



AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

01.01.2019 – 30.09.2019 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

1. GENEL BİLGİLER

1997 yılında kurulan Aksa Enerji Üretim A.Ş. ("Şirket"), 1998 yılında Türkiye'nin ilk biyogaz santralini Bursa'da faaliyete geçirmiştir. Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nde yaşanan elektrik arzı sıkıntısını gidermek amacıyla Hakkâri ve Mardin illerinde kısa zamanda çeşitli güçlerde enerji santralleri kurarak elektrik üreten ve zaman içerisinde yatırımlarını çeşitlendiren Aksa Enerji Üretim A.Ş. ve bağlı ortaklıkları ("Grup"), fuel-oil santralleri, doğal gaz santralleri, rüzgâr santralleri, hidroelektrik santralleri ve linyit santrali kurarak elektrik enerjisi üretiminde ülkenin önde gelen enerji şirketlerinden biri olmuştur. Ali Metin Kazancı Antalya Doğalgaz Kombine Çevrim Santral'i'nin 2008'de devreye girmesi ile Şirket elektrik enerjisi üretiminde kurulu güç bakımından Türkiye'nin en önemli enerji şirketleri arasına katılmıştır. Türkiye dışında KKTC'de de enerji üretim santrali olan Şirket Afrika'ya açılma kararı alarak 6-9,5 ay gibi kısa sürelerde inşaatlarını tamamlayarak 2017 yılı içinde Gana, Madagaskar ve Malî'de enerji santralleri devreye almıştır. Grup bugün, 1.946 MW kurulu kapasitesi ile sektörün halka açık en büyük serbest elektrik üreticisidir.

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

21 Mayıs 2010 tarihinde halka açılan Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye ait 131.158.000 TL nominal tutarındaki hisse senedi AKSEN koduyla işlem görmektedir. Şirketin hisseleri BIST 100'de ve 2015 yılı itibarı ile Sürdürülebilirlik Endeksi'nde işlem görmeye devam etmektedir.

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

Ünvan	Aksa Enerji Üretim A.Ş.
Kuruluş Tarihi	12.03.1997
Ticaret Sicil Memurluğu	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	366771-314353
Tescil Adresi	Rüzgarlıbahçe Mah. Özalp Çıkmazı No:10 Kavacık-BEYKOZ / İSTANBUL
Vergi Dairesi ve Vergi Numarası	Büyük Mükellefler V.D.B 034 005 0634

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Aksa Enerji'nin sermaye dağılımı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	Hisse Tutarı (TL)	%
Kazancı Holding A.Ş.	481.976.743	78,60%
Halka açık kısım (*)	131.158.000	21,39%
Diğer	34.375	0,01%
Toplam	613.169.118	100,00%

(*) Kazancı Holding'in 2012, 2013 ve 2018 yıllarında halka açık kısımdan yaptığı alımlar ile elde etmiş olduğu paylar yukarıdaki tabloda halka açık kısım payları içinde yer almaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bu paylar 4.958.962 adettir.

b) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Aksa Enerji'nin 2018 yıl sonu itibarıyla boşalan CEO pozisyonuna Kazancı Holding CEO ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanı Cemil Kazancı atanmıştır.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

a) Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri

Adı-Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	30.07.2019-30.07.2022
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.07.2019-30.07.2022
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022
Mehmet Akif Şam	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022
Ömer Muzaffer Baktır	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022
Yaşar Erkin Şahinöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022
Murat Yeşilyurt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022
İlhan Helvacı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2019-30.07.2022

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GRUP ŞİRKETLERİNDE ÜSTLENDİKLERİ GÖREVLER	
Şaban Cemil Kazancı	Aksa Enerji'de CEO ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra, Kazancı Holding'de CEO ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak çeşitli Grup şirketlerinde ise Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.
Ahmet Serdar Nişli	Aksa Enerji Yönetim Kurulu'nda Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.
Tülay Kazancı	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesidir. Kazancı, aynı zamanda Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri ve Aksa Anadolu Yakası Makine Satış ve Servis'nde Ortaklık Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.
Mehmet Akif Şam	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Kazancı Holding Ankara Temsilciliği ve Aksa Doğal Gaz Dağıtım Şirketleri, Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.
Ömer Muzaffer Baktır	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.
Erkin Şahinöz	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.
Murat Yeşilyurt	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.
İlhan Helvacı	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

