



EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.



**SPK.SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞİ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2009 – 31.12.2009 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1-Raporun Dönemi :

01.01.2009 - 31.12.2009

2-Ortaklığın Ünvanı Adresi ve Konumu :

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.

Esenboğa Yolu 23.Km Akyurt / ANKARA adresinde bulunan tesisimiz 31.018 m2 toplam alan üzerinde 10.835,68 m2'lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

3-Şirket'in Faaliyet Konusu :

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin faaliyet konusu, Transformatör, Kondansatör, Ayırıcı, Epoksi Reçine İzolatör ve Elektro mekanik teçhizatı pazarlama üretim ve satışı ile yeni üretim alanları yaratmak için araştırma ve geliştirme faaliyetleridir.

4-Ortaklık Yapısı ve Şirketin Sermaye Konusu :

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 33.000.000.-TL'dir. Şirket 22.12.2005 tarihinde bedelsiz sermaye artırımına giderek sermayesini 10.984.604.-TL.den 21.969.208.-TL'ye çıkarmıştır. 2008 ve 2009 yıllarında herhangi bir sermaye artışı olmamıştır.

Sermayenin % 10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ortakların Ünvanı</u>	<u>Hisse Grubu</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay %' si</u>
Barmek Holding A.Ş.		4.893.356	22,27
Diğer Ortaklar		17.075.600	77,73
TOPLAM		21.969.208	100

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

5-Yönetim Ve Denetim Kurulu Üyeleri :

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulu ve 1 üyeden oluşan Denetim Kurulu, 1 yıl görev yapmak üzere 27.07.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 24.maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 32. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu		Görev Süresi	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Hüseyin Arabul	Başkan	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Özcan Kanburoğlu	Başkan Yardımcısı	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zafer Arabul	Üye	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zeynep Ece Arabul Günel	Üye	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Armağan Arabul	Üye	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

Denetim Kurulu		Görev Süresi	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Ali Çetin Çiçeklier	Denetçi	27.07.2009	2010 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

24.07.2008 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Ek: Seri: X No:22 Sayılı tebliğinin 25.maddesi gereği denetimden sorumlu komite üyeliğine Zafer ARABUL ve Zeynep Ece Arabul GÜNEL seçilmiştir.

6-İştirak Ve Bağlı Ortaklıklarımız:

Şirketimiz elektrik, su, gaz, ısı, akıllı sayaçlar ve bunlara ait mikro devrelerin imalatı, abone enerji bilgi sistemi kurulumu, kapasitör ve kondansatör üretimi gibi alanlarda faaliyet göstermek üzere 100.000,00.-TL sermayeli **VAEST ENERJİ YÖNETİMİ İMALAT VE TİCARET A.Ş.**'ne %12,5 oranında pay ile hissedar olmuştur. Bu husus 06.01.2009 Tarihinde tescil edilerek 09.01.2009 tarih 7224 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2009 Tarihli Bağlı Ortaklık ve İştirakler Listesi

İştirak Adı	Ortaklık Oranı (%)	Faaliyet Konusu
VAEST Enerji Yönetimi İmalat ve Tic.A.Ş	12,5	Su, gaz, ısı, akıllı sayaçlar ve bunlara ait mikro devrelerin imalatı, abone enerji bilgi sistemi kurulumu, kapasitör ve kondansatör üretimi

VAEST Enerji Yönetimi İmalat ve Ticaret A.Ş. hissemizin 12.500-TL nominal bedellili 12.500 Adet tamamı bütün hak ve vecibeleri ile birlikte 12.500.-TL bedelele, Özar Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş.'ne 01.02.2010 tarihinde hazırlanan hisse devir sözleşmesi ile devredilmiştir.

7-Faaliyet Gösterilen Sektör Hakkında Bilgi :

Ülkemizde değişen ve gelişen şartlara uygun olarak enerji sektörünün de paralel gitmesi kaçınılmazdır. Ekonomik şartlar ne olursa olsun sektördeki bu gelişmeler kendi iç dinamiklerinin bir gereğidir. Son yıllarda gerek devlet (Teiaş ve Eüaş) gerekse özel sektör olarak enerji yatırımları hızlanmıştır. Hidrolik kaynaklardan daha fazla yararlanmak ve yenilenebilir enerji kaynaklarını (özellikle rüzgar enerjisi) sektöre kazandırmak için ciddi yatırımlar yapılmıştır. Bunların yanında enerji dağıtımında kayıp kaçak oranının azaltılması için özellikle ölçüm noktalarında bir takım iyileştirici düzenlemeler de sektörün genişlemesinde pay sahibi olmuştur. Dünyada yaşanan global krizin etkileri derin bir şekilde görülmesine rağmen enerji sektöründeki bu gelişmelerin biraz daralarak devam edeceği aşıkardır. Özel sektör yatırımları tarafında olacağı tahmin edilen bu daralmanın sektörü zorlamayacak etkileri 2010 yılı ikinci yarısı içerisinde hissedilecektir.

