

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.



**SPK.SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞİ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2012 – 31.12.2012 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 :

01.01.2012 - 31.12.2012

2-Ortaklığın Ünvanı , Adresi ve Konumu :

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.

Balıkhisar Mahallesi Köy İçi Kümeevleri No: 574 Akyurt / ANKARA adresinde bulunan tesisimiz 31.018 m2 toplam alan üzerinde 10.835,68 m2'lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

Ayrıca Balıkhisar Mahallesi Köy İçi Kümeevleri No: 574/A Akyurt / ANKARA adresinde bulunan 13.450m2 alan üzerinde 3.740 m2'lik kapalı alana sahip olan ikinci bir fabrika binası bulunmaktadır.

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 60.000.000.-TL'dir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu 17.02.2012 tarih 7/1047 sayılı izin belgesi ile 60.000.000.-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 33.000.000.TL'den 9.900.000.TL'ye azaltmış ve eş anlı olarak tamamı nakit karşılanmak üzere 9.900.000.-TL bedelli sermaye artırımına giderek sermayesini 19.800.000.TL'ye çıkarmıştır.

31.12.2012 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.		4.165.304,91	21,04
Halka Arz		15.634.262,33	78,96
Diğer Ortaklar		432,76	0
TOPLAM		19.800.000	100

5-Yönetim Ve Denetim Kurulu Üyeleri :

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulu ve 2 üyeden oluşan Denetim Kurulu 1 yıl görev yapmak üzere 27.06.2012 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 31. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği doğrultusunda Denetim Komitesi üyeliğine, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olan Mehmet Levent HACIİSLAMOĞLU ve Nevzat ÖZAY 1 yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmasına, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU'nun Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Başkanı, Nevzat ÖZAY Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyemiz Zeynep Ece ARABUL GÜNEL Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi; ayrıca Aday Gösterme, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmişlerdir.

YÖNETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Hüseyin Arabul	Yönetim Kurulu Başkanı	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Özcan Kanburoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zafer Arabul	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Zeynep Ece Arabul Günel	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Emel Billur	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

BAĞIMSIZ ÜYE		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Nevzat Özay	Bağımsız Üye	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar
Mehmet Levent Hacıislamoğlu	Bağımsız Üye	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

DENETİÇİ		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Arzu Altun	Denetçi	27.06.2012	2013 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar

6-İştirak Ve Bağlı Ortaklıklarımız:

Şirket her türlü silikon ve kompozit malzeme uygulamasını IEC ve ANSI standartlarına uygun olarak yapmak, 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 1.000.000,00.-TL sermayeli VAEST SİLİKON VE KOMPOZİT UYGULAMALARI İMALAT VE TİCARET A.Ş.'ne %10 oranında pay ile hissedar olmuştur. Bu husus VAEST SİLİKON VE KOMPOZİT UYGULAMALARI İMALAT VE TİCARET A.Ş.'nin 26.03.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanmış olup, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 27.03.2012 tarihinde tescil edilmiş ve 30.03.2012 tarih 8038 nolu sayısında yayınlanmıştır.

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

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 portföyümüzün 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 dalgalanma da 2010 yılını etkilemiş ancak 2011 yılına siparişler açısından telafi edilerek girilmiştir. 2012 yılının sonuna kadar sipariş portföyümüz bütçemiz ile paralel doldurulmuştur. 2013 yılına yine 6 aylık sipariş portföyü ile geçilmiştir.

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.

ARGE ve teknolojik çalışmalar sektörün kaçınılmaz bir parçasıdır. Performansı artırıcı ve maliyeti azaltıcı gelişmeler tüm sektörde izlenmeli, öncü tasarımlar yaratılmalı, müşterilerin artan beklentileri ile paralel üretilmelidir.

8-İşletmenin Faktör içindeki Yeri:

Emek Elektrik Endüstrisi 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 Elektrik Endüstrisi A.Ş., konusunda 44 yıllık tecrübesi ve taviz vermediği kalitesinin bir sonucu olarak yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında yurtiçi pazarını yıllardır elinde bulundurmaktadır.

9-Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uymaktadır. Hissedar haklarının korunması, şeffaflık, menfaat sahiplerine yönelik olarak kamuyu aydınlatma ve kurumsallık ilkelerine uygun hareket edilmektedir.