YÖNETİM KURULU

Cemil Kazancı

Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO

(1961) Cemil Kazancı, çalışma hayatına aile grup şirketlerinde başlamıştır. İlk olarak jeneratör üretim ve satış alanında yöneticilik görevlerinde bulunan Kazancı, daha sonra Grup'un enerji alanındaki faaliyetlerini büyütmek ve elektrik enerjisi üretmek amacıyla, 1997 yılında faaliyete geçen Aksa Enerji'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra, Kazancı Holding ve Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği de yapmakta olan Kazancı, Temmuz 2019 tarihinden itibaren Aksa Enerji CEO'su olarak görev yapmaktadır.

Serdar Nişli

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

Tülay Kazancı

Yönetim Kurulu Üyesi

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

Mehmet Akif Şam**Yönetim Kurulu Üyesi**

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

Ömer Muzaffer Baktır**Yönetim Kurulu Üyesi**

(1961) 1986 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Maden Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Ömer Muzaffer Baktır, Pamukbank'ta başladığı kariyerine bankacılık sektöründe yönetici olarak devam etmiştir. Sırasıyla Halk Bankası'nda Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı, Cengiz Holding'de CFO ve Grubun Elektrik Dağıtım şirketlerinin İcra Kurulu Üyesi, Ziraat Bankası'nda Pazarlama ve Dönüşümden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış ve aynı kurumun çeşitli yurt dışı şirketlerinde Gözetim ve Yönetim kurullarında görev almıştır. Ömer Muzaffer Baktır ayrıca, Ereğli Grup'ta Yönetim Kurulu Başkanı olarak da görev yapmıştır. 5 Şubat 2018 tarihinde Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine başlayan Baktır, 30 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla da Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Erkin Şahinöz**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

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

Murat Yeşilyurt**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

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

İlhan Helvacı**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

(1964) İlhan Helvacı, 1983 yılında Galatasaray Lisesi'nden, 1987 yılında da İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. Yüksek lisans eğitimini 1989 yılında İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Özel Hukuk Bölümü'nde tamamlayan Helvacı, aynı yıl İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi Medenî Hukuk Ana Bilim Dalı'nda araştırma görevlisi olarak çalışmaya başlamıştır. Prof. Dr. İlhan Helvacı, 2004 ve 2010 yılları arasında çeşitli üniversitelerde öğretim görevlisi olarak da çalışmış olup, hâlihazırda uzmanlık alanları ile bağlantılı ihtilaflarda özellikle ticari sözleşmelerden kaynaklanan uyuşmazlıklarda gerek İstanbul Ticaret Odası bünyesinde gerekse özel olarak hakemlik yapmaktadır. 1991 yılından beri İstanbul Barosuna bağlı avukatlık yapmakta olan Helvacı aynı zamanda Av. Prof. Dr. İlhan Helvacı Hukuk Bürosu'nun da kurucusu ve yöneticisidir. Prof. Dr. Helvacı, Temmuz 2019 tarihinden itibaren Aksa Enerji Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Cemil Kazancı

Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO

(1961) Cemil Kazancı, çalışma hayatına aile grup şirketlerinde başlamıştır. İlk olarak jeneratör üretim ve satış alanında yöneticilik görevlerinde bulunan Kazancı, daha sonra Grup'un enerji alanındaki faaliyetlerini büyütmek ve elektrik enerjisi üretmek amacıyla, 1997 yılında faaliyete geçen Aksa Enerji'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra, Kazancı Holding ve Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği de yapmakta olan Kazancı, Temmuz 2019 tarihinden itibaren Aksa Enerji CEO'su olarak görev yapmaktadır.