8-İşletmenin Faktör içindeki Yeri:

Emek Elektrik A.Ş, enerji sektörü için 420 kv'a kadar ölçü transformatörleri ve 170 kv'a kadar ayırıcı imalatı yapmaktadır. Bu imalatları yıllık cirosunun % 99'unu sağlamaktadır.

Emek, konusunda 41 yıllık tecrübesi ve taviz vermediği kalitesinin bir sonucu olarak yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında yurtiçi pazarını yıllardır elinde bulundurmaktadır.

Enerji sektöründeki gelişmelere paralel olarak, şirketimiz 2008 yılında gösterdiği üretim artış hızını sürdürmüş; 2009 yılında satışını % 62,09 oranında arttırarak planlanan hedefine ulaşmıştır. Alınan önlemlerle global krizin etkilerini en aza indirme çalışmaları büyük bir titizlikle yürütülmektedir.

9-Kurumsal Yönetim İlklerine Uyum Beyanı:

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uygulamaları

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Rekabetin ve değişimin artan ivmeyle hızlandığı bu dönemde, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. olarak belirlediğimiz hedeflere ulaşmak ve geleneksel üstünlüğümüzü sürekli kılabilmek için, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin bugünlere taşıyan kurumsal değerlerini ve buna dayanan yönetim uygulamalarımızı yazılı bir doküman haline getirdik. Şirketimizin yönetimi, ortakları, çalışanlar ve üçüncü şahıslar arasındaki ilişkileri düzenleyen söz konusu temel yönetim ilkelerimiz aşağıda yer almaktadır.

• Dürüstlük

Çalışma ve faaliyetlerimizde, müşteriler, çalışanlar, hissedarlar ve diğer , kurum ve kuruluşlar ile olan ilişkilerimizde dürüstlük ilkesine bağlı kalırız.

• Güvenilirlik

Ticaret'in temelinde güvenin yattığının bilinciyle müşterilere, hissedarlara ve çalışanlara açık, anlaşılır ve doğru bilgiler verir, zamanında, eksiksiz ve verilen sözler doğrultusunda hizmet sunarız.

• Tarafsızlık

Müşterilere, tedarikçilere, çalışanlara ve hissedarlara cinsiyet, davranış, görüş ve etnik köken nedeniyle önyargılı yaklaşmaz, hiçbir koşul ve şartta ayrımcılık yapmayız.

• Uygunluk

Tüm yasalara, düzenlemelere ve standartlara uyarız.

• Gizlilik

İş ve ortaklarımız ile ilgili her türlü bilgi ve işlem detayını, yasaların izin verdiği merciler dışında hiçbir kişi ve kuruluşla paylaşmayız.

• Şeffaflık

Ticari sır niteliğindeki ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, faaliyet bilgilerimizi zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve kolay erişilebilir bir şekilde kamuya duyururuz.

• Sosyal Sorumluluk

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. tüm çalışma, uygulama ve yatırımlarında enerji piyasası imajı, faydası ve kârlılığı ile birlikte toplumsal fayda, enerji sektörünün geliştirilmesi ve sektöre olan güvenin sürdürülmesi hususlarını gözetir, çevre, tüketici ve kamu sağlığına ilişkin düzenlemelere uyarız.

SPK'nın belirlemiş olduğu ve dört ana bölümden oluşan Kurumsal Yönetim İlkeleri genel hatlarıyla uygulanmakta, uygulanmayan hususlar gerekçe ile birlikte devam eden maddeler çerçevesinde detaylı olarak açıklanmaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bölüm I – Pay Sahipleri

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler bölümü oluşturulmamıştır. Ancak pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu olmak ve pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel tutulmasından sorumlu olmak üzere Muhasebe ve Finansman Müdürlüğü görevlendirilmiştir. Ticari sır niteliğinde olmayan tüm sorulara eşitlik ilkesi gözetilerek bu birimce cevap verilmekte, yönetim ile pay sahiplerinin sürekli iletişim halinde olması sağlanmaktadır.

