



AYEN ENERJİ A.Ş.

01 OCAK 2020 – 31 MART 2020 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' 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 ----- : 277.500.000,-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 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Grubu
Aydiner İnşaat A.Ş	56,874	15.782.480.155	157.824.801,55	A
Aydiner İnşaat A.Ş	28,103	7.798.814.487	77.988.144,87	B (Halka Kapalı)
Mehmet AYDINER	0,0000451	1.252.822	12.528,22	A
Fatma Nirvana AYDINER	0,0000169	469.808	4.698,08	A
Ömer Ali AYDINER	0,0000169	469.808	4.698,08	A
Turhan AYDINER Miras Ortaklığı (Melahat Aydiner, Nur Aydiner Meral, Esra Aydiner, Duygu Sezen, Çağla Kutlu)	0,0000169	469.808	4.698,08	A
Turgut AYDINER	0,0000146	407.167	4.071,67	A
Fahrettin Amir ARMAN	0,0000001	3.480	34,80	A
Halka Açık Kısım	15,011	4.165.632.465	41.656.324,65	B(Halka Açık)
Toplam	%100	27.750.000.00	277.500.000,00	

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi; 20.09.2019 tarihinde tescil edilerek, 23.09.2019 tarih ve 9914 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle değiştirilmiştir.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi; 277.500.000.00.(İkiyüzyetmişyedimilyonbeşyüzbin)TL'si olup; bu sermaye herbiri 1(Bir) kuruş değerinde Toplam 27.750.000.000 adet hisseye ayrılmış olup; bunlardan 15.785.553.048 adedi nama yazılı A Grubu hisselerdir. A Grubu hisselerin tamamı nama yazılıdır. B Grubu hisselerin 4.165.632.465 adedi halka açık olup hamiline, 7.798.814.487 adedi halka açık olmayan B grubu nama yazılı hisselerdir.

Yönetim Organı, 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	03.04.2020 tarihinden itibaren 1 yıl
Mustafa ÇETİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	03.04.2020 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 Aydın Kırac	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

BİRİNCİL KAYNAKLARA VE KURULUŞLARA GÖRE SANTRAL ADETLERİ VE KURULU GÜÇ TABLOLARI

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 2020 SONU İTİBARIYLA			31 ARALIK 2019 SONU İTİBARIYLA		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
EÜAŞ	19.581,9	21,4	60	19.581,9	21,5	60
İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	3.446,8	3,8	91	3.446,8	3,8	91
YAP İŞLET SANTRALLARI	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	150,5	0,2	6	150,5	0,2	6
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	61.771,9	67,6	1.308	61.778,5	67,7	1.306
LİSANSIZ SANTRALLER	6.419,6	7,0	7.259	6.309,3	6,9	7.126
TOPLAM	91.370,7	100,0	8.724	91.267,0	100,0	8.589,0

Türkiye'nin Kurulu gücü 31.03.2020 dönemi itibariyle toplam 8.724 adet tesis ile 91.370,70-MW olmuştur. Aralık 2019 sonuna oranla kurulu güç %0,1, santral sayısı ise %1,6 artış göstermiştir. 2020 Mart ayı sonunda; Aralık 2019 yılı sonuna göre; 135 MW santral, kurulu güce dâhil edilmiştir.

