



AYEN ENERJİ A.Ş.

**01 OCAK 2019 – 31 MART 2019 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

FAALİYET RAPORU HAZIRLAMA ESASLARI

Yıllık Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 sayılı Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği'ni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" gereği hazırlanmıştır.

Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ve internet sitesinin adresi:

AYEN ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ

Kuruluş tarihi----- : 15.08.1990
Merkez ----- : Hülya Sokak No: 37 G.O.P. / ANKARA
Tel ----- : (312) 445 04 64
Faks ----- : (312) 445 05 02
e-mail ----- : ayen@ayen.com.tr
Web sitesi ----- : www.ayen.com.tr
Kayıtlı Sermaye Tavanı ---- : 600.000.000,-TL
Çıkarılmış Sermaye ----- : 171.042.300,-TL
Ticaret Sicil No ----- : 79297-Merkez
Mersis No----- : 0119004593000013
Sanayi Sicil No ----- : 520264.34
Vergi Dairesi/Sic.No----- : Cumhuriyet - 119 004 5930
Amaç ve Konu----- : Elektrik üretimi ve ticareti yapmak

Şirketin şubesi bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI

Şirketin Organizasyon yapısı Ayen Enerji Anonim Şirketi aynı sektörde faaliyet gösteren ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş., Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., Araklı Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.ve Arnavutluk'ta Arnavutluk yasalarına göre kurulu bulunan Ayen AS Enerji SHA , Ayen Enerji Trading SHA , Ayen –ALB SHA, Sırbistan'da Sırbistan yasalarına göre kurulu bulunan Ayen Energy Trading D.O.O. ve Slovenya'da Slovenya yasalarına göre kurulu bulunan Ayen Energija D.O.O. ile birlikte "Grup" olarak belirtilmiştir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler Şirketin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Grubu
Aydın İnşaat A.Ş	56,873802	9.727.825.965	97.278.259,65	A
Aydın İnşaat A.Ş	28,103837	4.806.945.000	48.069.450,00	B(Halka Kapalı)
Mehmet AYDINER	0,004515	772.200	7.722,00	A
Fatma Nirvana AYDINER	0,001693	289.575	2.895,75	A
Ömer Ali AYDINER	0,001693	289.575	2.895,75	A
Turhan AYDINER Miras Ortaklığı (Melahat Aydın, Nur Aydın Meral, Esra Aydın, Duygu Sezen, Çağla Kutlu)	0,001693	289.575	2.895,75	A
Turgut AYDINER	0,001467	250.965	2.509,65	A
Fahrettin Amir ARMAN	0,000013	2.145	21,45	A
Halka Açık Kısım	15,011287	2.567.565.000	25.675.650,00	B(Halka Açık)
Toplam	%100	17.104.230.000	171.042.300,00	

Şirketin çıkarılmış sermayesi 171.042.300,00 TL (YüzyetmişbirmilyonkırkikibinüçyüzTürk Lirası) olup; her biri 1 (Bir kuruş değerinde 17.104.230.000 adet hisseye ayrılmıştır. Bunlardan 9.729.720.000 adedi nama yazılı (A) grubu hisselerdir. (B) grubu hisselerin 2.567.565.000 adedi halka açık olup; 4.806.945.000 adedi halka açık olmayan nama yazılı (hamiline) hisselerdir.

Bu faaliyet döneminde Şirketin pay sahipliği yapısında bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Yönetim Organi, Üst Düzey Yöneticileri, Yetki Sınırları, Görev Süreleri;

Şirketin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereğince 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilen en az 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

YÖNETİM KURULU

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Mehmet AYDINER	Yönetim Kurulu Başkanı	04.04.2019 tarihinden itibaren 3 yıl
Turgut AYDINER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	04.04.2019 tarihinden itibaren 3 yıl
Ayşe Tuvana AYDINER KIRAÇ (Aydıner İnşaat A.Ş. Adına)	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2019 tarihinden itibaren 3 yıl
Ömer Ali AYDINER	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2019 tarihinden itibaren 3 yıl
Fahrettin Amir ARMAN	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	04.04.2019 tarihinden itibaren 3 yıl
Kayhan ATABEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2019 tarihinden itibaren 1 yıl
Mustafa ÇETİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2019 tarihinden itibaren 1 yıl