Murat Kirazlı

Başkan Yardımcısı, Aksa Enerji Ticaret ve Satış Genel Müdürü

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

Cem Nuri TEZEL

Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO)

Marmara Üniversitesi'ndeki lisans eğitiminin ardından University of Leeds'de yüksek lisansını tamamlayan Nuri Tezel, çalışma hayatına 1996 yılında Arthur Andersen İstanbul Denetim Departmanında başlamıştır. 2002 yılında Ernst & Young'da Kıdemli Müdür olarak çalışan Tezel, 2004 - 2005 yıllarında ise Sabancı Holding İç Denetim Müdürü olarak görev yapmıştır. Ekim 2005'te Enka Pazarlama CFO'su görevine atanan Tezel, 2008-2011 yıllarında İstanbul Sabiha Gökçen Havalimanı'nda CFO olarak görevini yürütmüştür. 2012 yılında Soyak Holding'te CFO olarak çalışan Tezel, 2014 Mayıs ayından itibaren Assan Alüminyum A.Ş.'de CFO olarak çalışmıştır. 3 Aralık 2018 tarihinde Aksa Enerji Üretim A.Ş. Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO) görevine atanan Tezel, İSMMMO üyesi olup ayrıca Kurumsal Risk Yönetim Derneği (KRYD) kurucu üyesi ve DEİK Bahreyn İş Konseyi Üyesidir.

Soner Yıldız

Yatırım ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı (COO)

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

Hikmet Apaydın

Merkezi Koordinasyon Direktörü

Hikmet Apaydın, Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde lisans ve yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına İşletme Bakım Mühendisi olarak Enka Power'da başlayan Hikmet Apaydın, akabinde sırasıyla ABB Elektrik'te Proje Müdürü, Akenerji'de İşletmeler Müdürü, Limak Enerji'de Mühendislik Koordinatörü ve Karadeniz Holding'de Proje Grup Müdürü olarak görev yapmıştır. Apaydın, Ocak 2018 tarihinden bu yana Kazancı Holding Risk ve Kontrol Müdürü olarak görev yapmakta idi.

Murat Çaptuğ

Batı Afrika Koordinasyon Direktörü

Murat Çaptuğ, Kocaeli Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. Haziran 2002 tarihinde Kıbrıs Akaryakıt Enerji Santrali'nde Proje Mühendisi olarak Aksa Enerji'ye katılan Çaptuğ, ardından 2003-2015 yılları arasında Kıbrıs Akaryakıt Enerji Santrali Müdürü, 2015-2016 yılları arasında Gana Ülke Müdürü olarak görev yapmış; Eylül 2017 tarihinde ise Batı Afrika Santralleri Koordinatörlüğü görevine getirilmiş idi.

Senlav Güner

Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü

Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Senlav Güner, profesyonel iş yaşamına 1997 yılında başlamıştır. Güner, sırasıyla Enka İnşaat Sanayii A.Ş. Bursa Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde borulama mühendisi, devreye alma mühendisi, İntergen-Enka Adapazarı Gebze Santral'inde borulama koordinatörü ardından işletme mühendisi ve mekanik bakım mühendisi, ENKA Rijmond Hollanda Doğal Gaz Çevrim Santral'inde devreye alma mühendisi, Rusya Sakhalin Adası'nda EXXON MOBİL'de Enka adına devreye alma müdürü, Enka-Rusya Nizhnevartovsk Doğal Gaz Çevrim Santral'inde

mühendislik müdürü, Enka-Rusya Berezni Doğal Gaz Çevrim Santrali'nde devreye alma müdürü, Enka-Erbil Doğal Gaz Santrali'nde proje müdür yardımcısı, Gama Zakho ve Hartha projelerinde proje müdürü olarak çalışmıştır. 2017 yılında Aksa Enerji'de Mühendislik ve Türbinli Santraller Direktörü olarak göreve başlayan Senlav Güner, Yurt İçi Santraller İşletme ve Bakım Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Özlem McCann

