



**AYEN ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU TOPLANTI TUTANAĞI**

Toplantı Tarihi : 26/03/2014

Toplantı No : 291

Toplantıya Katılanlar : Mehmet AYDINER - Turgut AYDINER- Ayşe Tuvana
AYDINER KIRAÇ- Fahrettin Amir ARMAN-Metin BOSTANCIOĞLU-Kadir Nejat
ÜNLÜ

Konu: 2014 yılı İlişkili Taraf İşlemleri Raporu

Mahmet AYDINER Başkanlığı'nda toplanan Yönetim Kurulumuz; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ser:II-17.1 sayılı Tebliği'nin ilgili hükümleri gereği hazırlanması gereken "İlişkili Taraf İşlemleri Raporu"nun kabul edilmesine ve "sonuç" bölümünün Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayınlanmasına ve 31 Mart 2014 tarihinde yapılacak 2013 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda Pay Sahipleri'nin bilgilerine sunulmasına karar vermiştir.

**AYEN ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ
İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ RAPORU**

Genel Bilgiler,

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ) 'nin üçüncü bölümünde belirtilen "İlişkili Taraflarla Gerçekleştirilen Yaygın ve Süreklilik arz eden işlemler" e ilişkin hükümler kapsamında hazırlanmıştır.

İlgili bölümde anılan hükümler uyarınca, payları halka arz edilmiş şirketler ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden alış işlemlerinin kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine %10'dan, satış işlemlerinde ise kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranının %10'dan fazla bir orana ulaşacağı öngörülmesi durumunda, Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu tutulmuştur.

Bu rapor'un amacı, Ayen Enerji Anonim Şirketi ve Finansal Tablolarını Konsolide ettiği bağlı ortaklıklarının Türkiye Muhasebe Standartları /Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) kapsamında tanımlanan ilişkili kişilerle gerçekleştirdiği işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla, işlem şartlarının açıklanması ve gerçekleştirilen işlemlerin piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında; şirket ve azınlık payları aleyhine bir sonuç doğmadığının gösterilmesidir.

2013 faaliyet döneminde şirketin ve bağlı ortaklıklarının ilişkili taraflarla gerçekleştirdiği işlemler hakkında ayrıntılı bilgiler, kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 3 numaralı dipnotunda ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu raporda, Ayen Enerji Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının %85 oranında hissedarı olan Aydınler İnşaat Anonim Şirketi ile gerçekleştirdiği %10'aşan varlık alımı işlemlerinin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir..

31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Grubu	Toplam oy hakkı
Aydınler İnşaat A.Ş	56,8738023	9.727.825.965	97.278.259,65	A	9.727.825.965.000
Aydınler İnşaat A.Ş	28,1038374	4.806.945.000	48.069.450,00	B	4.806.945.000
Mehmet AYDINER	0,0000451	772.200	7.722,00	A	772.200.000
Fatma Nirvana	0,0000169	289.575	2.895,75	A	289.575.000

Handwritten signatures and initials on the left margin, including a large 'A' and 'M'.

AYDINER					
Ömer Ali AYDINER	0,0000169	289.575	2.895,75	A	289.575.000
Turhan AYDINER	0,0000169	289.575	2.895,75	A	289.575.000
Turgut AYDINER	0,0000147	250.965	2.509,65	A	250.965.000
Fahrettin Amir ARMAN	0,0000012	2.145	21,45	A	2.145.000
Diğer	15,0222486	2.567.565.000		B	2.567.565.000
Toplam:	%100	17.104.230.000	25.675.650.-		171.042.300.-
					9.737.094.510.000

Aydınler İnşaat A.Ş. hakkında bilgiler:

Aydınler İnşaat Anonim Şirketi 1970 yılında kurulmuş olup, o tarihten bugüne ana faaliyet alanı olan inşaat işleri bünyesinde, bina, baraj, sulama, arıtma tesisi, yol, köprü, sanayi tesisleri ve benzeri alanlarda taahhüt işleri yapmış ve birçok önemli projeye imza atmıştır.

Şirket, halen yurt içi ve yurt dışında çeşitli altyapı ve baraj projeleri yürütmektedir.

Aydınler İnşaat Anonim Şirketi, tüm uluslar arası standartlara uygun olarak yürütülen yönetim sistemleri-ISO 9001 kalite yönetim sistemi ve ISO 14001 çevre yönetim sistemi kalite belgesine sahiptir.