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi
Kayhan Atabek	Komite Başkanı
Mustafa Çetin	Üye

Riskin Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Kayhan Atabek	Komite Başkanı
Ayşe Tuvana Aydıner Kırac	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Kayhan Atabek	Komite Başkanı
Ayşe Tuvana Aydıner Kırac	Üye
Cenk Eren	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanı

TÜRKİYE KURULU GÜÇ TABLOSU

TÜRKİYE ELEKTRİK ENERJİSİ KURULUŞ VE KAYNAK CİNSLERİNE GÖRE KURULU GÜÇ ELECTRIC ENERGY IN TURKEY INSTALLED CAPACITY BY PLANT AND SOURCE OF ENERGY

KURULUŞ TÜRLERİ	31 MART 2019 SONU İTİBARIYLA			31 ARALIK 2018 SONU İTİBARIYLA		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
EÜAŞ	18.485,9	20,7	56	18.488,9	20,9	55
İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	3.402,2	3,8	90	3.386,7	3,8	87
YAP İŞLET SANTRALLARI	5.303,8	6,0	4	6.101,8	6,9	5
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	1.346,3	1,5	11	1.358,8	1,5	12
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	54.951,0	61,7	1.225	53.862,2	60,8	1.216
LİSANSIZ SANTRALLER	5.642,5	6,3	6.380	5.352,4	6,0	6.048
TOPLAM	89.131,7	100,0	7.766	88.550,8	100,0	7.423

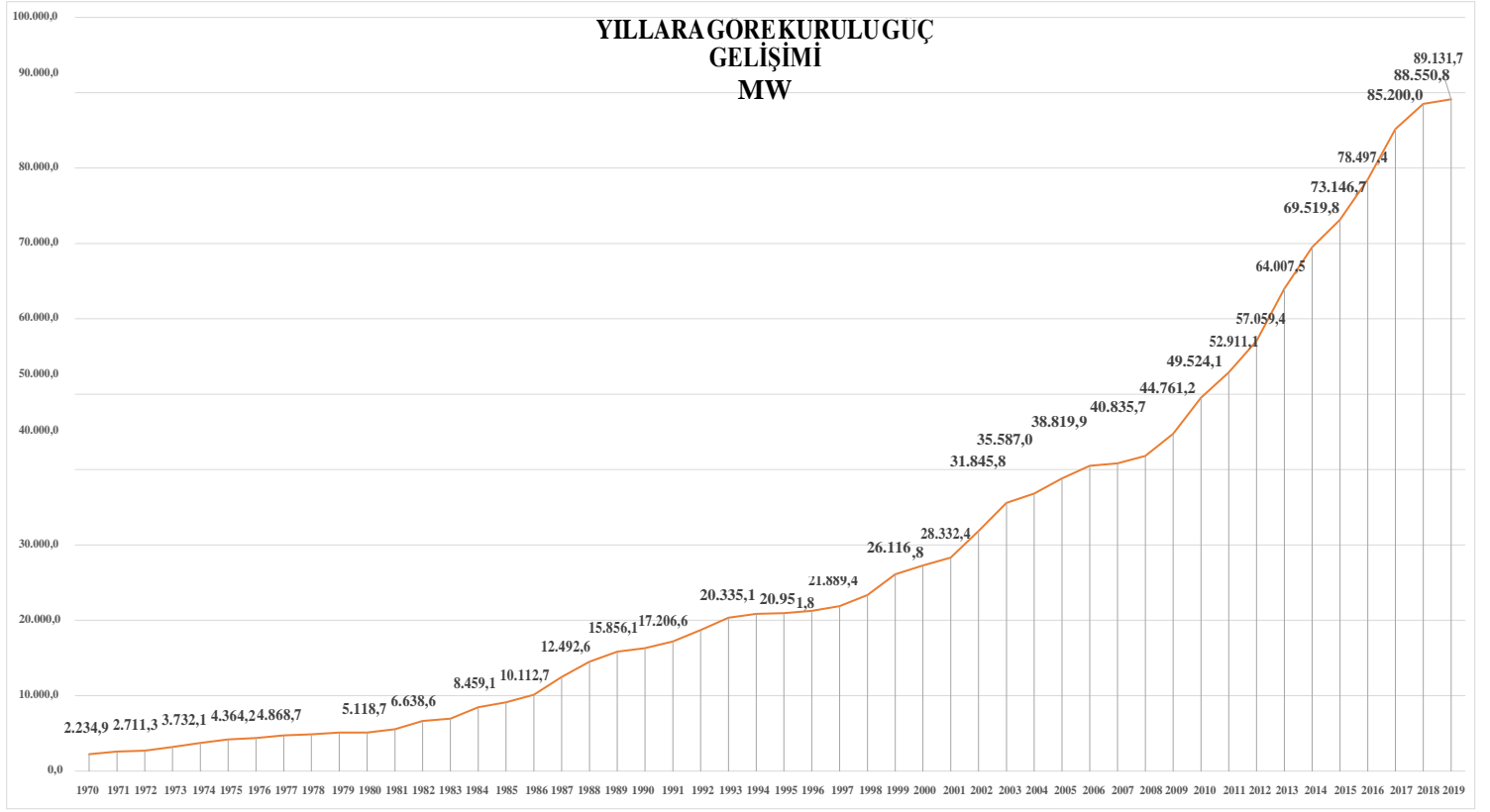
Türkiye'nin Kurulu gücü 31.03.2019 dönemi itibarıyla toplam 7.766 adet tesis ile 89.131,70.-MW olmuştur. Serbest Üretim Şirketleri'nin Kurulu güce katkısı Mart 2019 sonu itibarıyla %61,7 oranındadır.

