



EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.



**SPK.SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞİ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 – 30.09.2011 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1-Raporun Dönemi :

01.01.2011 - 30.09.2011

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.

Ayrıca Esenboğa Yolu 23.Km Akyurt / ANKARA adresinde bulunan 2011 yılında almış olduğumuz 13.450m2 alan üzerinde 3.740 m2'lik kapalı alana sahip olan fabrika binamızda 2012 yılında faaliyetlerimizin genişletilerek sürdürülmesi öngörülmektedir.

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, test 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 Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu 10.02.2011 tarih 10/95 sayılı izin belgesi ile tamamı nakit karşılanmak üzere 11.032.792 TL bedelli sermaye artırımına giderek sermayesini 21.969.208.-TL'den 33.000.000.-TL'ye çıkarmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.02.2011 tarih ve 4/95 sayılı Kurul kararı ile Şirketin 33.000.000.TL olan kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000.-TL'ye yükseltilmesini uygun görülmüştür.

30.09.2011 tarihi itibarıyla 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>
Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.		7.688.013,75	23,30
Halka Arz		25.311.734,05	76,70
Diğer Ortaklar		252,20	0
TOPLAM		33.000.000,00	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 25.04.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmişlerdir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

YÖNETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Hüseyin Arabul	Yönetim Kurulu Başkanı	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Özcan Kanburoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zafer Arabul	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zeynep Ece Arabul Günel	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'ni Temsilen Emel Billur	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

DENETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Arzu Altun	Denetçi	25.04.2011	2012 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

25.04.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu Ek: Seri: X No:22 Sayılı tebliğinin 25.maddesi gereği denetimden sorumlu komite üyeliğine 1 Yıl görev yapmak üzere Zafer Arabul ve Zeynep Ece Arabul GÜNEL seçilmiştir.

6-İştirak Ve Bağlı Ortaklıklarımız: Yoktur.

7-Faaliyet Gösterilen Sektör Hakkında Bilgi :

Şirketimiz Elektrik Enerjisi sektöründe yurtiçi ve yurtdışı pazarlarına ölçü transformatörleri temin etmektedir.

Son dönemlerde hızlanan serbestleşme süreci ile Türkiye elektrik enerji sektörü önemli ölçüde değişmekte, rekabet artmakta ve her geçen gün yeni oyuncular piyasaya dahil olmaktadır. Sektördeki kamu payının düşmesi ve ortak yatırımlar ile şiddetlenen rekabet; ürünlerimizi satın alan müşteri portföyümüz çeşitlenmesine yol açmıştır. Alıcıların maliyet odaklı yaklaşımlarıyla satış fiyatları her geçen gün baskılanmaktadır. Dünya pazarında ise birleşmeler ve devralmalar söz konusudur. Dev enerji firmaları yatay ve dikey entegrasyonlar ve özel ticari anlaşmalar ile anahtar teslim projelere girmeyen üretici firmaların pazardan pay almasını zorlaştırmaktadır.

Elektrik Enerjisi tüketiminde Türkiye gelişmekte olan ülkelerin ortalamasının üzerindedir. Geçmiş değerlendirmeler Türkiye'nin gelişmesi hakkında net bilgi vermektedir. TEİAŞ'ın hesapladığı ve EPDK'nın web sitesinde yayınladığı Elektrik Enerji Tüketim projeksiyonlarına göre 2019 yılında tüketim 389.980 MWh olacak başka bir deyişle bugünkü tüketimin iki katına ulaşacaktır.

Enerji sektöründeki yatırımlar finansal dalgalanmalara ne kadar duyarlı olsalar da kaçınılmaz olarak gerçekleştireceklerinden yalnızca ertelenebilirler. 2008-2009 yıllarındaki finansal dalgalanması da 2010 yılını etkilemiş ancak 2011 yılına siparişler açısından telafi edilerek girilmiştir. Uzun vadeli projeler 2012 yılında tamamlanacaktır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Çevreye karşı duyarlılığın artması enerji sektöründe de kanuni düzenlemeler ve yatırımları artırmaktadır. Dünya pazarı her geçen gün daha çevreye duyarlı malzemelerin ve teknolojilerin kullanılmasını şart koşmakta yeni tasarımlar ve kalite belgeleri talep edilmektedir.

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 42 yıllık tecrübesi ve taviz vermediği kalitesinin bir sonucu olarak yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında yurtiçi pazarını yıllardır elinde bulundurmaktadır.