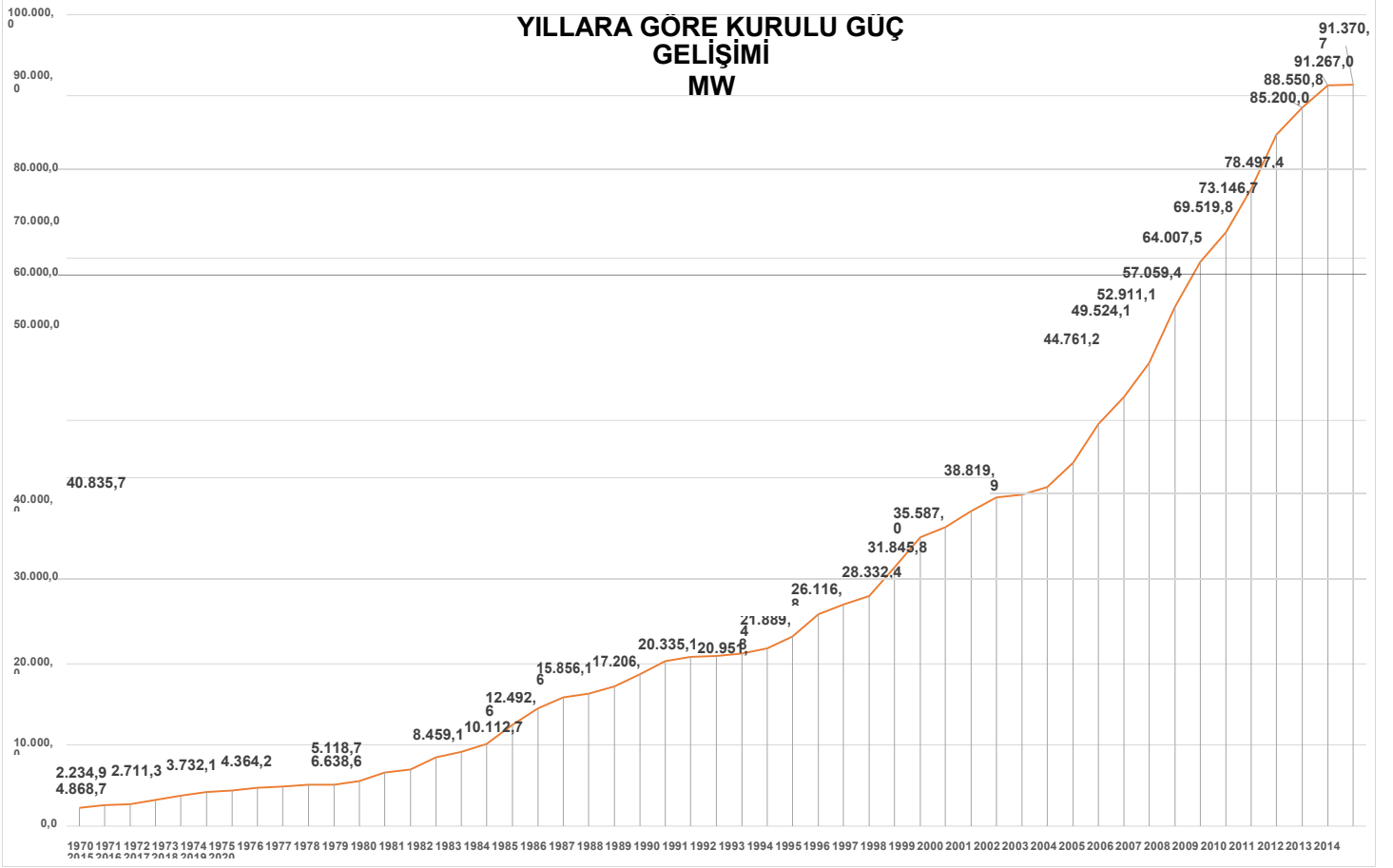
KURULU GÜCÜN KURULUŞLARA GÖRE DAĞILIMI

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	161,9	543,7	7.109,90	40,3	0	8,7	7.864,40
ASFALTİT KÖMÜR	0	0	405	0	0	0	405
ATIK ISI	0	0	156,1	0	0	207,7	363,8
BARAJLI	12.614,50	913,1	7.051,60	100	0	0	20.679,20
BİYOKÜTLE	0	0	740,9	0	0	77,2	818,1
DOĞALGAZ	4.993,30	0	20.543,10	0	0	130,5	25.666,80
FUEL OİL	0	0	305,9	0	0	0	305,9
GÜNEŞ	0	0	179,8	0	0	5.924,80	6.104,50
İTHAL KÖMÜR	0	0	8.966,90	0	0	0	8.966,90
JEOTERMAL	0	15	1.499,70	0	0	0	1.514,70
LİNYİT	1.804,00	1.975,00	6.322,00	0	0	0	10.101,00
LNG	0	0	2	0	0	0	2
MOTORİN	1	0	0	0	0	0	1
NAFTA	0	0	4,7	0	0	0	4,7
RÜZGAR	7,2	0	7.673,60	10,2	0	70,8	7.761,80
TAŞKÖMÜR	0	0	810,8	0	0	0	810,8
TOPLAM	19.581,90	3.446,80	61.771,90	150,5	0,00	6.419,60	91.370,70

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	11	65	465	4	0	13	558
ASFALTİT KÖMÜR	0	0	1	0	0	0	1
ATIK ISI	0	0	15	0	0	69	84
BARAJLI	37	23	64	1	0	0	125
BİYOKÜTLE	0	0	140	0	0	45	185
DOĞALGAZ	7	0	284	0	0	42	333
FUEL OİL	0	0	11	0	0	0	11
GÜNEŞ	0	0	18	0	0	7.010	7.028
İTHAL KÖMÜR	0	0	15	0	0	0	15
JEOTERMAL	0	1	53	0	0	0	54
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	193	1	0	80	275
TAŞKÖMÜR	0	0	4	0	0	0	4
TOPLAM	60	91	1.308	6	0	7.259	8.724

Serbest Üretim Şirketleri'nin Kurulu güce katkısı Mart 2020 sonu itibariyle %67,6 oranındadır.

YILLARA GÖRE KURULU GÜÇ GELİŞİMİ MW



***2019 Aralık sonu 91.267 MW olan Türkiye elektrik kurulu gücü 2020 yılı Mart ayı sonu itibariyle 91.370,70 MWe ulaşmıştır. Yukarıdaki grafikte görüldüğü üzere yıllar itibariyle artış görülmektedir.