KURULU GÜCÜN KAYNAKLARA VE KURULUŞLARA GÖRE DAĞILIMI

2019 yılında; 343 MW santral, kurulu güce dâhil edilmiştir.

BİRİNCİL KAYNAKLARA VE KURULUŞLARA GÖRE KURULU GÜÇ (MW)							
BİRİNCİL KAYNAK	EÜAŞ SANTRALLARI	İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	SERBEST ÜRETİM ŞİRKETİ SANTRALLARI	YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	YAP İŞLET SANTRALLARI	LİSANSIZ SANTRALLAR	TOPLAM
AKARSU	157,3	543,7	7.083,7	44,9	0,0	7,6	7.837,2
ASFALTİT	0,0	0,0	405,0	0,0	0,0	0,0	405,0
ATIK ISI	0,0	0,0	147,1	0,0	0,0	180,3	327,4
BARAJLI	12.659,1	868,5	6.926,6	100,0	0,0	0,0	20.554,2
BİYOKÜTLE	0,0	0,0	592,2	0,0	0,0	66,8	659,0
DOĞALGAZ	3.857,3	0,0	16.445,6	1.191,2	3.983,8	87,6	25.565,6
FUEL ÖL	0,0	0,0	487,2	0,0	0,0	0,0	487,2
GÜNEŞ	0,0	0,0	81,7	0,0	0,0	5.234,5	5.316,1
İTHAL KÖMÜR	0,0	0,0	7.618,9	0,0	1.320,0	0,0	8.938,9
JEOTERMAL	0,0	15,0	1.287,5	0,0	0,0	0,0	1.302,5
LİNYİT	1.804,0	1.975,0	6.063,0	0,0	0,0	0,0	9.842,0
LNG	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0	2,0
MOTORİN	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
NAFTA	0,0	0,0	4,7	0,0	0,0	0,0	4,7
RÜZGAR	7,2	0,0	6.995,0	10,2	0,0	65,7	7.078,1
TAŞKÖMÜR	0,0	0,0	810,8	0,0	0,0	0,0	810,8
TOPLAM	18.485,9	3.402,2	54.951,0	1.346,3	5.303,8	5.642,5	89.131,7