30 Aralık 2011 tarihinde 28158 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında Şirketimizde uyumlaştırma çalışmaları için ön hazırlıklara aynı tarih itibarıyla başlanmış olup söz konusu Tebliğ'de yer alan uyulması zorunlu olan yükümlülöklere uyum çalışmaları ilgili Tebliğ'de ve SPK bildirimlerinde yer alan süreler içerisinde tamamlanmıştır. Bu tebliğe uyum amacıyla şirket esas sözleşme değişiklikleri ve yönetim kurulu

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

yapılanmaları 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Ayrıca Denetimden Sorumlu komitenin yanı sıra Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi; ayrıca Aday Gösterme, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmişlerdir.

Kurumsal Yönetim İlklerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan diğer düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2012 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir.

Rekabetin ve değişimin artan ivmeyle hızlandığı bu dönemde, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. olarak belirlediğimiz hedeflere ulaşmak ve geleneksel üstünlüğümüzü sürekli kılabilmek için, Şirketimizin yönetimi, ortakları, çalışanları 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.

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

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler Muhasebe ve Finans Müdürlüğü Bölümü bünyesindeki Yatırımcı İlişkileri birimi tarafından yürütülmektedir. Bölüm sorumlusu ve ilgili personelin isimleri ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Servisin Yetkilisi

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Yönetim Kurulu Üyesi / İdari ve Mali İşler Müdürü
ODTÜ Mimarlık Lisansı
ODTÜ İşletme Lisansı
-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.
Yatırımcı İlişkileri Birimi
Balıkhisar Mah.Köy İçi Kümeevleri
No: 574 06750 AKYURT / ANKARA
TEL: + 90 312 398 01 81
FAX: + 90 312 398 04 74
E-MAIL : yatirimci.emek@emek.com.tr

Birim tarafından yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini karşılamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Şirket hakkında değerlendirme yapan yurtiçi ve yurtdışı kaynaklı kurumların bilgi taleplerini karşılamak,
- Şirketin Kurumsal internet sitesi (www.emek.com.tr) içerisinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünün içeriğini Türkçe ve İngilizce olarak hazırlamak, güncellenen verileri hızlı bir şekilde siteye eklemek ve pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere internet vasıtasıyla hızlı ve kolay bir biçimde ulaşmasını sağlamak,

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

- SPK'nun Seri VIII, No: 39 (6 Şubat 2009 tarihi itibarıyla Seri VIII, No: 54) sayılı Tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamaları'nı İMKB'ye ve SPK'ya bildirmek,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikleri takip etmek ve Şirket içinde ilgili birimlerin dikkatine sunmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Şirket'i temsil etmek.

2012 yılında; Sözlü olarak yaklaşık 42 , mail olarak yaklaşık 25 kişi hisse fiyat hareketleri, sermaye azaltımı ve artırımı, eski ve yeni hisse birleşim, genel kurul ve şirketin genel performansı ile ilgili konularda bilgi istenmiştir.

Faaliyet dönemi içerisinde bir olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiş; gündem ve kar dağıtımına ilişkin kararların kamuya duyurulması, mali tabloların ilanı, faaliyet raporlarının hazırlanması, özel durum açıklamalarının zamanında Borsa'ya bildirimi vb. işlemlerle beraber yurt içi ve yurt dışından bireysel ve kurumsal yatırımcılardan gelen görüşme istekleri doğrultusunda şirket tanıtımına ve faaliyetlerine yönelik bilgilendirmeler yapılmıştır.

3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Türkçe ve İngilizce olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetim ve denetiminde, KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'na, SPK'ya ve İMKB'ye göndermekle yükümlü olduğumuz mali tablolar ve özel durum açıklamaları internet sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası araçlarının kayden izlenmesi amacıyla kurulan Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye üye olmuş ve İMKB'de işlem gören Şirketimiz hisse senetleri kaydedilmiştir. Böylece, hisse senetlerinin bastırılması ihtiyacı ortadan kalkmıştır.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurulda tespit edilen Bağımsız Dış Denetçi ve Genel Kurulda seçilen Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Şirket ana sözleşmesi'nde özel denetçi atanmasına ilişkin düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içinde özel denetçi tayini hakkında Şirketimiz'e herhangi bir talep yapılmamıştır.