YATIRIMLARIMIZ

Kalivaç 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 İş'i'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, 49 yıl süreyle üretim faaliyeti göstermek üzere 23.01.2020 tarihinde EÜ9146-3/04419 sayılı üretim lisansı alınmış olan, 24 MW toplam kurulu gücündeki Çaypınar RES santralinin Türbin Tedarik Sözleşmesi imzalanmış ve inşaat çalışmaları Ocak 2020 yılı itibariyle başlamıştır. Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Üretim Tesis'i'nin yapımının ve işletmesinin, %100 oranında hissedarı olduğumuz Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. bünyesinde yapılabilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna yaptığımız başvuru, Kurul'un 19.03.2020 ve 9249-14 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu karar kapsamında Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Üretim Tesis i için Ayen Enerji A.Ş.'ne verilmiş olan Üretim Lisansının iptal edilmesine ve onun yerine geçmek üzere Ayen Enerji A.Ş.'nin % 100 oranında Bağlı Ortaklığı olan Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'nin Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Üretim Tesis i için 48 (kırksekiz) yıl, 10 (on) ay, 4 (dört) gün süreli eskisinin devamı mahiyetinde Üretim Lisansı verilmesine karar verilmiştir. Bu yıl içerisinde devreye alınması planlanmaktadır.

Çankaya Barajı ve HES

Trabzon ili, Araklı ilçesi hudutları dahilinde tesis edilip; işletilecek olan 98,36 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için ön lisans alınmış olup; 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 Santral	Rüzgar Enerjisi Santral	Rezervuarlı	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı Nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santral	Çökeltme havuzlu, kapaklı ve kontrolsüz savaklı nehir tipi, depolamasız regülatörlü	Rüzgar Enerjisi Santral	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)	25.073.830	31.018.650	31.502.010	15.791.060	19.501.740	33.297.900	15.395.020	75.549.500	1.483.459
Kapasite Kull. Oran	105,1%	89,8%	100%	54,7%	97,9%	71,4%	80,1%	81,9%	66,8%

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

Üretim Yeri	2020 I. Dönem Miktar (kWh)	2019 I. Dönem Miktar (kWh)
Mordoğan RES	25.073.830	19.926.710
Yamula HES	31.502.010	27.801.070
Akbük RES	31.018.650	24.849.790
Büyükdüz HES	15.791.060	16.219.420
Korkmaz RES	19.501.740	18.294.620
Peshqeshit HES	33.297.900	28.738.322
Fangut HES	75.549.500	50.992.468
Fangut Cansuyu HES	1.483.459	1.128.798
Akbük II RES	15.395.020	13.823.650

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	31.03.2020	31.03.2019
Cari Oran	0,42	0,43
Net Borç / Özkaynak	2,73	3,31
Brüt Kar Marjı (%)	0,39	0,39
Faaliyet Kar Marjı (%)	0,40	0,39
VAFÖK Marjı	0,56	0,50

KURUMSAL YÖNETİM

Şirketimizin 2019 faaliyet dönemine ait Olağan Genel Kurulu,3 Nisan 2020 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.

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı gündeminde bulunan, Yönetim Kurulu'nun Karın dağıtılmaması yönündeki teklifi, yasal kayıtlarda dağıtılabılır dönem karının oluşmaması sebebiyle yapılamayacağı oy birliği ile kabul edilmiştir. Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. 01.01.2020-31.12.2020 dönemi bağımsız denetçileri olarak seçilmişlerdir.Bağımsız üye adaylarının seçimi yapılarak,Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 4.000.-TL net ücret ödenmesine karar verilmiştir.2019 yılında öğrenimlerine destek olmak amacıyla öğrencilere 56.600.-TL ve sosyal faaliyetlerine destek olmak amacıyla derneklere 76.450.-TL bağış yapılmıştır.2020 yılı bağışların üst sınırı 750.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Elektrik Piyasası Daire Başkanlığı'nın 02.01.2020 tarih ve 32380407-110.01.01.01 E.202 sayılı yazıları gereğince, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun 9.maddesi ve Elektrik Piyasası Yönetmeliği'nin 33. Maddesinin ikinci fıkrasının (v) bendi ve yine aynı kanunun 4. Maddesinin üçüncü fıkrası ve aynı yönetmeliğin 20. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi hükümlerine uyum amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlığını taşıyan 3. Maddesinin ve "Sermaye ve Hisseler" başlığını taşıyan 6. Maddesinin tadil edilmesine karar vermiş, Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 17.01.2020 tarihli 29833736-110.03.03-E.784 sayılı uygunluk yazısı ve Ticaret Bakanlığı'nın 24/01/2020 tarih ve 50035491-431.02-E-00051683015 sayılı yazıları ile izni alınan "Esas Sözleşme Tadil Metni" ile ilgili gereken makamlara bildirilmiştir. Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde onaylanarak tescil edilmiş ve 15.04.2020 tarihli 10059 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

TTK 366. Maddesi gereği 03.04.2020 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 atanmasına karar vermişlerdir.

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.