BİRİNCİL KAYNAKLARA VE KURULUŞLARA GÖRE SANTRAL ADEDİ							
BİRİNCİL KAYNAK	EÜAŞ SANTRALLARI	İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	SERBEST ÜRETİM ŞİRKETİ SANTRALLARI	YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	YAP İŞLET SANTRALLARI	LİSANSIZ SANTRALLAR	TOPLAM
AKARSU	9	65	447	6	0	11	538
ASFALTİT	0	0	1	0	0	0	1
ATIK ISI	0	0	14	0	0	57	71
BARAJLI	38	22	60	1	0	0	121
BİYOKÜTLE	0	0	113	0	0	34	147
DOĞALGAZ	4	0	282	3	3	27	319
FUEL ÖL	0	0	15	0	0	0	15
GÜNEŞ	0	0	9	0	0	6.175	6.184
İTHAL KÖMÜR	0	0	13	0	1	0	14
JEOTERMAL	0	1	47	0	0	0	48
LİNYİT	3	2	43	0	0	0	48
LNG	0	0	1	0	0	0	1
MOTORİN	1	0	0	0	0	0	1
NAFTA	0	0	1	0	0	0	1
RÜZGAR	1	0	175	1	0	76	253
TAŞKÖMÜR	0	0	4	0	0	0	4
TOPLAM	56	90	1.225	11	4	6.380	7.766



***2018 Aralık sonu 88.550,80 MW olan Türkiye elektrik kurulu gücü 2019 yılı Mart sonu itibariyle 89.131,70 MWe ulaşmıştır. Yukarıdaki grafikte görüldüğü üzere yıllar itibariyle artış görülmektedir.

YATIRIMLARIMIZ

Kalıvaç HES: Yap-İşlet-Devret modeli ile yapılacak olan, 111.MW kurulu gücünde, yıllık 366,6 milyon kWh Elektrik Enerjisi Üretim kapasiteli, 35 yıl süreli “HES-KALİVAC Hidroelektrik Santrali İşİ”nin “İmtiyaz Sözleşmesi” görüşmeleri tamamlanmıştır. Arnavutluk Cumhuriyeti Enerji ve Endüstri Bakanlığı ile, bu projeyi gerçekleştirmek üzere, Arnavutluk Cumhuriyeti Kanunlarına göre kurulan AYEN-ALB S.H.A İmtiyazlı Şirketi (Başlangıç sermayesi: 3.500.000,00 ALL, Hissedarları: %92 AYEN ENERJİ A.Ş., %8 FUSHA S.H.P.K.) arasında 08 Haziran 2018 tarihinde, Arnavutluk Cumhuriyetinde 35 yıl süreli İmtiyaz Sözleşmesi imzalanmıştır. Yatırım çalışmaları devam etmektedir.

Çaypınar RES: Balıkesir ili. Kepsut ilçesi sınırlarında tesis edilip; işletilecek olan 24 MW kurulu gücündeki Çaypınar RES için projelendirme çalışmaları başlamış ve önlisans alınmıştır.

Çankaya Barajı HES: Trabzon ili, Araklı ilçesi hudutları dahilinde tesis edilip; işletilecek olan 98,36 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için önlisans alınmış olup; projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Mordoğan RES: İzmir ili, Karaburun ilçesinde tesis edilen Mordoğan RES tesisimizde 10,5 MWm’lık kapasite artışı için yaptığımız başvuru EPDK tarafından uygun bulunarak üretim lisansı kapasitesi 42 MWm’a yükseltilmiştir. Bu artış neticesinde yıllık üretim miktarının 128,43 MWh olması beklenmektedir. Ek yatırım çalışmaları devam etmektedir.

FAALİYETLERİMİZ

GENEL	MORDOĞAN	AKBÜK	YAMULA*	BÜYÜKDÜZ	KORKMAZ	PESHQESHİT HES	AKBÜK II	FANGUT HES	FANGUT CANSUYU HES
Santralin Yeri	Karaburun - İzmir	Didim - Aydın	Kızılırmak Nehri - Kayseri	Kürtün İlçesi -Gümüşhane	İzmir-Seferihisar-Sığacık mevki	Arnavutluk-Mirdite Peshqeshit mevki	Didim - Aydın	Arnavutluk	Arnavutluk
Santral Tipi	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rezervuarlı	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı Nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santrali	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santrali	Rezervuarlı	Rezervuarlı
Kurulu Güç	30,75 MW	31,50 MW	100 MW	70 MW	24 MW	34 MW	20 MW	74,6 MW	1,1 MW
Lisansa Esas Yıllık Üretim	99.000 MWh	122.400 MWh	422.300 MWh	192.021 MWh	83.005 MWh	118,4 MWh	68,20 MWh	221,40 MWh	7,45 MWh
Gerçekleşen Üretim (Ocak - Mart)	19.926.710	24.849.790	27.801.070	16.219.420	18.294.620	28.738.322	13.823.650	50.992.468	1.128.798
Kapasite Kull. Oran	83,6%	71,9%	100%	56,2%	91,8%	61,6%	71,9%	55,3%	61,5%