4.Genel Kurul Bilgileri

01.01.2011 – 31.12.2011 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu 05.06.2012 tarihinde toplanılmış ancak yeterli nisap sağlanamadığından toplantı ertelenmiştir. İkinci Ortaklar Olağan Genel Kurulu 27 Haziran 2012 Tarihinde %21,04'lük toplantı nisabı ile şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurula davet Yönetim Kurulumuz tarafından TTK, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Yönetmeliği, SPK ve ana sözleşme hükümleri kapsamında yapılmış, Genel Kurul gündemi ve vekaletname örneği Genel Kurul tarihinden 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 07 Haziran 2012 tarih 8085 sayılı nüshasında, ilan edilmiş ayrıca söz konusu ilan şirket internet sayfasında da yer almıştır. Genel Kurul'a ilişkin alınan tüm yönetim kurulu kararları ile Genel Kurul kararları ve tutanağı aynı gün içerisinde özel durum açıklaması olarak Borsa'ya bildirilmiştir. Son beş yıla ilişkin genel kurul tutanakları ve özel durum açıklamalarına şirket internet sayfasından ulaşılabilir. Genel Kurul'da pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Sorulan sorulara Yönetim Kurulu tarafından cevap verilmiştir. Genel Kurul'da Yönetim Kuruluna, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 - 335.

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

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

Şirketimiz kar dağıtım politikası yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yürütülen, Yatırım Payı, İşletme Sermayesi, Çalışanların Payı ve Risk Payı değişkenlerine dayalı bir optimizasyon fonksiyonudur. Pazar stratejisi, yatırım ihtiyacı, çalışanların ve işletmenin verimliliğinin artırılması ile ulusal / küresel ekonomik koşullar dikkate alınarak değerlendirilen kar payı, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde ortaklarına dağıtılır.

Şirket esas sözleşmesi hükümleri gereği, kar dağıtımının şekli esas sözleşmenin 57.maddesinde yer almaktadır. Genel Kurul'ca Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtım zamanı belirlenir. Kar dağıtımında imtiyazlı ortağımız yoktur.

7. Payların Devri

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

Şirketin Bilgilendirme Politikası, SPK kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunca oluşturularak onaylanmış ve 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda da onaylanmıştır. Bilgilendirme politikası bu tarihten itibaren www.emek.com.tr adresinde yayımlanmaktadır.

Şirketimizde kamuyu bilgilendirmekle sorumlu birim, Muhasebe ve Finans Müdürlüğü Bölümü bünyesindeki Yatırımcı İlişkileri'dir. Mevzuat gereği açıklanması zorunlu olanların yanı sıra gerekli görülen tüm bilgiler kamuya duyurulmaktadır.

Web-sitesinde izlenebilecek Kurumsal Kimlik ve Yönetimine İlişkin önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir.

- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetim hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler
- Basın açıklamaları
- SPK Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim İlkeleri uygulamaları ve uyum raporu

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

- Kar dağıtım politikası, tarihçesi ve sermaye artırımları
- Bilgilendirme politikası
- Sıkça sorulan sorular bölümü

9.Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizde 01.01.2012-31.12.2012 tarihi içinde Sermaye Piyasası ve İMKB tebliğleri gereği 37 Özel Durum açıklaması bilgi paylaşımı amacı ile hazırlanmış ve yapılmıştır. Şirket Özel Durum açıklamalarını İMKB yoluyla ve kamuyu aydınlatma projesi kapsamında pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup SPK veya İMKB tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

Hisse senetlerimiz yurt dışı borsalarda işlem görmemektedir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi www.emek.com.tr adresi'dir. Şirketin İnternet sitesinde yatırımcı ilişkileri sayfasına yer verilmiş olup, ilgili sayfada SPK tarafından öngörülen hususları da içeren bir çok bilgiye, şirketin faaliyet raporlarına, mali tablolarına ulaşmak mümkündür.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirket ödenmiş sermayesinin %51 ve fazlasına sahip gerçek ve tüzel kişi bulunmamaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olanların Kamuya Duyurulması

Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek konumdaki yöneticilerin listeleri oluşturulmakta ve bunlar saklanmaktadır. Söz konusu listeler kamuya duyurulmamıştır.

Ayrıca, saydamlık ve şirket çıkarlarının korunması ilkeleri gözetilerek şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmelerine özen gösterilmektedir.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedirler. Şirket, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası tebliğleri ve Ticaret Kanunu hükümleri gereği menfaat sahiplerine Genel Kurul ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, sermaye artırmı, kâr dağıtım gibi hususları yasal çerçeve süreçlerinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve Özel Durum açıklamaları ile duyurmaktadır. Yatırımcılar gelişmelerden gizli ve ticari sır kapsamına giren bilgiler hariç olmak üzere doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve yorumlanabilir biçimde eşzamanlı olarak bilgilendirilmektedir.

14.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar (İletişim Toplantıları, Yönetim Toplantıları, Fonksiyonel Toplantılar, Genel Müdür ile Sohbet toplantıları vb.), yıllık hedef belirleme, performans değerlendirme, gelişim planlaması toplantıları ve öneri sistemi ile çalışanların yönetime katılımı sağlanmaktadır. Çalışanların memnuniyetini ölçmek ve geribildirim almak amacıyla düzenli aralıklarla görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca bayi ve müşterilerin memnuniyet seviyeleri belirli aralıklarla ölçülmektedir.