EMEK Elektrik Endüstrisi A.Ş.

Muhasebe ve Finans Müdürlüğü

ESENBOĞA YOLU 23.KM

06750 AKYURT

ANKARA

TEL: + 90 312 398 01 81

FAX: + 90 312 398 04 74

E-MAIL : yatirimci.emek@emek.com.tr

3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahipleri tarafından şirketten bilgi talep edilmiştir ve talepler şirket tarafından karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler Özel durum açıklama formu şeklinde İMKB aracılığıyla, e-mail, telefon ve yazılı basın aracılığı ile pay sahiplerine duyurulmaktadır.

4.Genel Kurul Bilgileri

01.01.2008 – 31.12.2008 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu 26 Haziran 2009 Tarihinde gerekli nisap sağlanamadığından 27 Temmuz 2009 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 03 Temmuz 2009 tarih ve 7346 sayılı nüshasında, Referans Gazetesinin 03 Temmuz 2009 tarih nüshasında ve Hürses Günlük Bağımsız Ekonomi ve Politika Gazetesinin 02 Temmuz 2009 tarih 11100 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yapılmıştır. Genel kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Sorulan sorulara Yönetim Kurulu tarafından cevap verilmiştir. Genel Kurulda Yönetim Kuruluna, Türk Ticaret Kanunu'nun 334- 335. maddelerinde yazılı şirketle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir. Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları Ve Azınlık Hakları

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket esas sözleşmesine göre oy hakkında imtiyaz yoktur. Pay sahiplerinin her hissesi için bir oy hakkı vardır.

6. Kar Dağıtım Politikası Ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin esas faaliyetlerinden elde ettiği faaliyet karından, çeşitli amortismanlar, genel personel masrafları, sözleşmeler gereğince müdürler ve diğer görevlendirilen kişilere genel veya özel olarak tahsis edilen yüzdeler, ikramiyeler, tüm yönetim giderleri, borç alınan tutarların faiz ve masrafları, tahsil kabiliyetini kaybettiği anlaşılan alacaklardan yapılan terkin ve emsali masraflar gibi şirketçe tediye ve yıllık bilançoda görülen miktar indirildiğinde, şirketin o yıl elde ettiği net kar'a ulaşılır. Bu suretle oluşan net kar' dan sırasıyla,

- Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan kurumlar vergisi, gelir vergisi tevkifatı , fon kesintisi gibi vergiler ayrılır.
- T.T.K.nun 466/1 maddesi uyarınca, ödenmiş sermayesinin %20'sini buluncaya kadar % 5 birinci kanuni ihtiyat akçesi ayrılır,
- Net karın (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar ayrıldıktan sonra kalan kısımdan hissedarlara, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- %5'i Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılır.
- Genel Kurul kararlaştırıldığı takdirde, şirketin memur ve işçilerine veya bunlara ait yardım sandıklarına pay ayrılabilir.
- Safi kardan A,B,C,D ve E bentlerinde belirtilen tutarlar düşüldükten sonra kalan kısmını,Yönetim Kurulu Üyelerinin teklifi üzerine Genel Kurul,kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak hissedarlara dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya,kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- D,E ve F bentlerinde dağıtılmasına karar verilen kâr paylarının %10'unun, T.T.K.'nun 466/3 maddesi uyarınca kesilerek ikinci kanuni yedek akçe olarak (B) bendinde sözü edilen kanuni yedek akçeye ilave edilmesi mecburidir.
- T.T.K. hükümleri uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Genel kurulca Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtım zamanı belirlenir.

7. Payların Devri

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hiçbir hüküm yoktur. T.T.K. ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre devir işlemleri gerçekleştirilir.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8.Şirket Bilgilendirme Politikası

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgiler pay sahiplerinin kullanımına ayırım yapmadan sunulur. Bilgi, tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde genel iletişim araçları ile verilir. Şirketin 3, 6, 9 ve 12 ay itibariyle mali tabloları kamuya açıklanmaktadır.