9-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

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.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• 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.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü

Pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu olmak ve pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel tutulmasından sorumlu olmak üzere şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler bölümü oluşturulmuştur. Ticari sır niteliğinde olmayan tüm sorulara eşitlik ilkesi gözetilerek bu birimce cevap verilmekte, yönetim ile pay sahiplerinin sürekli iletişim halinde olması sağlanmaktadır.

Servisin Yetkilisi

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL

Yönetim Kurulu Üyesi / İdari ve Mali İşler Müdürü

ODTÜ Mimarlık Lisans

ODTÜ İşletme Lisans

-Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı

Tarih: 12.07.2010 Belge No:204608

-Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı

Tarih: 04.08.2010 Belge No:700487

Yardımcısı

Erol SOYAL

Muhasebe Müdür Yardımcısı

Lise

Sermaye Piyasası Lisansı yoktur.

EMEK Elektrik Endüstrisi A.Ş.

Pay Sahiplerine İlişkin Birim

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 Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla, e-mail, telefon ve yazılı basın aracılığı ile pay sahiplerine duyurulmaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.Genel Kurul Bilgileri

01.01.2010 – 31.12.2010 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu 25 Nisan 2011 Tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 05 Nisan 2011 tarih 7787 sayılı nüshasında, Hürses Gazetesinin 05 Nisan 2011 Tarih 11742 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

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 müdürlük ve diğer görevlendirilen kişilere genel veya özel olarak tahsis edilen yüzdelere, ikramiyelere, tüm yönetim giderleri, borç alınan tutarların faiz ve masrafları, tahsil kabiliyetini kaybettiği anlaşılacak 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

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

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 yansıtabilecek şekilde zamanında ve özenli bir şekilde genel iletişim araçları ile verilir. Şirketin 3, 6, 9 ve 12 ay itibarıyla mali tabloları kamuya açıklanmaktadır.

9.Özel Durum Açıklamaları

01.01.2011 – 30.09.2011 döneminde 47 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, paketlenme 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

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

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insan kaynakları departmanı oluşturulmamıştır. Ancak insan kaynakları bölümünün işlemleri ile ilgili Muhasebe ve Finansman Müdürlüğü'ne bağlı olarak personel bölümü görevlendirilmiştir. İnsan kaynakları ile ilgili tüm sorulara eşitlik ilkesi gözetilerek bu birimce cevap verilmektedir.

- Nitelikli iş gücü temini,
- 18 yaşın altında işçi çalıştırılmaması,
- Personel haftalık 45 saatten fazla çalıştırılmaz ve gönüllü fazla çalışmalar için kanunun belirlediği ücret ödenir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Personel alımlarında eşit koşullardaki kişilere, eşit fırsat sağlanır,
- İstihdama ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenir ve uygulanır,
- Eğitim, terfi, hususlarında eşit davranılır, çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer faktörlere dikkat edilir.
- Ücretler en azından ülkenin "asgari ücret" seviyesinde, personelin temel ihtiyaçlarını karşılamaya yetecek kadar olmalıdır,
- Çalışanlar için sağlık, güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanır. Tüm personel çalışma ortamları ve yaptıkları iş açısından değerlendirilerek, kanunlara ve firma kararına göre gerekli görülen personel, konusunda uzman hastanelerde belirli periyotlarla sağlık kontrolleri yaptırılır. Şirket tarafından belirlenen personele ilkyardım eğitimi aldırılır. Şirkette sağlık odası ve işyeri hekimi bulundurulur.
- Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır. Şirket zorla personel çalıştırmaz veya personelin kimliklerini ya da belli bir "depozit"i işletmeye bırakmalarını istemez.
- Şirket bedensel cezalandırma, zihinsel ya da fiziksel baskı ve ahlak dışı davranışlar içine girmez ve girilmesine de destek vermez.
- Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmaz, tamamen eğitim, deneyim, pozisyon ve başarıya dayalı iş ve ücret politikaları yürütülür.
- Şirket bünyesinde İşçi Platformu bulunur. Platform gerek işçilerin problemlerinin çözümünde gerekse hak arayışlarında yönetimle gerekli görüşmeleri yapma hakkına sahiptir.

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.

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 vekâlet etmek üzere bir başkan yardımcısı seçer.