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü

İzmir Amerikan Koleji'nden mezun olduktan sonra Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Ekonomi Bölümü'nü bitirmiştir. Sermaye piyasalarında 20 yıllık tecrübesi bulunan Özlem McCann, çeşitli aracı kurumlarda kıdemli analist olarak çalıştıktan sonra Paris ve Londra'da yatırım bankacılığı alanında görevlerde bulunmuş, daha sonra HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Eczacıbaşı Menkul Değerler'de Yurt Dışı Satış (ICM) departmanlarında yöneticilik yapmıştır. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve FCA (İngiltere) lisanslarına sahip olan Özlem McCann, Aralık 2013 tarihinde Aksa Enerji bünyesinde Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak başladığı görevine, 2015 yılı itibarıyla Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü, Temmuz 2016 itibarıyla ise Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü olarak devam etmektedir.

Cevdet Yalçın

Mali İşler Direktörü

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

c) Denetimden Sorumlu Komite

En az iki üyeden oluşan ve üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen Denetimden Sorumlu Komite, sermaye piyasası mevzuatında ve komite görev ve çalışma esaslarında yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapar. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Komite'nin amacı Şirket'in Esas Sözleşmesine uyumlu bir şekilde, Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak olup, her türlü iç veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Buna göre: Bağımsız denetim şirketinin seçimiyle ilgili araştırmaların yapılması, ön onaydan sonra Yönetim Kurulu'na sunulması; Kamuya açıklanacak finansal tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun incelenmesi; Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirket iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi; Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili şikâyetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması komitenin görevleri arasındadır. Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir komite başkanının daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız denetçiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir. Dışarıdan danışmanlık alabilir. Komite masraflarını Yönetim Kurulu üstlenir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir.

Denetim Komitesi bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Yaşar Erkin Şahinöz ve Sn. Murat Yeşilyurt'tan oluşmakta olup komite başkanlığını Sn. Yaşar Erkin Şahinöz üstlenmiştir.

d) Kurumsal Yönetim Komitesi

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

Kurumsal Yönetim Komitesi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Murat Yeşilyurt ile Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mehmet Akif Şam ve Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü Sn. Özlem McCann'den oluşmakta olup, Komite Başkanlığını Sn. Murat Yeşilyurt üstlenmiştir.

e) Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Yaşar Erkin Şahinöz ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. İlhan Helvacı'dan oluşmakta olup komite başkanlığını Sn. Yaşar Erkin Şahinöz üstlenmiştir.

D) PERSONEL SAYISI

Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıkların 30.09.2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı toplam 953'tür (31.12.2018: 977).

E) TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİ HAKKINDA BİLGİ

Şirketimizde yapılmış olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

01.01.2019-30.09.2019 hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.085.000 TL'dir (01.01.2018-30.09.2018: 1.688.408 TL).

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

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

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Yurt İçi Santrallerimiz Hakkında Bilgiler

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali (900 MW)

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali, turizm ile öne çıkan Batı Akdeniz Bölgesi'nin enerji ihtiyacını karşılamak üzere 2008 yılında kurulmuştur. 2008 yılında 43,7 MW gücündeki ilk gaz türbininin devreye girmesiyle elektrik üretimine başlayan Santral, Eylül 2008-Ekim 2011 arasında devreye giren kısımlarla 1.150 MW kurulu güce ulaşmıştır. Ekim 2018'de EPDK'ya yapılan lisans tadil başvurusu ile Santral'in kurulu gücü 1.150 MW'tan 900 MW'a düşürülmüştür.

Türkiye'nin en büyük doğal gaz enerji santrallerinden biri olan Santral'de 2 adet 300 MW gücünde Siemens SGT5-4000F gaz türbini, 1 adet 300 MW gücünde Siemens SST5-5000F buhar türbini, 4 adet 50 MW gücünde GE LM 6000 gaz türbini ve 2 adet 25 MW gücünde GE Thermodyne buhar türbini bulunmaktadır. Santralin 250 MWh'lık bu bölümünün lisansı iptal edilmiş olsa da makine parkuru yer almaya devam etmektedir.