9.Özel Durum Açıklamaları

01.01.2009 – 31.12.2009 döneminde 35 adet özel durum açıklaması yapılmış olup, ek açıklama istenmemiştir. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır. Hisse senetlerimiz yurt dışı borsalarda işlem görmemektedir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet sitesi www.emek.com.tr'dir. Şirket hakkında, kalite politikamız, ürünlerimiz, paketleme ve markalama, kalite kontrol bölümlerinden oluşmakta, iletişim bilgileri yer almaktadır. Ayrıca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na sunulmuş olan finansal tablolarımız'da yer almaktadır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirket ödenmiş sermayesinin %51 ve fazlasına sahip gerçek ve tüzel kişi bulunmamaktadır. Şirketimizin hisseleri hamiline yazılı olduğundan gerçekleşen hisselerin kontrolü mümkün değildir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olanların Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listeleri oluşturulmakta ve bunlar saklanmaktadır. Söz konusu listeler kamuya duyurulmamıştır.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, istediklerinde, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterince bilgilendirilir. Bilgilendirmede temel olarak İnternet sitesi ve Özel durum açıklama formları kullanılmaktadır.

14.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı söz konusu olmayıp, ana sözleşmede bu konuda düzenleme yoktur.

15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları departmanı mevcut olup www.emek.com.tr adresinde ana esaslarına yer verilmiştir.

16. Müşteri Ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Ürün pazarlama ve müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik çalışmalarımız ISO 9001:2008 standardına uygun olarak yürütülmektedir.

Kalite yönetim birimimiz ve pazarlama birimlerimiz periyodik olarak anket çalışması yapmakta ve sonuçları hassasiyetle irdelenmektedir.

17. Sosyal sorumluluk

Fabrikamız çevresinde bulunan arazi ağaçlandırılarak bakımı tarafımızca yapılmaktadır. Ayrıca 2006 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi alınmış olup standardına uygun olarak yürütülmektedir. Dönem içinde çevreye verilen zararlarla ilgili herhangi bir dava açılmamıştır.

Grup şirketimiz tarafından inşaatı gerçekleştirilen ve Milli Eğitim Bakanlığı'na devredilerek 28 Eylül 1997 tarihinde eğitime açılmış olan Barmek İlk Öğretim Okulu'nda 23 Nisan 2009 tarihinde firmamız tarafından Egemenlik ve Çocuk Bayramı kapsamında bir şenlik organize edilmiştir. Düzenlenen şenlik kapsamında 300 adet fidan dikilmiş ve örgencilerin eğitimi için araç ve gereç yardımı yapılmıştır.

Eğitim Kuruluşları ile yakın ilişkilerimiz çerçevesinde Elektrik Yüksek Mühendisi olan Yönetim Kurulu Başkanımız Hüseyin ARABUL'A ODTÜ Mezunları Derneği Enerji Komisyonuna yaptığı katkılardan dolayı 2009 yılı ödülü verilmiştir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18.Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu Ve Bağımsız Üyeler

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde, hissedarlar arasından seçilecek en az üç, en çok yedi üyeden teşkil eden Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyeleri en çok bir yıl için seçilirler. Süresi dolmuş üyelerin tekrar seçilmeleri mümkündür. Yönetim Kurulu her seçimden sonra üyeleri arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan yardımcısı seçer.

Hüseyin ARABUL
Özcan KANBUROĞLU
Zafer ARABUL
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Armağan ARABUL

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

19.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyeleri enerji sektörü konusunda deneyimli kişiler olup, kendi çalışma alanları da sektörle ilgilidir. Çeşitli meslek birliklerinde görev yapmışlar ve yapmaya devam etmektedirler. Yönetim Kurulu Üyelerinin nitelikleri Kurumsal Yönetim İlkelerin de yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

20.Şirketin misyon ve vizyonu ile stratejik hedefleri

Şirketin vizyonu; Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. Türkiye’de transformatör üretim ve satış sektörünün önemli firmaları içerisinde üretim faaliyetini devam ettirmek, kalitesi ile dünya piyasasında tercih edilen firma olarak ülkemizin yurt dışında tanınmasını amaçlamaktadır. Müşteri odaklı çalışmalarıyla, kalitesinden ve güvenilirliğinden ödün vermeden rekabet ederek, rakiplerini geçmeyi ve aranan marka olmayı, sektörün ihtiyaçlarına göre yatırımlarına yön vererek, rekabet edebilirliğimizi artırmak için ürün geliştirmede öncülük etmeyi, lider firma olmayı hedefler.