Hüseyin ARABUL
Özcan KANBUROĞLU
Zafer ARABUL
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Emel BİLLUR

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi/İdari ve Mali İşler Müdürü
Yönetim Kurulu Üyesi /Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'ni temsilen

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 Misyona ve Vizyonu İle 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 Misyona; Ödünsüz kalite, müşteri odaklı çalışma, sınırsız müşteri memnuniyeti ve güvenilirliği ile EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş. markasını, geçmiş 42 yılda oluşturan Emek, yurt içinde ve yurt dışında doksani aşkın ülkede aranan, tercih edilen ve en önemlisi güvenilen firma olarak, yurt ve dünya ekonomisinde saygınlığını sürdürmektedir.

21.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri; Zafer ARBUL ve Zeynep Ece ARABUL GÜNEL’dir. Komitenin görevi; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kuruluna raporlamaktır.

Ayrıca yönetime, ilgili birimlerce, günlük, haftalık ve aylık düzenli raporlar sunulmakta olup risk yönetimi konusunda ilgili birimlere gerekli talimatlar verilmiştir.

22.Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yöneticilerin yetki ve sorumlulukları da 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 vesaiin ve akdolanacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için ilanların şirketin resmi kaşesi ve 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

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yönetim kurulu yetkilidir. Gerekliğinde 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.

2. YÖNETİMİN SORUMLULUĞU

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. etik kuralları çerçevesinde, yöneticiler, söz konusu kuralların tüm çalışanlara aktarılmasından ve faaliyetlerin bu kurallara uygun yürütülmesinden sorumludur.

Emek'in en önemli varlığı ve önceliği, sahip olduğu insan kaynağıdır. Bu nedenle Emek, çalışanlarına sağlıklı, güvenli ve verimli bir çalışma ortamı sunmayı amaçlamaktadır.

İşe yeni başlayan her personele Oryantasyon programı aracılığı ile aktarılır ve çalışana bu kuralların iş akdinin ayrılmaz bir parçası sayılacağı hususunun anlaşıldığına dair bir taahhütname imzalatılır ve etik kurallar Şirketin internet sayfasında yayınlanır.

Etik Kurallar Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır.

3. ÇALIŞANLARIMIZIN SORUMLULUĞU

Tüm çalışanlar;

- Şirket politikalarına uyar, belirlenmiş hedeflere ulaşılması için çalışır,
- Kuruluşlarının adını ve saygınlığını her durumda korur,
- Yasal olmayan hiçbir tutum veya davranış içinde olmaz, kendilerine yapılan tüm menfaat tekliflerini veya doğru / yasal olmadığı konusunda tereddüde düştüğü konuları veya faaliyetlerinden faydalanabilecek yakınlarının olması gibi durumları Şirket yönetimine bildirir.
- Çalışma ortamlarının huzuru, güveni ve verimliliğini bozan hiçbir tutum veya davranış (saldırgan davranışlar, tehditkâr konuşmalar, rahatsız etme, taciz, politik ve/veya dini görüşlerin propaganda ve tanıtımı vb.) göstermez.

4. ETİK KURALLAR

4.1.Gizlilik

Personelin aşağıda yer alan gizlilik ilkelerine uyması zorunludur.

- Müşterilerin, tedarikçilerin, diğer çalışanların şahsi ve mali bilgilerinin yetkisiz ve iş amacı dışında kullanılması yasaktır.
- İşleri gereği öğrendikleri bilgileri ve haiz oldukları belgeleri (proje, teknik altyapı, yönetmelik, özlük hakları vb. dahil) kurum içindeki ve dışındaki yetkisiz kişi ve mercilerle paylaşamazlar, spekülatif amaçlı kullanamazlar.
- Görevinden herhangi bir nedenle ayrılrsa dahi, bu yükümlülüğü yine devam eder.
- Müşteri ve diğer 3. şahıslarla ilgili kamuya açık olmayan bilgiler, işlemler bilgisayar yazılımları, teknik bilgiler, materyaller, kayıtlar, dosyalar, evraklar, programlar, raporlar, incelemeler, veriler, müşteri listeleri, ticaret sırları ve

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

diğer bütün bilgiler iş haricinde kullanılamaz. Bu bilgiler herhangi bir nedenle Yönetim Kurulu onayı olmaksızın 3. kişilere açıklanamaz.

- Tüm çalışanlar, Şirketin yayınladığı ve/veya yayınlayacağı “bilgi güvenlik sistemleri politikaları”na da uymakla yükümlüdür.