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

Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali (147 MW)

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

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

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali (270 MW)

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

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

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

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

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

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

Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, halen kullanılmakta olan pülverize kömürle çalışan termik santrallere alternatif bir teknoloji olan “akışkan yataklı yakma” teknolojisi ile dizayn edilmiştir. Akışkan yataklı kazan sayesinde yanma odasının altından verilen hava ile bir hava yastığı oluşturularak bu yastık üzerinde kömür ve kireç taşından oluşan katı yakıtla yanma işlemi gerçekleştirilmektedir. Bu işlemle, kömürün yanma odasında daha uzun süre kalması sağlanarak yanma reaksiyonunun daha düşük sıcaklıkta olması sağlanmaktadır. Bu durum çevre için zararlı olan NOx miktarını minimum seviyeye indirmektedir. Yanma sırasında kireç taşı kullanımı ile desülfürizasyon işlemi doğrudan kazanın içinde gerçekleştirilmektedir. Bu teknoloji sayesinde santralin çevreye gaz yönünden verebileceği zararlar ortadan kaldırılmakla birlikte, santral verimi de artarak daha ucuz enerji üretimi sağlanmaktadır.

Bu teknoloji 1985 yılından bu güne kadar 50.000 MW’tan fazla kurulu güçte uygulanarak deneme safhasını çoktan geride bırakmış ve çevre dostu olduğunu kanıtlamıştır. Aksa Enerji, linyit kömürünün çevre ve insan sağlığı üzerine olası etkilerine karşı gerekli yatırımları yapmış ve Türkiye’de bir ilk olan baca gazı arıtma sistemini Bolu Göynük Termik Enerji Santrali’ne kurmuştur. Böylece, yasal çerçeveye ile 2018 yılına kadar sağlanması gereken emisyon değerlerine santralin devreye girdiği 2015 yılında ulaşılmıştır.

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

b) Yurt Dışı Santrallerimiz Hakkında Bilgiler

Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali (153 MW)

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

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

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

Gana Akaryakıt Enerji Santrali (370 MW)

Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile 2015 yılında imzalanan anlaşma çerçevesinde Samsun Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali akaryakıt santraline dönüştürülmüş ve ekipmanının bir kısmı Gana’ya nakledilmiştir.

Gana Akaryakıt Enerji Santrali 2017 yılı Mart ayında 192,5 MW kurulu güçle faaliyete başlamış, Ağustos ayında 280 MW kurulu güce ulaşmıştır. Santral’de üretilen elektriğin ABD doları bazında belirlenmiş bir tarife ile garantili satışı konusunda Gana Hükümeti ile 6,5 yıl süreli bir enerji satış anlaşması imzalanmıştır.

Santral, 2018 yılı içinde toplam 370 MW kapasiteye ulaşmıştır.

Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali (66 MW)

Aksa Enerji Gana Cumhuriyeti'nden sonra Madagaskar Cumhuriyeti'nde 120 MW kurulu güçte bir HFO santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 20 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %58,35'i Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye %41,65'i yerel ortağa ait olmak üzere Mauritius'da yerleşik Aksaf Power Ltd adında bir şirket kurmuştur. Santralin, ABD Doları cinsinden belirlenmiş olan elektrik satış tarifesi ile yılda yaklaşık 700.000 MWsa garantili satış yapacağı öngörülmektedir. Proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler ise Madagaskar Cumhuriyeti'nin elektrik ve su hizmetlerini üstlenen devlet şirketi Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama) tarafından sağlanmaktadır.

İnşaat çalışmalarına 2016 yılının son çeyreğinde başlanan Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali, inşaatında Şirket portföyünde mevcut fuel-oil santrallerindeki ekipmanların kullanılması sayesinde düşük bir yatırım tutarıyla ve çok kısa sürede hizmete girmiştir.