Ticari işlemlerinde karşılıklı güveni öncelik olarak alan EMEK, gerek müşterileri, gerekse tedarikçileri tarafından tercih edilen firma olmayı, sınırsız müşteri memnuniyeti ve ödün vermediği kalitesiyle, tüm ilişkilerinde dürüstlüğü ilke edinir.

Çalışanlarıyla bir bütün olan Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş., geçmişteki başarılı çalışmalarını geleceğe taşımadaki azmi ile verimlilik ve performansını sürekli geliştirerek hedefine ilerlemektedir.

Şirketin Misyonu ; Ödünsüz kalite, müşteri odaklı çalışma, sınırsız müşteri memnuniyeti ve güvenilirliği ile EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş. markasını, geçmiş 41 yılda oluşturan Emek, yurt içinde ve yurt dışında doksanı aşkın ülkede aranan, tercih edilen ve en önemlisi güvenilen firma olarak, yurt ve dünya ekonomisinde saygınlığını sürdürmektedir.

21.Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması

İç kontrol sistemleri için ayrı bir birim oluşturulmamıştır. Yönetime, ilgili birimlerce, günlük, haftalık ve aylık düzenli raporlar sunulmakta olup risk yönetimi konusunda ilgili birimlere gerekli talimatlar verilmiştir.

22.Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları

Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarından www.emek.com.tr adresinde yer alan şirket ana sözleşmenin 24. maddesinde genel hatlarıyla belirtilmiştir.

23.Yönetim kurulunun faaliyet esasları

Şirketin idaresi ve gerek hissedarlara gerekse üçüncü şahıslara karşı hariçte ve mahkemeler huzurunda temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından düzenlenecek her türlü evrak ve vesaikin ve akdolunacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için ilanların şirketin resmi kaşesi ve

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yönetim kurulunca imza koymaya yetkili kılınan en az iki üyenin imzasını içermesi şarttır. Bu imzalar usulünce tescil ve ilan edilir.

Şirketin namına her türlü menkul ve gayrimenkul malları iktisaba, üçüncü şahıslar lehine olmamak kaydıyla rehin veya ipotek etmeye, şirketin konusu ve maksadına giren bütün işlem ve tasarrufları icraya ve bunlar için şirket adına imza ve yetki devrine yönetim kurulu yetkilidir. Gerektiğinde sulh ibra ve hakem tayini Yönetim Kurulunun yetkileri dahilindedir. Şirketin işleyişinde düzen ve birliğin sağlanması için gerekli iç yönetmelikler yönetim kurulu tarafından onaylanır ve yürürlüğe konur.

Yönetim kurulu üyeleri şirket işlerinde kendi işlerinde göstermeleri mutad dikkat, basiret ve ihtimamı göstermekle mükelleftirler.

24.Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağı

İdare meclisi üyeleri TTK 334-335 maddelerine göre şirketle iş yapma yetkileri vardır, ancak şirketle rekabet yasağına uyarlar.

25.Etik kurallar

Etik kuralların belirlenmesi çalışmalarını sürdürülmekte olup, tamamlandığında internet sitemizde kamuya açıklanacak ve ilk toplanacak genel kurulun bilgisine sunulacaktır.

26.Yönetim kurulunda oluşturulan komitelerin sayı, yapı ve bağımsızlığı

İdare meclisinin görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmeleri için denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamış olup, şirket yönetim kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ile bunlara uyum konusu ile bizzat ilgilenmektedir. Genel Kurul sonrası oluşacak yeni yönetim kurulu üyeleri tarafından tayin edilecektir. Ana sözleşmemizde bağımsız üyelik düzenlenmediğinden komitelerde bağımsız üye bulunmamaktadır.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

İdare meclisi üyelerine ödenecek hakkı huzur, Genel Kurul Toplantısında tespit edilmekte olup, ücret dışında başka bir menfaat (Prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme ve benzeri gibi haklar) sağlanmamaktadır.

10-Ana Sözleşme Değişiklikleri :

Dönem içerisinde ana sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

11-Yatırım Faaliyetleri :

Dönem içerisinde herhangi bir yatırım faaliyeti bulunmamaktadır.