4.2. Bilgi İşlem Ekipmanları ve Diğer Ekipmanlar

- Şirketin personele tahsis ettiği ekipman ve eşyalar özel eşya olarak kabul edilemez.
- Tüm bilgisayar erişimleri, günlük işleri yapmak için gerekli bilgiyle sınırlı olmalıdır. Yetkili kişilerle bilgi paylaşırken, gereken bilgi gereken seviyede sağlanmalıdır. Gizli bilgi, sadece yetkili kişilerin görebileceği ve erişebileceği yerlerde saklanmalıdır. Bu tarz bilgiler, kurum içinde dağıtılırken üstünde “Kişiyeye Özel” yazan ibareler kullanılmalıdır.
- Laptop bilgisayarlar ve diğer taşınabilir cihazlar hırsızlığa son derece açık cihazlar olduğundan bu tür taşınabilir cihazlar güvenli olmayan yerlerde bırakılmamalıdır. Çalışanlar, kendilerine tahsis edilmiş bilgisayarların başından ayrılmadan önce mutlaka bilgisayarlarını kilitlemeli ya da sistemden çıkış yapmalıdırlar.
- Kullanıcı kimliği ya da şifreler kişiyeye özeldir ve kimseyle paylaşılmalıdır.
- Şirket tarafından sağlanan bilgisayarın anti virüs programının konfigürasyonu değiştirilemez.
- Şirket tarafından sağlanan bilgisayarda lisanssız program ve/veya özel amaçlı program yüklenemez.

4.3. Şirket Varlıklarının Korunması ve Doğru Kullanımı

Çalışanlarımız şirket varlıklarını korumalı ve verimli kullanılmalarını sağlamalıdır. Şirketin bütün varlıkları, sadece iş amaçlı kullanılmalıdır.

Bilgi, en kritik varlık kategorilerimizden biridir. Bilgi varlıklarının arz ettikleri önem, değer ve hassasiyete uygun korunmalarını sağlamak amacıyla, tüm çalışanlarımız bilgi güvenliği politika ve prosedürlerine uygun hareket etmekle yükümlüdür.

4.4. ŞİRKET İÇİ VE DIŞI İLİŞKİLER

Personel, müşteriler, tedarikçiler ve şirketin iş ilişkisinde olduğu diğer kişi ve kurumlarla ilişkilerinde ve Şirket içi ilişkilerde, dürüstlük, güven, tutarlılık, profesyonellik, bağımsızlık, uzun süreli ilişki ve karşılıklı menfaatlere saygı ilkeleri gözetilir.

4.4.i.) Devlet ve Kamu Kurumları İle İlişkiler

Devlet veya kamu kurumları ile ilişkiler, ilgili faaliyetleri yerine getirmek için, görev tanımları çerçevesinde belirlenen kişiler ya da bu kişilerin görevlendireceği diğer personel tarafından yürütülür.

Personel, kamu kurum ve kuruluşları ile ilişkilerinde, doğruluk, dürüstlük ve saydamlık ilkeleri doğrultusunda hareket eder mesafeyi ve tarafsız ilişkiyi korur.

İltimas talebi veya karşı tarafın kararlarını yönlendirme izlenimi verebilecek davranışlardan kaçınılmalıdır. Kişisel olarak Şirket adına sosyal amaçlı faaliyetler dışında kalması ve kamuya açık şekilde yapılması dışında herhangi bir devlet birimine bağlı yapılması / hediye verilmesi kesinlikle yasaktır.

4.4.ii.) Müşteriler, Tedarikçiler ve Diğer Dış Kuruluşlarla İlişkiler

Personelin Şirketi temsilen müşteriler ile yürüttükleri ilişkilerinde temel amaç müşterilerin gereksinimlerini karşılamak olup, müşteri ile olan ilişkiler dürüstlük, eşitlik ve kanunlara uyum, profesyonellik, nezaket ve ciddiyet ve güvenilirlik ilkelerine dayandırılır. Hizmet ve ürünlerde, üstün kalite, müşteri ihtiyaç ve beklentilerinin tam anlamıyla karşılanması hedeflenir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Serbest rekabeti kısıtlayıcı davranışlardan kaçınılır, rakip ürünler kötülenmez ve yanıltıcı reklam yapılmaz.

Çalışanlar şirkete ait ürünler için müşterilere tam ve açık olarak bilgi vermelidirler.

Çalışanların daha yüksek kar etmek amacıyla yanlış bilgi verme hakları yoktur.