Aydınler İnşaat A.Ş.'nin 2013 yılın ilişkin bazı mali verileri (tutarlar TL olarak ifade edilmiştir) aşağıya çıkarılmıştır:

<u>Yıl</u>	<u>Aktif Toplamı</u>	<u>Net Satışlar</u>	<u>Faaliyet Karı</u>
2013	1.967.078.274	883.080.129	108.386.115

İlişkili Kişiler arasında gerçekleştirilen işlemlerin şartları ve piyasa koşullarına uygunluğun ilişkin değerlendirmelerimiz:

31 aralık 2013 itibarı ile Aydınler İnşaat A.Ş.'ne , yurt dışı bağıli iştirakimiz olan Ayen AS Enerji SHA tarafından Arnavutluk'ta yapımını gerçekleştirmekte olduğumuz Fan Havzası HES projeleri kapsamında olmak üzere yapılan hak ediş bedeli ödemeleri TL karşılığı: 86.098.738 TL'dir.

Bu tutarın şirketimizin 2013 yılı satışlarının maliyetine oranı:

<u>Yıl</u>	<u>Satışların Maliyeti</u>	<u>Yay. ve Süreklilik arz eden işl.tutarı</u>	<u>Oran</u>
2013	309.350.074,00 TL	86.096.738,00	0,27

İşlemin dayandığı sözleşme; Arnavutluk'ta kurulu yurt dışı iştirakimiz Ayen AS Enerji SHA şirketi ile, Arnavutluk Enerji Bakanlığı tarafından işin yapımında teknik olarak yeterli görülen ve projenin Finansman temini ile yapımının tamamlanmasında garanti veren Aydınler İnşaat arasında 24/10 /2011 tarihinde, Arnavutluk 5446 rep.,nr.1944 kol., sayılı ve 02.05.2011 tarihli "İmtiyaz Sözleşmesi hakkında" icrası yönünde ve 365 sayılı ve 04.05.2011 tarihli Bakanlar Kurulu kararına dayanarak ,62 no'lu ve 23.05.2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan Puka ve Mat bölgelerinde Fan Nehri üzerinde tesis edilecek olan Gojan, Gjegjan, Peshqesh, Ura e Fanit Barajı ve Fangut Hidroelektrik Santralleri inşaat işlerini kapsamaktadır.

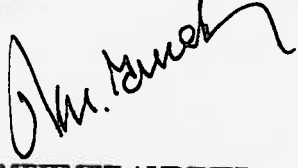
Proje maliyetinin belirlenmesinde, Arnavutluk kanunları ve Arnavutluk Resmi makamlarının ülke içindeki Yasal uygulamaları ile, Uluslararası İşler için öngörülen , kabul edilmiş, para ve mal hareketlerinde maliyete etki eden unsurlar da dikkate alınarak, Sözleşme fiyatında belirleyici etken olarak göz önünde bulundurulmuştur. Sözleşme EURO cinsinden ve fiyat farkına tabi olmamak üzere, maliyet +%4 Kar Marjı üzerinden, aylık hak edişlerle yükleniciye ödenecek bedellerden oluşmaktadır.

Sonuç:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 10.maddesi hükmü gereğince şirketimiz, Ayen Enerji A.Ş. ve Bağıli Ortaklıkları ile ilişkili tarafı olan Aydınler İnşaat A.Ş.'nin 2014 yılı bütçemiz kapsamında yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki ayrı ayrı tutarlarının; 2013 hesap dönemi içerisindeki tutarlarının şirketimizin kamuya açıklanan 2013 yılı finansal tablolarında yer alan satışların maliyetine olan oranının %10'dan fazlasına ulaştığı ve 2014 yılında da bu tutara ulaşacağı öngörülmektedir.

NO TARİH

Sonuç itibarı ile, yapılan bu işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanmış ve işlemlerin önceki yıllarla uyumlu, piyasa koşullarına ve yasal düzenlemelere uygun olduğu kanaatine varılmıştır.



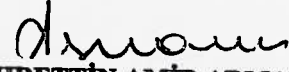
MEHMET AYDINER
Yön.Kur.Bşk.



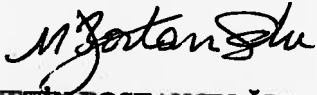
TURGUT AYDINER
Yön.Kur.Bşk.Yrd.



AYDINER İNŞAAT A.Ş. adına
AYŞE TUVANA AYDINER KIRAÇ
Yön.Kur.Üyesi



FAHRETTİN AMİR ARMAN
Yön.Kur.Üyesi, Genel Müdür



METİN BOSTANCIOĞLU
Bağımsız Yön.Kur.Üyesi



KABİR NEJAT ÜNLÜ
Bağımsız Yön.Kur.Üyesi