



AYEN ENERJİ A.Ş.

01 OCAK 2019 – 30 EYLÜL 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 ----- : 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 30 Eylül 2019 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 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 (Aydın 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 Teshisi 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	30 EYLÜL 2019 SONU İTİBARIYLA			31 ARALIK 2018 SONU İTİBARIYLA		
	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET	KURULU GÜÇ MW	KATKI %	SANTRAL SAYISI ADET
EÜAŞ	19.579,4	21,6	59	18.488,9	20,9	55
İŞLETME HAKKI DEVREDİLEN SANTRALLAR	3.446,8	3,8	91	3.386,7	3,8	87
YAP İŞLET SANTRALLARI	1.320,0	1,5	1	6.101,8	6,9	5
YAP İŞLET DEVRET SANTRALLARI	153,0	0,2	7	1.358,8	1,5	12
SERBEST ÜRETİM ŞİRKETLERİ	60.331,0	66,5	1.262	53.862,2	60,8	1.216
LİSANSIZ SANTRALLER	5.889,8	6,5	6.649	5.352,4	6,0	6.048
TOPLAM	90.719,9	100,0	8.069	88.550,8	100,0	7.423

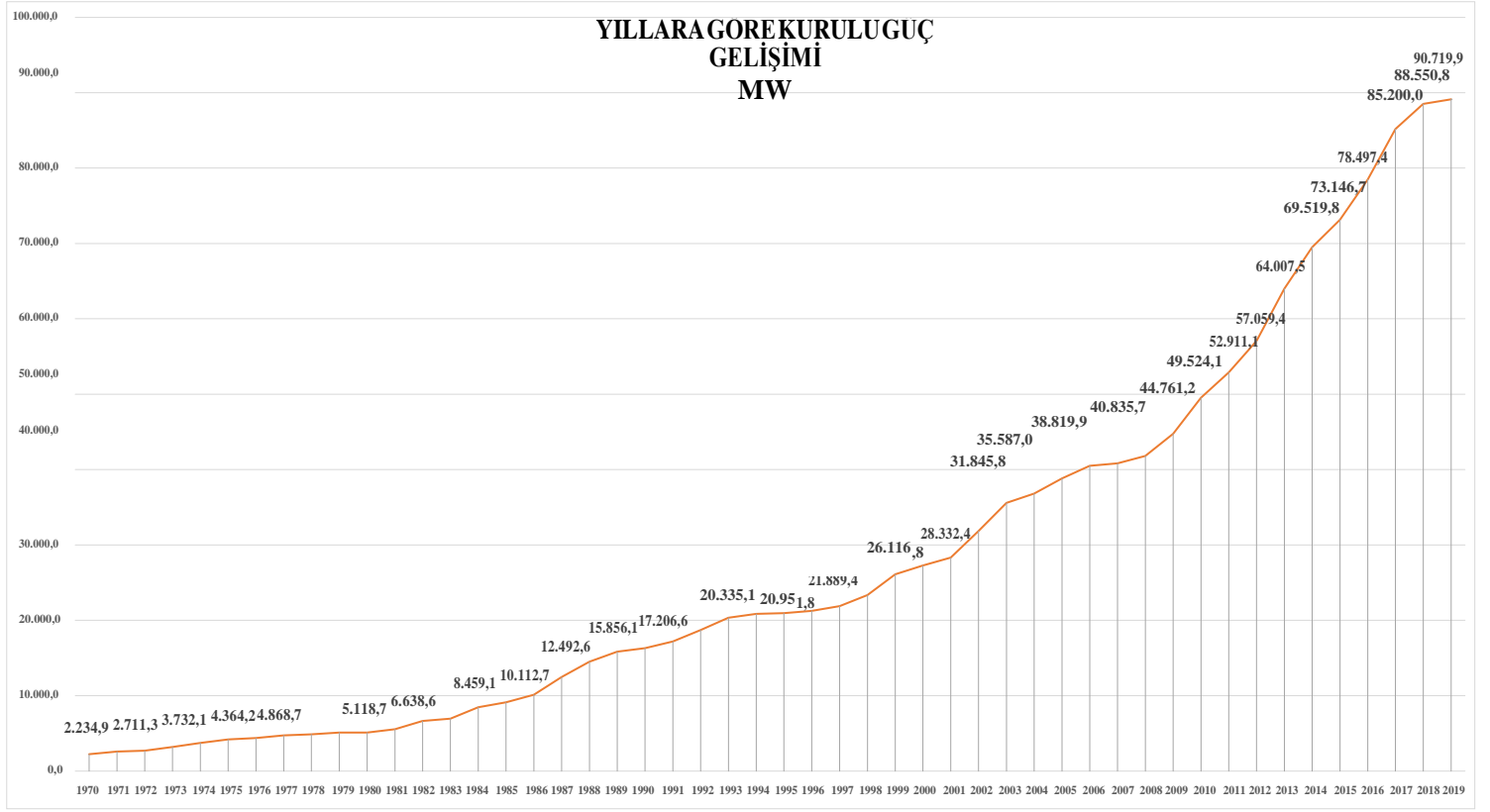
Türkiye'nin Kurulu gücü 30.09.2019 dönemi itibariyle toplam 8.069 adet tesis ile 90.719,90-MW olmuştur. Aralık 2018 sonuna oranla kurulu güç %2,4, santral sayısı ise %8,7 artış göstermiştir. 2019 yılında; Aralık ayı sonuna göre; 646 MW santral, kurulu güce dâhil edilmiştir.