Profesyonel etik kuralları ile bağdaşmayan; müşteriye ürün veya hizmet hakkında yanlış ya da eksik bilgi veren; müşteriye karar sürecinde zorlama çabalarına başvuran satış gerçekleştirme veya iletişim teknikleri kullanılamaz.

Herhangi bir Personel, onaylanmış prosedürlere uygun yetkilendirme olmaksızın, resmi ya da resmi olmayan şekilde Şirket adına açıkça ya da örtülü şekilde taahhütte bulunamaz.

Şirketin tercihlerini ve kararlarını etkilemeyi amaçlayan hediyeler, ağırlamalar veya diğer armağanlar kabul edilmemeli, bu tür taleplerde bulunulmamalıdır.

Çalışanlar çalışmalarında karar veya iş yapış şekillerini etkileme amacı taşıyan eğlence, ücretsiz eğitim, seminer, konaklama, gezi, yemek vb. teklifini kabul etmemelidir.

4.4.iii.) Medya İlişkileri

Yatırımcılar, finansal analistler, basın mensupları ve benzeri kesimlerle yapılacak tüm görüşmeler şirketin belirlediği "Bilgilendirme Politikası" çerçevesinde yapılır.

Görev verilen kişiler dışında hiç bir Personel Şirketi temsilen sözlü ya da yazılı açıklamada bulunamaz.

Personel, basın ilişkilerinde Şirketle ilgili, herhangi bir spekülasyona, olumsuz değerlendirmeye yol açabilecek durumlardan ve Şirketin veya sektörün güven, itibar ve istikrarına zarar verebilecek ya da haksız rekabet oluşturabilecek uygulama ve davranışlardan kaçınmalıdır.

4.5. Çıkar Çatışmaları

Bir Personelin, onun ailesinin veya bir yakınının, çalışanın şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması; vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi yasaktır.

Görevleri esnasında çalışanlar şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınırlar.

Çıkar çatışması durumu çalışanın özel çıkarları ile Şirketin çıkarlarının çatışması halinde ya da ihtimalinde oluşur. Çalışanın pozisyonundan dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesi durumu da bir çıkar çatışması durumudur.

Hiçbir personel, şirket operasyonlarından şahsi yarar sağlayamaz; şirket mülklerini, bilgilerini ve pozisyonlarını şahsi çıkarları için kullanamaz, şirket ile rekabete giremez.

4.6. Kurumsal Fırsatlar

Her seviyedeki çalışan görevini yaparken gereken sağduyu ve çabayı göstermek, kârlılık ve verimlilik ilkelerini göz önünde bulundurmak ve Şirketi zarara sokacak her türlü eylem ve işlemlerden kaçınmak zorundadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Personel, Şirket lehine herhangi bir fırsat ortaya çıktığında, bu yasal iş fırsatlarını Şirket amaçlarına uygun şekilde kullanmakla ve/veya ilgili Şirket yetkilisine iletmekle yükümlüdür.

4.7. Yasa, Kural ve Yönetmeliklere Uyum

Çalışanlarımız tüm yasa, kural ve yönetmeliklere uygun hareket etmekle sorumludur.

Çevrenin ve doğal hayatın korunması, tüketici hakları ve kamu sağlığı konularında duyarlı olunur ve kurallara uyulur. Kayıt dışı faaliyetler yasaktır; iş kayıtlarının doğruluğu ve tutarlılığı esastır.

4.8. Borçlanma Yasağı

Çalışanlar, her ne suretle olursa olsun görevlerinin uygulanması sırasında veya bu görevleri ile ilişkili olarak müşterilerden, 3. şahıslardan borç para almamalı, bir yarar sağlamamalı, kefalet ilişkisi içine girmemelidir.

Çalışanların, mali gücünün üzerinde borçlanmaması gerekir.

4.9. Siyasi Faaliyetler ve Bağışlar

Hiçbir çalışan, herhangi bir siyasi parti ve siyasi amaçlı dernekte yönetim görevi üstlenemez.

Şirketin temsilcisi olarak bir partiye katılamaz ve bu tür politik organizasyonla ilişkiye giremez, çalışma arkadaşlarından herhangi bir politik gruba veya adaya destek vermesini, ya da karşı çıkmasını talep edemez; siyasi bildiri yayınlayamaz. Siyasi bildirilerin dağıtımında görev alamaz.

