanlar arasında yetki ve görevler tanımlanmış, yetkisiz personelin bu bilgilere erişimi engellenmiştir.

3.5 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

3.5.1 Şirket Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış gerek çalışanlara ve gerek kamuya açıklanmış etik kurallarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

3.5.2 Şirketimiz çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara etkin bir şekilde uymaktadır. Şirketimiz, ayrıca üretim tesislerinin bulunduğu bölgede bulunan belediyelere, kamu kurumlarına, dernek ve vakıflara sosyal amaçlı yardım sağlamaktadır. Şirketimiz İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüsüyle mücadele için iç kontrol sistemini oluşturmuş ve etkin bir şekilde uygulamaktadır. Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip her türlü insan haklarını tanımakta, destek olmakta ve saygı göstermektedir.

4. YÖNETİM KURULU

4.1 Yönetim Kurulunun İşlevi

4.1.1 Yönetim kurulumuz, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, ilkelerde belirtilen anlayışla şirketimizi idare ve temsil etmektedir.

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

4.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

4.2.2 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı bulunmamakla beraber, oluşturulan komiteler hakkında faaliyet raporlarında ve şirketin internet sitesinde detaylı bir şekilde açıklama yapılmaktadır.

4.2.3 Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri tarafından etkili bir iç kontrol sitemi oluşturulmuş ve uygulanmaktadır. Çok yönlü iletişimle bildirilen problemlerin çözüm yolları aranmakta ve politikalar oluşturulmaktadır

4.2.4 Yönetim Kurulu risk yönetim mekanizmasının oluşturulması ile iç kontrol mekanizmasının dönemsel olarak denetlenmesini ve sürekli iyileştirilmesi faaliyetini benimsemektedir. Söz konusu iç kontrollerin sonuçları hakkında faaliyet raporlarında bilgi verilmesi, şirket yönetimimizce tercih edilmemektedir. Bu sebeple yıllık faaliyet raporlarında açıklanmamaktadır.

4.2.5 Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından her yıl Genel Kurul toplantısını müteakip şirket temsil ve idaresi ile ilgili olarak yazılı imza sirküleri düzenlenmektedir. Söz konusu imza sirkülerinde hiç kimseye tek başına şirketi temsil etme yetkisi verilmemektedir. Önemli nitelikteki iş ve işlemler farklı imza gurupları tarafından en az 2 imza sahibinin imzası ile yapılabilmektedir. Şirketimizde hiç kimsenin tek başına sınırsız karar verme yetkisi bulunmamaktadır.

4.2.6 Şirketimizin de genel müdürlük görevi Mustafa TUTAR tarafından yürütülmektedir. Ve bütün birimler Genel Müdüre bağlı bir şekilde çalışmaktadır.

4.2.7 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Bu komiteye bağlı olarak Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi de oluşturulmuştur. Olası anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında şirketimiz Yönetim Kurulu, öncü rol oynamayı benimsemiştir.

4.2.8 Yönetim Kurulu üyeleri görevleri esnasında şirket adına almış oldukları kararlar neticesinde meydana gelen zararlardan ötürü genel kurula açıklama yapmak zorundadır. Genel Kurul toplantılarında bu yönde genel soruların muhatabı olarak ilk sırada yönetim kurulu üyeleri bulunmaktadır.

4.3 Yönetim Kurulunun Yapısı

4.3.1 Şirket ana sözleşmemize göre; Yönetim Kurulumuz en az 5 en çok 7 üyeden oluşmaktadır. Hali hazırda görev yapan Yönetim Kurulu; Bağımsız Üyeler dahil 7 kişiden oluşmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu üye sayısı verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak sayıda belirlenmiştir.

4.3.2 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasında icrada görevli olan üyeler bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının icrada görevli olmayan üyelerden oluşması kabul edilmiştir ve halen Şirketimizde bu yapı uygulanmaktadır.

4.3.3 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin 2 si Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

4.3.4 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin 2 si Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Toplam 7 kişilik üye içerisinde söz konusu ilkenin uygulanması için en az 2 üyenin bağımsız üye olarak görev alması gerekmektedir. Bu doğrultuda şirketimiz bünyesinde 2 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görev almaktadır.

4.3.5 Şirket ana sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçilmeleri mümkün olmakla beraber görev süreleri 3 yıldır.

4.3.6 Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinde bulunan kişiler aşağıda belirtmiş olduğumuz nitelikleri tam ve eksiksiz taşımaktadır;

a) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmamaktadır. Üyeler şirket sermaye veya oy haklarının ayrıca imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip değildir. Üyeler şirketle önemli nitelikte ticari ilişki içerisinde değillerdir.

b) Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin 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 çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamışlardır.

c) Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri bulundukları konum itibari ile üstlenecekleri görevleri yerine getirebilecek mesleki eğitim , bilgi ve tecrübeye sahiplerdir.