Yenilemeler çerçevesinde 107.079.-TL tutarında harcama yapılmıştır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****12- Üretim Ve Satış Faaliyetlerimiz :****12.(1)-Üretim**

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı üretim satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kuru Transformatörler (Adet) (O.G.Y.G)	1.423	1.234
Yağlı Tip Transformatörler (Adet)(O.G.Y.G.Ç.Y.G)	3.934	3.309
Kondansatör -Ekovar KS (Mvar) -Trifaze (Adet)	16,80 219	49,74 1.770
Ayırıcı (Adet)	51	77

12.(2)-Satışlar ve Ciro :

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

	İç Piyasa		Dış Piyasa		TOPLAM	
	2009/12	2008/12	2009/12	2008/12	2009/12	2008/12
KuruTip(Epoksi) Transformatörler (O.G.,Y.G.) (Adet)	421	180	886	1.005	1.307	1.185
Yağlı Tip Transformatör (O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)	1.858	1.291	1.813	2.123	3.671	3.414
Kondansatör -Ekovar KS (Mvar) -Trifaze (Adet)	35,00 219	26,99 1.542	0 0	0 0	35,00 219	26,99 1.542
Ayırıcı (Adet)	27	0	27	77	54	61

Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayınlanan Seri:Xİ No:29 sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre % 62,77 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	1 Ocak 2009 31 Aralık 2009	1 Ocak 2008 31 Aralık 2008	Değişim %
Yurtdışı Satışlar	21.116.970	16.580.808	27,36
Yurtiçi Satışlar	24.560.362	11.600.007	111,73
Toplam (TL)	45.677.332	28.180.815	62,09

Şirketin 31.12.2009 bilanço tarihi itibariyle üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yurt içi	2.091.283 EUR
Yurt dışı	7.869.135 EUR olmak üzere
Toplam	9.960.418 EUR tutarında üretim taahhüdü bulunmaktadır.

12.(3)-İhracat

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 27,36 oranında artarak 21.116.970.- TL (Döviz karşılığı 13.944.623.USD) olmuştur.

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı yurtdışı satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

İhracat (adet)	2009/12	2008/12	Değişim (%)
Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)	886	1.005	-13,43
YağlıTipTransformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.)	1.813	2.123	-15,51
Ayırıcı	27	77	-185,19

13-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

SPK Seri :XI No:29'a göre düzenlenen bilançoda oluşan değişimler ile bu tablolar çerçevesinde önemli görülen finansal oranlara aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Dönen Varlıklar	15.275.716	14.887.017
Duran Varlıklar	28.278.845	9.777.837
K.V. Yabancı Kaynaklar	21.043.628	22.287.783
U.V. Yabancı Kaynaklar	9.905.865	5.652.713
Özsermaye	12.605.068	(3.275.642)

Grup içi şirketler ve diğer ilişkili kişi ve kurumlarla yapılan önemli tutardaki işlemlerin dökümü mali tablo dipnotlarında yer almaktadır.

2008 Yılı Genel Kurul'u da dahil olmak üzere her Genel Kurul'da Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri okunmuş ve Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin şirket ile işlem yapmasına ve rekabet edebilmesine ilişkin gündem maddesi tartışılarak, mevcut mevzuat hükümleri çerçevesinde oybirliği ile kabul edilmiştir. 2009 yılı Genel Kuruluna ilişkin bu dönemde bir karar alınmamıştır.

Finansal Oranlar	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)	0,73	0,67
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar)	0,40	0,39
Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı	0,35	0,60

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Duran Varlıklar / Aktif Toplamı	0,65	0,40
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)	-5.767.912	-7.400.766

14- İdari Faaliyetlerimiz :

Dönem sonu itibariyle Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yönetici, müdürleri ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Hüseyin ARABUL	Yönetim Kurulu Başkanı
Özcan KANBUROĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Zafer ARABUL	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL	Yönetim Kurulu Üyesi/ İç Denetim Koordinatörü
Armağan ARABUL	Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal Mürşit BEREKET	Transformatör Direktörü
Mehmet ESKİ	Kalite Müdürü
Dursun TEDİK	Elektronik Sayaç Direktörü
Kenan DEMİRKAYA	Kondansatör Direktörü
Ahmet Hilmi YAVUZ	Yurtiçi Pazarlama Müdürü
Gökhan ALTUNKAYNAR	Yurtdışı Pazarlama Müdürü
Ergin Gökhan VARLIK	Yurtiçi ve Yurtdışı Satınalma Müdürü
Erol SOYAL	Muhasebe Müdür Yardımcısı