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

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

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

Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali (24 MW)

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

Mali Akaryakıt Enerji Santrali (40 MW)

Aksa Enerji, Gana ve Madagaskar projelerinden sonra Mali Cumhuriyeti'nin başkenti Bamako'da 40 MW kurulu güçte bir HFO santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 3 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla Énergie du Mali ile bir enerji satış anlaşması imzalamıştır. Yılda yaklaşık 250 milyon KWsa'e kadar üretim yapacağı öngörülen santralin saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinleri Énergie du Mali tarafından sağlanmaktadır.

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

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

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

c) Devam Eden Yatırımlar Hakkında Bilgiler

PROJELER	30.09.2019	Teknik Tamamlanma (%)	31.12.2018	Teknik Tamamlanma (%)
Gana Yatırımı	51.630.350	99%	38.981.159	99%
Bolu Göynük termik santral yatırımı	13.526.444	99%	4.693.286	99%
Kıbrıs Kalecik - Mobil santral yatırımı	14.943.798	99%	13.708.334	99%
Diğer (*)	21.830.578		20.838.182	
Toplam	101.931.170		78.220.961	

(*) Afrika'da yapımı devam eden yatırımlardan oluşmaktadır.

d) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi Hakkında Bilgiler

- İç Denetim;

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

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

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

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

İç kontrole konu olan çeşitli çalışmalar aşağıda maddeler halinde belirtilmiştir;

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

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

e) İlgili Mali tablo Dönemi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki iştirak oranları

Şirket Unvanı	Faaliyet konusu	Faaliyet yeri	İştirak Oranı	
			30.Eyl.19	31.Ara.18
1.Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş.	Elektrik ticareti	Türkiye	100,00	100,00
2.Aksa Energy Company Ghana Limited	Elektrik üretimi	Gana	75,00	75,00
3.Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş.	Elektrik üretimi	KKTC	100,00	100,00
4.Aksa Ghana B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
5.Aksa Global Investment B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
6.Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
7.Aksa Madagascar B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
8.Aksa Mali S.A.	Elektrik üretimi	Mali	100,00	100,00
9.Aksaf Power Ltd.	Elektrik üretimi	Mauritius	58,35	58,35
10.İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
11.Overseas Power Ltd.	Mal ve tedarik ticareti	Mauritius	100,00	100,00
12.Rasa Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99

f) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

30.09.2019 tarihi itibari ile Grup'un yaptığı bağışların toplam tutarı 357.845 TL'dir.

g) İşletmenin Yatırım, Finansman ve Risk Politikaları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla mevcut santrallerin kurulu güç kapasiteleri aşağıdaki gibidir.

Lisans Sahibi	Enerji Santrali	Tesis Tipi	Kurulu Güç (MW)	
			30.09.2019	31.12.2018
Aksa Enerji	Antalya	Doğalgaz	900	900
Rasa Enerji	Ş.Urfa	Doğalgaz	147	147
Aksa Göynük	Bolu	Termik	270	270
Aksa Enerji	Manisa	Doğalgaz	-	115
Aksa Enerji	KKTC	Fuel Oil	153	153
Aksa Ghana	Gana	Fuel Oil	370	370
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	66	66
Aksa Mali S.A.	Mali	Fuel Oil	40	40
Toplam			1.946	2.061

Lisans Sahibi	Bölge	Santral Adı	Tesis tipi	Kontrat Tarihi	Kontrat Süresi	Kontrat Tipi	İşletmedeki kapasite (MWe)
Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)	Madagaskar	CTA-2	Fuel oil	8.Oca.19	5 yıl	Bakım&İşletme	24
Toplam							24

h) Üretim, Tedarik Kanalları, Satış Kanalları, Kapasite Kullanım Oranları ve Ortalama Satış Fiyatları