Şirket adına siyasi partilere, politik organizasyonlara ve bu tip grupların temsilcilerine ve adaylara, dolaylı veya dolaysız, Şirkete menfaat sağlama amaçlı bağış (nakit veya herhangi farklı şekillerde) yapılamaz. Çalışanlar, müşterilerden veya diğer çalışanlardan siyasi dernek veya çeşitli kuruluşlar adına da olsa bağış veya benzeri taleplerde bulunamaz.

4.10. Kulüp, Dernek ve Kooperatif Üyelikleri

Personel, Şirketin çıkar ve yararları ile bağdaşmayacak ya da buna ters düşecek biçimde sosyal faaliyetlerde bulunmamalıdır.

Çalışanlar ancak çalışma saat ve düzenini aksatmamak kaydıyla vakıflar, mesleki ve sosyal amaçlı dernekler ile Personelin kurmuş oldukları veya kuracakları dernek, platform vb.nde görev alabilirler. Ancak, bu durumun Şirkete bildirilmesi zorunludur.

4.11. Kayıtların Doğruluğu

Çalışanlar Şirket adına yürüttükleri her türlü işlemde kayıt, belge ve dokümanın doğruluğunu, yasalara uygunluğunu sağlamaktan sorumludur.

Şirket kayıtları, yapılan işlemleri doğru bir şekilde ve zamanına uygun şekilde yansıtmalı, hata olması durumunda hatalar hemen düzeltilmelidir.

4.12. Şirket Çalışanlarının Hisse Senedi İşlemleri - Insider Trading (İçerden Öğrenenlerin Ticareti)

Sermaye Piyasası Kurumunun Seri: VIII, No:22 "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar" Ek Madde:1 "Halka Arzda İşlem Yasağı"na göre: "Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla satışlarında; sermaye piyasası araçlarını ihraç ve halka arz eden ihraççılar ile halka arzına aracılık eden aracı kuruluşların yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, kanuni denetçileri, murahhas müdürleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları ve görevleri sebebiyle

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bilgi sahibi olabilecek diğer personel ile bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları söz konusu sermaye piyasası araçlarını doğrudan veya dolaylı olarak satın alamazlar.”

Personel, yukarıda belirtilen kısıtlamaları bertaraf etmek amacıyla, 1. derece yakınlarının (anne, baba, kardeş, eş ve çocuklar) hesaplarını kullanamazlar.

4.13. E-posta

E-posta, önemli bir dâhili ve harici iletişim yöntemidir. E-postalar, ancak yasal süreçler gerektirdiği takdirde açıklanabilecek, aksi halde kesinlikle gizli tutulması gereken kayıtlardır. Şirket tarafından sağlanan e-posta adresi kişisel amaçlarla ve/veya kişisel düşünceleri açıklamak ve/veya Şirketin ya da 3 kişilerin hak ve özgürlüklerine saldırı amacıyla kullanılamaz.

5. İŞYERİNDE SAYGI VE İŞ YAŞAMI

Personel gerek Şirket içi gerekse Şirket dışındaki tüm ilişkilerinde saygılı ve düşünceli davranma, tavır, davranış ve dış görünüm, Şirket içi hiyerarşinin sağlanması, devam zorunluluğu, çalışma arkadaşları ile bilgi paylaşımı– devir/teslim yükümlülüğü, fırsat eşitliği, istihdamda eşit fırsatlar sağlama konularında Etik kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yönetim Kurulu tarafından şirket içi işlem ve davranışları belirleyecek ve düzenleyecek diğer düzenlemelere ve politikalarına uygunluğun sağlanması hususunda azami gayret göstermelidir.

Çalışanlar arasındaki ilişkilerde, karşılıklı saygı, güven ve işbirliği anlayışı esastır. Şirketin saygın imajının korunması ve geliştirilmesi için tüm çalışanlar üzerlerine düşen sorumlulukları yerine getirir. Bu çerçevede, tüm çalışanlar kişisel hal ve davranışlarının, kanunlar ve genel ahlak kuralları çerçevesinde olmasına özen gösterir.

6. ETİK KURALLARA UYUM

Yönetim Kurulu Etik Kuralların şirket içerisinde uygulanmasından, bu kuralların yenilenmesinden yetkili ve sorumludur.

Yönetim Kurulu kendi içerisinde görev bölümü yaparak ya da kurul dışındaki kişilerden görevlendirme yapmak suretiyle bu yetkisini devredebilir. Yönetim Kurulu ve/veya yetkili kılınanlar kendisine bildirilen, bilinen veya kuşkuyla ihlalleri inceleyerek bu etik kuralları somut durumlara uygular.