ç) Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz kamu kurum ve kuruluşlarında tam veya yarı zamanlı görev almamaktadırlar.

d) Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz Türkiye'de yerleşmiş olarak yaşamaktadırlar.

e) Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz şirket faaliyetlerine önemli katkıda bulunabilecek, çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, ve karar alırken özgür davranabilecek kapasite ve tebcrüye sahiplerdir. Bu nedenle bu zamana kadar menfaat sahiplerinden bu yönde herhangi bir şikayet şirketimize ulaşmamıştır.

f) Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz gerekli olan durumlarda şirket işlerine gerekli vakit ayırabilmektedirler.

g) Yönetim Kurulu üyelerimizden hiç biri şirket yönetim kurulunda son 10 yıl içerisinde 6 yıldan fazla görev almamıştır.

ğ) Yönetim Kurulu üyelerimizden Başkan Vekili Taner MİRZA hariç diğer yönetim kurulu üyelerimiz yalnızca şirketimiz yönetim kurulunda görev almaktadır.

h) Yönetim kurulumuz tamamen gerçek kişilerden oluşmaktadır.

4.3.7. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından görev yapmak üzere bir Aday Gösterme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Aday Gösterme Komitesi, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütleri taşıyıp taşımaması hususunu dikkate alıp değerlendirerek ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak ilgili tarihte Yönetim Kurulu onayına sunmuştur.

-Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, aday gösterildiği esnada bağımsız olduklarına ilişkin beyanlarını yukarıda zikredilen ilgili komiteye vermişlerdir.

-Şirketimiz kesinleşmiş bağımsız üye listesini, Genel Kurul toplantı ilanından 60 gün önce kurula göndermiş , kuruldan olumsuz bir sonuç çıkmaması sonucu genel kurul ilanı ile kamuya açıklamış ve aynı anda şirketin internet sitesinde de ilan etmiştir. Söz konusu bağımsız üyelerin özgeçmişleri de ayrıca internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur

4.3.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz; bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde değişikliğin kendisi tarafından , kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletmesi ve bağımsızlığını kaybeden Yönetim Kurulu üyesinin ilke olarak istifa etmesi gerekliliği hakkındaki hükümlerle ilgili olarak mevzuatın belirlediği şartlara uygun olacak şekilde hareket edip, mevzuata uygun olarak işlem gerçekleştireceklerdir. Bu konuda söz konusu üyelerin bilgilendirilmesi sağlanmıştır.

4.3.9 Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır. Şirketimiz yönetim kurulunun seçim tarihinde yapılan genel kurulda hiçbir kadın aday yönetim kurulu üyeliği için şirketimize başvuru yapmamıştır.

4.3.10. Denetim komitesi üyelerimizden biri en az 5 yıllık denetim tecrübesine sahiptir.

4.4 Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

4.4.1 Yönetim Kurulu görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebileceği sıklıkla toplanır. Şirket Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgeler toplantı öncesinde üyelerin incelenmesine sunularak üyelerin toplantıya hazırlanmaları sağlanmaktadır. Şirket Ana Sözleşmemize göre; Yönetim kurulu toplantıları, tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda ve Şirket esas sözleşmesinde öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır. Bu hususta İlgili mevzuat hükümleri uygulanır.

4.4.2 Yönetim Kurulu başkanı , yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan bilgi ve belgeleri toplantı zamanından önce tüm yönetim kurulu üyelerinin arasında ayrım gözetmeksizin incelemesine sunar.

4.4.3 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri her zaman başkan ile görüşerek gündeme madde konmasını isteyebilmektedirler. Toplantıya katılamayan üyeler görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirebilmekte ve toplantıya katılan üyelerin bilgisine sunulmaktadır.

4.4.4 Şirket ana sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyeleri arasında oy hakkı imtiyazı tanımlanmamıştır. Şirket ana sözleşmesine göre her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

4.4.5 Şirket ana sözleşmesinin 17.Maddesinde Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili düzenlemeler yapılmıştır.

4.4.6 Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular hakkında tüm üyeler serbestçe görüşlerini açıklayabilmekte ve gündem maddeleri her yönü ile tartışılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde çaba gösterilmektedir. Her bir Yönetim Kurulu üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini, karar zaptına geçirebilmektedir.

4.4.7 Şirket Yönetim Kurulu üyelerimizin bir kısmı, başka şirketlerde Yönetim Kurulu üyesi ya da yöneticidirler. Söz konusu üyelerin başka şirketlerde de görev almasını düzenleyen kurallar henüz oluşturulmamıştır. Genel kurullarda söz konusu Yönetim Kurulu üyelerinin başka şirketlerde de görev alabilmelerini teminen gündeme madde konulmakta, genel kurulun bilgilendirilmesi sağlanmakta ve onayı alınmaktadır.

4.5 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

4.5.1 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetim Komitesi ile Kurumsal Yönetim Komitesi Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesinin bu görevleri de yerine getirmesi benimsenmiştir.

4.5.2 Oluşturulan Denetim Komitesi , Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır. Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır.