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	159,4	543,7	7.060,10	42,8	0,0	8,7	7.814,70
ASFALTİT KÖMÜR	0	0	405	0	0,0	0	405
ATIK ISI	0	0	156,1	0	0,0	192,5	348,6
BARAJLI	12.614,50	913,1	7.014,80	100	0,0	0	20.642,40
BİYOKÜTLE	0	0	635,8	0	0,0	72,5	708,3
DOĞALGAZ	4.993,30	0	20.923,20	0	0,0	109,9	26.026,40
FUEL ÖİL	0	0	487,2	0	0,0	0	487,2
GÜNEŞ	0	0	157,5	0	0,0	5.436,50	5.594,00
İTHAL KÖMÜR	0	0	7.658,90	0	1.320,0	0	8.978,90
JEOTERMAL	0	15	1.386,60	0	0,0	0	1.401,60
LİNYİT	1.804,00	1.975,00	6.322,00	0	0,0	0	10.101,00
LNG	0	0	2	0	0,0	0	2
MOTORİN	1	0	0	0	0,0	0	1
NAFTA	0	0	4,7	0	0,0	0	4,7
RÜZGAR	7,2	0	7.306,20	10,2	0,0	69,8	7.393,50
TAŞKÖMÜR	0	0	810,8	0	0,0	0	810,8
TOPLAM	19.579,4	3.446,8	60.331,0	153,0	1.320,0	5.889,8	90.719,9

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	10	65	453	5	0	13	546
ASFALTİT KÖMÜR	0	0	1	0	0	0	1
ATIK ISI	0	0	15	0	0	62	77
BARAJLI	37	23	62	1	0	0	123
BİYOKÜTLE	0	0	119	0	0	40	159
DOĞALGAZ	7	0	287	0	0	35	329
FUEL ÖİL	0	0	15	0	0	0	15
GÜNEŞ	0	0	15	0	0	6.420	6.435
İTHAL KÖMÜR	0	0	14	0	1	0	15
JEOTERMAL	0	1	51	0	0	0	52
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	181	1	0	79	262
TAŞKÖMÜR	0	0	4	0	0	0	4
TOPLAM	59	91	1.262	7	1	6.649	8.069

Serbest Üretim Şirketleri'nin Kurulu güce katkısı Eylül 2019 sonu itibariyle %66,5 oranındadır.



***2018 Aralık sonu 88.550,80 MW olan Türkiye elektrik kurulu gücü 2019 yılı Eylül sonu itibariyle 90.719,90 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 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 dâhilinde tesis edilip; işletilecek olan 98,36 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için önlisans alınmış olup; projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Mordoğan RES: İzmir ili Karaburun ilçesi Mordoğan Mahallesi mevkiinde bulunan " Mordoğan Rüzgâr Enerji Santrali" Kapasite Artışı Projesi ile ilgili olarak; Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevresel Etki Değerlendirmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü'nce verilen 30.11.2016 günlü, 4407 Sayılı " Çevresel Etki Değerlendirilmesi (ÇED) Olumlu" kararının iptal istemiyle açılan davada İzmir 6. İdare Mahkemesi'nce verilen iptal kararı Danıştay 6. Dairesi'nin 08.05.2019 Tarih 2019/2342 E. 2019/3800 K. Sayılı kararı ile onanmıştır. Onanma kararı şirketimiz avukatına 16.07.2019 tarihinde tebliğ edilmiştir.

İdari Yargılama Usulü Kanunu 20/A-2-İ maddesi uyarınca karar düzeltme yolu kapalı olan bu karara karşı şirketimizce 30 gün içinde Anayasa Mahkemesi nezdinde bireysel başvuru yoluna gidilecektir.

Bireysel başvuru gerekçemiz ise onama kararında yer alan hususların hatalı ve ilamın gerekçesiz olmasıdır.

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 mevkii	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 - Eylül)	53.864.690	69.305.890	157.498.330	134.359.920	49.067.060	69.943.022	32.690.470	142.283.258	3.722.448
Kapasite Kull. Oran	71,3%	77,2%	100%	77,4%	77,8%	81,1%	65,4%	91,2%	66,8%

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

Üretim Yeri	2019 III. Dönem Miktar (kWh)	2018 III. Dönem Miktar (kWh)
Mordoğan RES	53.864.690	48.414.860
Yamula HES	157.498.330	176.270.850
Akbük RES	69.305.890	59.398.960
Büyükdüz HES	134.359.920	151.404.440
Korkmaz RES	49.067.060	41.120.790
Peshqeshit HES	69.943.022	81.778.436
Fangut HES	142.283.258	219.544.389
Fangut Cansuyu HES	3.722.448	4.361.360
Akbük II RES	32.690.470	31.365.200

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	30.09.2019	30.09.2018
Cari Oran	0,43	0,46
Net Borç / Özkaynak	2,28	3,50
Brüt Kar Marjı (%)	0,40	0,27
Faaliyet Kar Marjı (%)	0,37	0,30
VAFÖK Marjı	0,50	0,38

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 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 yayınlanmıştır.

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.

Kayıtlı Sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, sermaye artırımına ilişkin izahnamemiz; 02.08.2019 tarih 29833736-105.01.01.01-F.10448 sayılı yazısı ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak hazırlanıp onaylanan İzahname 02.08.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr), halka arzda satışa aracılık edecek olan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.denizyatirim.com) ve şirketin resmi internet sitesi olan www.ayen.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

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