Sorumlu kılınanlar bildirilen ihlalleri soruşturmak için gerekli tüm tedbirleri alır. İhlalin sabit olduğu durumda Yönetim Kuruluna bilgi verilir ve Yönetim Kurulu'nun uygun gördüğü cezalar uygulanır. Bu cezalar, ciddi ihlal hallerinde fesih ve ihbarsız işten çıkarma veya adli makamlar nezdinde dava açmayı da içerebilir.

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.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10-Ana Sözleşme Değişiklikleri :

Dönem içerisinde ana sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

11-Yatırım Faaliyetleri :

Dönem içerisinde Maddi Duran Varlık İktisabı kapsamında 9.939.310.-TL tutarında harcama yapılmıştır.

12- Üretim Ve Satış Faaliyetlerimiz :

12.(1)-Üretim

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

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Kuru Transformatörler (Adet) (O.G.Y.G)	1.333	2.538
Yağlı Tip Transformatörler (Adet)(O.G.Y.G.Ç.Y.G)	2.505	2.119
Kondansatör		
-Ekovar KS (Mvar)	0	6,875
-Trifaze (Adet)	0	0
Ayırıcı (Adet)	189	84

12.(2)-Satışlar ve Ciro :

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

	İç Piyasa		Dış Piyasa		TOPLAM	
	2011/09	2010/09	2011/09	2010/09	2011/09	2010/09
KuruTip(Epoksi)Transformatörler (O.G.,Y.G.) (Adet)	836	2.023	487	472	1.323	2.495
Yağlı Tip Transformatör (O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)	1.800	1.109	485	1.085	2.285	2.194
Kondansatör						
-Ekovar KS (Mvar)	0	7,47	0	0	0	7,47
-Trifaze (Adet)	0	0	0	0	0	0
Ayırıcı (Adet)	31	12	156	74	187	86

Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayınlanan Seri:XI No:29 sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre %6,45 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TUTAR (TL)	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010	Değişim %
Yurtiçi Satışlar	20.983.614	15.202.019	38,03
Yurtdışı Satışlar	5.755.299.	9.778.768	-41,14
Diğer Gelirler	132.065.	0	100
Satışlardan İadeler	-226.875	0	100
Satış İskontoları	-52.394	0	100
Toplam	26.591.709	24.980.787	6,45

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Yurtiçi Alınan Siparişler	4.401.104.-€	4.661.919.-€
Yurtdışı Alınan Siparişler	9.343.764.-€	6.513.528.-€
Toplam (EURO)	13.744.868€	11.175.447.-€

Sipariş hacminin artışının yılın 4.döneminde daha fazla ciroya yansımaları beklenmektedir.

12.(3)-İhracat

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % -41,14 oranında azalarak 5.755.299.- TL.Döviz karşılığı (3.493.136.-USD) olmuştur. Yurtdışındaki siyasi ve ekonomik olumsuz gelişmeler teslimat tarihlerinin ileri atılmasına kısmi de olsa iptallere neden olmuştur. Stoklarda satışların azalmasına paralel tutarda bir artış söz konusudur. İhracatların yılsonuna kadar gerçekleştirileceği öngörülmektedir.

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

İhracat (adet)	2011/09	2010/09	Değişim (%)
Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)	487	472	3,18
YağlıTipTransformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.)	485	1.085	-123,71
Ayırıcı	156	74	110,81

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.

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönen Varlıklar	19.465.283.-TL	9.033.064.-TL
Duran Varlıklar	47.468.144.-TL	39.318.298.-TL
K.V. Yabancı Kaynaklar	24.638.836.-TL	19.794.121.-TL
U.V. Yabancı Kaynaklar	14.094.401.-TL	9.995.204.-TL
Özsermaye	28.200.189.-TL	18.562.038.-TL

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2010 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. 2011 yılı Genel Kuruluna ilişkin bu dönemde bir karar alınmamıştır.