Şirketin 31.12.2009 tarihi itibariyle kayda alınan personel mevcudu 168'dir. Bunun 70'i memur ve idareci, 98'i işçidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizde, 31.12.2009 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesini 01.01.2010 tarihinden geçerli olmak üzere 25.01.2010 tarihinde imza edilerek yenilenmiştir. Yürütülmekte olan Takım Sözleşmesi bir yıl süreli olup, 31.12.2010 tarihinde sona erecektir. Şirketimizin 31.12.2009 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.826.291.-TL kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 269.122.-TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

15- Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar :

Şirketimiz banka ve finans kuruluşları ile tarihsel ilişkilerinin her dönemde uzun soluklu sorunsuz ve sürekli olmasına çaba sarf etmektedir. Alternatif finansman yöntemleri ile ilgili sürekli olarak çalışmalar sürdürülmekte ve öneriler değerlendirilmektedir. Şirketimiz borçlanma politikasını özsermaye yapısına dayanarak daha çok gayri nakdi riskler çerçevesinde geliştirmektedir. Global kriz ortamında maruz kalınan finansal riskler karşısında kullanılacak korunma yöntemleri geliştirilmektedir. Likitide riski karşısında satış koşullarında iyileştirmeler yapılmış, yeni siparişlerin alınması amacıyla uluslararası piyasalarda satışları artırıcı yönde uygulamalar geliştirilmiştir.

16- Risk Yönetim Politikası :

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin kaynak ve gelirlerini, potansiyel risklerden kaynaklanabilecek kayıplara karşı korunmaya yönelik gelişmeleri izlemek ve risk yönetim politikalarını geliştirmek amacıyla şirket üst yönetim tarafından gerekli çalışmalar yürütülmektedir. Bu kapsamda ilk olarak; gelecek dönemlerde gerçekleştirilecek risk yönetimi faaliyetleri ile gelir artırıcı önlemler ve uygulamaların ana prensipleri belirlenmiştir.

Gelecek dönemde piyasa risklerinden biri olan likidite riskine karşı korunmak için şirketin nakit akımları, günlük olarak takip edilerek finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamı sağlanması hedeflenmiştir. Ayrıca, faaliyetlerin yürütülmesine yeterli olacak asgari oranda nakit tutulmasına ve kredi temin edenlere erişimin sürekliliğinin sağlanmasına çalışılmaktadır.

17- Sonuç :

İlgili dönemde gerçekleştirilen faaliyetler ile ilgili önem arz eden konularda gerekli bilgiler faaliyet raporumuz ve mali tablolar ile dipnotlarında detaylı olarak verilmiştir.

2009 yılı sonu itibarıyla şirketin satışlarında % 62,09 oranında bir artış gerçekleşmiştir. 2009 yılında yapılan satış toplamı 21.286.479 EURO olup, 2010 yılında 24.000.000.EURO tutarına ulaşılacağı planlanmaktadır.

Şirketimiz 2010 yılına yurtiçi ve yurtdışı toplam 9.960.418 Euro'luk sipariş portföyü ile girmiştir. Özellikle yurtdışı piyasalardan yeni siparişler alınması üzerine gerekli pazarlama ve satış çalışmaları başlatılmış olup bu çalışmaların yılın 2. yarısında sonuç vereceği düşünülmektedir.

2008 yılında başlayan global krizin kısa dönemli etkileri özellikle satışlar çerçevesinde şirketimiz tarafından hissedilmemiştir. 2009 yılı satışları %62,09 artmıştır. Krizin artçı etkilerinin 2010 yılında enerji yatırımlarına yansması beklense de, 2010 yılından daha da güçlenerek çıkmak en büyük hedefimizdir.

Bu hedef doğrultusunda, şirket bünyesi içerisinde yürüttüğümüz teknolojik çalışmalar ve bununla ilgili yapılacak yatırımlar sayesinde maliyetlerimizi azaltacak, üretim süreçlerinde verimlilik ve kapasite artacaktır. Bu süreçte pazarlama ve eğitim çalışmalarımız yeni pazarlara açılımlarımızda ve pazar payımızı geliştirmemizde etkin olacaktır. Faaliyet gösterdiği alanda bulunduğu haklı konumu daha da üst seviyelere çıkarmak ve ortaklarımıza kar payı sağlamak için Yönetim Kurulumuz tarafından çalışmalar sürekli devam ettirilecektir.

Saygılarımızla,

Hüseyin ARABUL
Yönetim Kurulu Başkanı

Zafer ARABUL
Yönetim Kurulu Üyesi