*Yamula Hes barajı rezervuarlı olduğundan verilen üretim programına göre çalışmaktadır.

Üretim Yeri	2019 I. Dönem Miktar (kWh)	2018 I. Dönem Miktar (kWh)
Mordoğan RES	19.926.710	24.556.790
Yamula HES	27.801.070	75.968.130
Akbük RES	24.849.790	25.971.140
Büyükdüz HES	16.219.420	26.371.640
Korkmaz RES	18.294.620	17.921.050
Peshqeshit HES	28.738.322	52.868.020
Fangut HES	50.992.468	139.673.771
Fangut Cansuyu HES	1.128.798	1.518.843
Akbük II RES	13.823.650	17.451.760

FİNANSAL YAPI İLE İLGİLİ ORANLAR

SPK'nun seri:II-14.1 sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar;

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE	31.03.2019	31.03.2018
Cari Oran	0,43	0,50
Net Borç / Özkaynak	3,31	3,26
Brüt Kar Marjı (%)	0,39	0,29
Faaliyet Kar Marjı (%)	0,39	0,28
VAFÖK Marjı	0,50	0,35

KURUMSAL YÖNETİM

Şirketimizin 2018 faaliyet dönemine ait Olağan Genel Kurulu,4 Nisan 2019 tarihinde Şirket merkezi olan Hülya Sokak No:37 Gaziosmanpaşa Çankaya/ANKARA adresinde, bakanlık temsilcisinin gözetiminde, Fiziki ve Elektronik ortamda yapılmıştır. Pay sahipleri, toplantıya fiziki ortamda iştirak etmişlerdir. Elektronik katılım olmamıştır.

2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı gündeminde bulunan, Yönetim Kurulu'nun Karın dağıtılmaması yönündeki teklifi, oy birliği ile kabul edilmiştir. Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. 01.01.2019-31.12.2019 dönemi bağımsız denetçileri olarak seçilmişlerdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2019 tarihli 1209 sayılı uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 50035491-43102 sayılı yazısı ile 01.02.2019 tarihinde izni alınan Kayıtlı Sermaye Sistemi'ne Geçiş ve Yönetim Kurulu toplantılarının elektronik ortamda yapılması ile ilgili Esas Sözleşme Tadil Metni'nin görüşülerek onaylanmıştır. Görev süresi dolan Yönetim Kurulu üyeleri yerine, 3 yıl süre ile görev yapacak yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi yapılmış ve ayrıca 1 yıl süreyle görev yapacak olan yeni Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi de yapılarak, ticaret sicilde onaylanarak tescil edilmiş ve 18.04.2019 tarihli 9812 nolu ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

TTK 366. Maddesi gereği 04.04.2019 tarihli genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyesi olarak seçilenler kendi aralarında yaptıkları görev taksimi sonucunda 1 yıl süre ile görev yapmak üzere; Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Mehmet AYDINER'in, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na Turgut AYDINER'in, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Şirket Genel Müdürlüğü'ne Fahrettin Amir ARMAN'ın atanmasına karar verilmiştir.

Toplantı gündeminde bulunan ve oylanması gereken Gündem Maddeleri, Genel Kurul tarafından oy birliği ile onaylanmıştır. Oylama gerektirmeyen gündem maddeleri hakkında, ilgilileri, Genel Kurula gerekli bilgi ve açıklamaları sunmuşlardır. Toplantı sonucunda alınan kararlara ait toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve diğer belgeler, aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'da, Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve şirketin İnternet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" (Seri II-17.1 sayılı) gereği Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne yeni üye atamaları ve görev taksimleri yapılmıştır.