Finansal Oranlar	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)	0,79	0,45
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar)	0,35	0,13
Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı	0,29	0,19
Duran Varlıklar / Aktif Toplamı	0,71	0,81
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)	-5.173.553.-TL	-10.761.057.-TL

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/ İdari ve Mali İşler Müdürü
Emel BİLLUR	Yönetim Kurulu Üyesi (Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'ni temsilen)
Kemal Mürşit BEREKET	Fabrika Müdürü
Gülfidan ELİŞ	Mühendislik ve AR-GE Müdürü
Dursun TEDİK	Kalite Müdürü
Kenan DEMİRKAYA	Kondansatör İmalat Müdürü
Gökhan ALTUNKAYNAR	Yurtdışı İş Geliştirme Ve Satış Müdürü
Türk Aslan DOĞAN	Yurtiçi İş Geliştirme ve Satış Şefi
Ergin Gökhan VARLIK	Satınalma ve Kambiyo İşleri Müdürü
Fatoş Kutkam	İdari İşler Müdürü
Erol SOYAL	Muhasebe Müdür Yardımcısı
Adnan BÜBER	Personel Birimi Şefi

Şirket'te 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle üretim bölümünde 93, transformatör-kondansatör bölümünde 24, ar-ge bölümünde 11, pazarlama satış bölümünde 5, genel yönetimde 44 kişi olmak üzere toplam 177 personel çalışmaktadır. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizde 31.12.2010 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesi 08.06.2011 tarihi itibariyle yenilenmiştir. Şirketimizin 30.09.2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 2.787.957.-TL kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 421.801.-TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 :

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 Seri:Xİ No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Yönetim Kurulu Faaliyet raporumuz ile Mali Tablolar ve Dipnotlarında detaylı olarak verilmiştir.

Şirketimizin 2008-2010 yıllarındaki tek fon kaynağı alıcılardan elde edilen nakit girişleridir; hiçbir finansal kuruluştan bir fon girişi bulunmamaktadır. 10.02.2011 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu sermaye artırımını, olumlu etkisini bilançolarımızda net olarak göstermiştir. Sermaye artırımından ortaklardan sağlanan fon ile yatırımlar hız kazanmış ve işletme sermayesi açığı 31.12.2010 tarihine göre % 50 azalmıştır.

Şirketin 2011 yılının üçüncü çeyreğinde yapılan satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 6,45 oranında artmıştır. İlk dokuz ayda yapılan satış 11.526.154€ olup, 2011 yılın sonunda 17.000.000€ tutarına ulaşılacağı planlanmaktadır.

Şirketimizin 30.09.2011 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı toplam 13.744.868€'luk sipariş portföyü bulunmaktadır. 2012 yılında üretilecek 8,3 milyon Euro'luk sipariş halihazırda portföyümüzde mevcuttur.

04.03.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında onaylanan Ana Sözleşmenin "Maksat ve Mevzuu" konusunu içeren 3.Maddesi kapsamında bünyesinde bulunan laboratuvar tesislerini akredite etme kararı doğrultusunda yürütülen çalışmalar neticelenmiş, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. Test Laboratuvarı 09.08.2011 tarihili AD-0475-T no.lu Akreditasyon Sertifikası alınmıştır. Laboratuvarlarımızda gerçekleştirilen testlerin sonuçları 09/08/2011 tarihinden itibaren, TÜRKAK tarafından verilen Akreditasyon Sertifikası kapsamında Uluslararası Laboratuvarlar Birliği (ILAC) ve IAF (Uluslararası Akreditasyon Forumu) nezdinde bağımsız ve akreditedir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulumuzun 28.09.2011 tarihli 2011/020 sayılı toplantısında;

Şirketimizin 31.12.2010 tarihli bilançosunda hesaplanan bilanço açığının (geçmiş yıl zararlarının) kapatılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nca tanınan olanak çerçevesinde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ve eş zamanlı sermaye artırımını ile 33.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, paylarının iptal edilmesi yöntemiyle 9.900.000.-TL'na (%70) azaltılmasına ve eş zamanlı olarak çıkarılmış sermayenin tamamı ortaklarımız tarafından nakden karşılanmak üzere 9.900.000.-TL (%100 bedelli) artırılmak suretiyle 9.900.000.-TL'dan 19.800.000.-TL'na yükseltilmesine ve şirketimizin kar dağıtılabilir hale gelebilmesi amacıyla şirketin yasal kayıtlarındaki 10.071.442,14.-TL tutarındaki sermaye düzeltme olumlu farkının geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesine karar vermiştir.

Sermaye Arttırımının amacı; şirketimizin mali yapısını daha da güçlendirerek geçmişin olumsuz izlerinden tamamen arınmak ve Yatırım/ARGE çalışmalarının sonucu her geçen gün artan verimliliği ortaklara kar olarak dağıtılabilir yapıya ulaşmaktır.

Saygılarımızla,

Zafer ARABUL
Yönetim Kurulu Üyesi

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Yönetim Kurulu Üyesi