4.5.3 Denetim Komitesi toplamda 2 üyeden oluşturulmuş olup, 2 üyeliğe de Bağımsız Üyeler seçilmiştir. Dolayısıyla başkan da Bağımsız Üye olmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi toplamda 2 kişiden teşkil ettirilmiş olup, söz konusu komitenin başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir.

4.5.4 İcra Başkanı /genel müdür ya da diğer icracı üyeler komitelerde görev almamışlardır.

4.5.5 Şirketimiz Yönetim Kurulunun yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı 2 kişiden ibaret olup, oluşturulan komitelerin en az başkanları ve Denetim Komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilmiştir.

4.5.6 Söz konusu esaslar dâhilin de tüm komiteler görevlerine yerine getirebilmek için gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet ederek görüşlerini alabilmektedirler. Ayrıca komite faaliyetleri için gerekli finansal kaynak da Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır.

4.5.7 Söz konusu esaslar dâhilin de tüm komiteler görevlerine yerine getirebilmeleri için gerekli gördükleri danışmanlık hizmetlerini bedeli şirket tarafından karşılanmak şartıyla temin edebilmektedirler.

4.5.8 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Komiteler tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutmaktadır. Bu konuda yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyarlar. Komiteler faaliyetleri ile ilgili olarak yönetim kuruluna düzenli olarak raporlama yaparlar.

4.5.9 Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimizde bünyesinde oluşturulan denetimden sorumlu komite; şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir. Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Şirketimizde denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

4.5.10 Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyarak çalışmaları hakkında dönemsel olarak yönetim kuruluna raporlama yapmaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözeterek söz konusu birimin kendisine tanınan görevleri yerine getirebilmesi için gerekli imkân ve olanakların oluşturulmasını sağlamaktadır.

4.5.11 Aday Gösterme Komitesi

a) Yönetim Kurulumuzun yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bu komitelere tanımlanan yapılması zorunlu görevlerin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesinin yapmak zorunda olduğu bütün maddelerle ilgili çalışmalarını eksiksiz olarak yerine getirdiğinden ayrı bir komite kurulmasına gerek duyulmamıştır. Henüz zorunluluk getirilmeyen maddelerle ilgili olarak bir faaliyette bulunulmayacaktır.

b) Komite; Yönetim kurulunun verimliliği ve yapısı hakkında düzenli değerlendirmeler yaparak bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna rapor olarak sunmakta, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirleyerek bunların gözetimini yapmaktadır.

4.5.12 Riskin Erken Saptanması Komitesi;

a) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyarak çalışmaları hakkında dönemsel olarak yönetim kuruluna raporlama yapmaktadır. Mevcut komite şirketin finansal , ticari ve operasyonel risklerinin gözden geçirilmesi için dönem içerisinde 2 kez toplantı yapmış ve yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

4.5.13 Ücret Komitesi;

a) Yönetim Kurulumuz 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. Söz konusu komite, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemektedir.

b) Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirlemektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, kriterlere ulaşma derecesini dikkate alarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar ilkelerinden Sermaye Piyasası Kurulunca uygulanması zorunlu olan maddeleri yerine getirecek, henüz zorunluluk getirilmeyen maddelerle ilgili olarak bir faaliyette bulunmayacaktır.

4.6 Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

4.6.1 Yönetim kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşıp ulaşamadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri yıllık faaliyet raporunda açıklanması ilke olarak benimsenmiştir. Yönetim kurulu, hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilir veya azledilir.

4.6.2 Yönetim Kurulu üyelerinin ve İdari Sorumluluğu bulunan 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 politikanın şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir.

4.6.3 Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına gayret gösterilmiştir. Genel kurul tarafından bağımsız üyelere aylık ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır.

4.6.4 Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine veya İdari Sorumluluğu bulunan Yöneticilerine borç-kredi kullandırması, lehine teminat veya kefalet vermesi şeklinde bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu işlemlerin yapılmaması ilke olarak yönetim kurulumuzca kabul edilmiştir.

4.6.5 Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine verilen ücretler ve sağlanan tüm menfaatler yıllık faaliyet raporlarında yer almaktadır. Kişi bazında açıklama yapılmamakla beraber asgari Yönetim Kurulu-idari sorumluluğu bulunan yönetici ayrımına yer verilmektedir.

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 01.03.2017
KARAR SAYISI : 515 nolu karar

Şirketimizce hazırlanan, bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu, Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Öz Kaynak Değişim Tablosu ile Faaliyet Raporu'nun ("Finansal Raporlar"), SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

- Tarafımızca incelendiğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını, işletmenin finansal durumunu ve karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Kayhan GİRİTLİOĞLU	Şinasi OLGUN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	**Denetimden Sorumlu Komite Üyesi**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

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

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 01 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca;BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DENGE ANKARA BAĞIMSIZ DENETİM YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Raşit Uğur KAYLAN, YMM
Sorumlu Denetçi

01 Mart 2017
Ankara, Türkiye