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

	İşletmedeki Kapasite (MW)	Toplam Enerji Üretimi (GWsa)	Kapasite Kullanım Oranları
K. Kıbrıs Fuel Oil Santrali	153	530	53%
Fuel-Oil Enerji Santralleri Toplam	153	530	53%
Antalya Doğalgaz Santrali	900	1.401	26%
Urfa Doğalgaz Santrali	147	123	15%
Doğalgaz Enerji Santralleri Toplam	1.047	1.524	25%
Göynük Termik Santrali	270	1.238	70%
Toplam	1.470	3.292	39%

Afrika bölgesi hariç, tedarik ve satış kanalları detayları aşağıdadır;

Tedarik Kanalları (GWsa)	30.09.2019	31.12.2018
Üretim Miktarı	3.292	6.446
Yat: Yük Atma Talimatı	33	216
Sistem Alış Miktarı (SAM)	5.108	5.053
OTC Alımları	2.234	2.417
Toplam	10.667	14.132

Satış Kanalları (GWsa)	30.09.2019	31.12.2018
OTC ve İkili Anlaşmalar	2.776	3.737
Sisteme Satış Miktarı (BSM)	7.039	9.081
Kıbrıs	530	704
İlişkili Dağıtım Şirketleri	322	610
Toplam	10.667	14.132

30 Eylül 2019 itibarıyla, Afrika bölgesi hariç, ortalama elektrik satış fiyatı 287 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemindeki ortalama kapasite kullanım oranı %39'dur.

Afrika bölgesi elektrik satış miktarı 786,11 GWsa olarak gerçekleşmiştir.

i) İşletmenin Temettü Politikası

Şirket Esas Sözleşmemizin 16. maddesi hükmü de göz önünde bulundurularak, Şirketimiz temettü dağıtımının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi hükmü çerçevesinde ve SPK tarafından ilgili hesap dönemi için belirlenen asgari kar dağıtım oranı tutarında yapılması yönünde politika oluşturulmuştur.

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

i) İşletmenin Teşvikten Yararlanma Durumu

Grup şirketlerinden Aksa Enerji'nin Göynük kömür santraline ilişkin devam eden yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Mevcut yatırımlar Grup şirketlerine vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla devam eden yatırım indirimi tutarı bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019-30.09.2019 dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

Özet Bilanço	30.09.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	2.839.067.080	2.430.771.991
Duran Varlıklar	4.073.853.895	4.007.370.001
Toplam Varlıklar	6.912.920.975	6.438.141.992
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.302.426.333	2.827.515.614
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.282.371.431	1.792.674.242
Özkaynaklar	2.328.123.211	1.817.952.136
Toplam Kaynaklar	6.912.920.975	6.438.141.992

Özet Gelir Tablosu	30.09.2019	30.09.2018
Hasılat	3.799.886.130	3.486.504.457
Satışların Maliyeti	(2.996.237.096)	(2.986.815.116)
Brüt Kar	803.649.034	499.689.341
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	745.817.512	448.559.732
Dönem Karı	349.583.759	129.992.852

6. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

11 Ekim 2019 tarihi itibarıyla Grup hissedarı Aksa Makine Sanayi A.Ş., her biri 1,00-TL itibari değere sahip 15.125 adet A Grubu pay karşılığı 15.125,00-TL nominal değerli hissesini Kazancı Holding A.Ş.'ye devretmiştir.

22 Ekim 2019 tarihi itibarıyla Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye ait olan bağlı ortaklığımız Aksa Madagascar B.V., Madagaskar Cumhuriyeti'nde enerji santrali kurulması ve enerji satışı yapılması amacıyla kurulmuş %58,35'i Aksa Madagascar B.V.'ye, %41,65'i yabancı ortağımız AF Power Ltd'ye ait AKSAF Power Ltd'deki bu ortağa ait her biri 1 (bir) ABD Doları nominal bedelli 416,5 adet hisseyi 15.000.000 ABD doları bedelle devralmıştır.