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

Menfaat sahipleri ile sürekli iletişim kurulup, kendileri tarafından Şirketimize iletilen talepler değerlendirilmekte ve çözüm önerileri geliştirilmektedir.

Ana sözleşmede, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

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. İnsan kaynakları politikamızın temel ilkeleri:

- Nitelikli iş gücü temini esastır.
- 18 yaşın altında işçi çalıştırılmaz.
- Personel haftalık 45 saatten fazla çalıştırılmaz ve gönüllü fazla çalışmalar için kanunun belirlediği ücret ödenir.
- 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 sağlıklı, güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanır. Tüm personel çalışma ortamları ve yaptıkları iş açısından değerlendirilerek, kanunlara ve firma kararına göre gerekli görülen personelin, 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.
- 01.01.2012 - 31.12.2012 tarihleri içinde ve öncesinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır.

16. Müşteri Ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşteri şartlarını karşılamak sureti ile müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik çalışmalarımız ve bu kapsamda tedarikçilerle ilişkilerimiz ISO 9001:2008 standardına uygun olarak yürütülmektedir.

Şirket kalite politikası kapsamında müşteri ve tedarikçilerinin karşılıklı memnuniyet prensibini benimsemektedir. Müşteri yükümlülüklerine ve konuyla ilgili harici taleplere uyar. Kalite Yönetim Sistemi'ni sürekli ve düzenli olarak gözden geçirerek denetler. Ürünlerinin kalitesinin geliştirilmesini teşvik eder. Faaliyetleri, kaliteyi etkileyebilecek olan müteahhit ve tedarikçilerin kalite taahhütlerine uymalarını sağlar. Müteahhitlerin ve tedarikçilerin kalite bilincini geliştirmesi amacıyla bilgilendirme toplantıları düzenlenerek katılımların sorunlarının giderilmesi için ortak çalışma grupları oluşturulur, taraflar arasında etkin iletişim ortamının yaratılmasına azami gayret gösterilir. Ürün, hizmet ve kaliteye verilen önem çerçevesinde, Şirket müşteri

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

memnuniyetini geliştirmeye yönelik faaliyetlerini aralıksız sürdürür. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak yapılan görüşmelerle ölçümlenir. Şirket içi ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğini sağlayıcı tedbirler alınır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirket, daha temiz bir çevre için oluşturulan uluslararası standartlara uyum sağlamak amacıyla her türlü çabayı göstermektedir. Şirketimiz 2006 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi almıştır.

ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi standartları çerçevesinde amacımız; atık miktarını kaynağında azaltmak, atıkların havaya, suya ve toprağa olan zararlarını değerlendirerek gerekli tedbirleri alarak, zararları minimize edecek etkin bir atık yönetimi uygulamaktır. Bu amaçla, atıkları sınıflandırarak ayırmak, geri dönüştürülebilecek olanların geri dönüşümünü sağlamak, yok edilmesi gerekenleri lisanslı bertaraf tesislerinde yok etmek, , yasal gerekliliklere uymak ve bunun için gerekli alt yapıyı ve kaynakları sağlamaktır. Ayrıca bu konuda tedarikçi ve müşterilerimizi bilgilendirmektedir. Çevre bilinci ve çevre ile uyum içerisinde kalkınmanın sürdürülebilmesi, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.' nin temel hedeflerinden biridir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18.Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu dört icracı olmayan, üç icracı üyeden oluşmakta olup isimleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu	Ünvan
Hüseyin ARABUL	Başkan
Özcan KANBUROĞLU	Başkan Yardımcısı
Zafer ARABUL	Üye/Genel Müdür
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL	Üye/İdari ve Mali İşler Müdürü
Emel BİLLUR	Üye/Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'ni temsilen
Nevzat ÖZAY	Bağımsız Üye
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Üyeleri her yıl Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Üyelerin görev süresi bir yıldır. Süresi biten üyeler yeniden görevlendirilebilmektedir. Bağımsız üyeler, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen usul dahilinde tekrar seçilebilirler.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alabilirler. Belli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerimize Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıştır.

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.

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

20.Şirketin Misyon 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 Misyonu; Ödünsüz kalite, müşteri odaklı çalışma, sınırsız müşteri memnuniyeti ve güvenilirliği ile EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş. markasını, geçmiş 44 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 İç Kontrol Mekanizması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU’nun Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu Üyemiz Zeynep Ece ARABUL GÜNEL Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi; ayrıca Aday Gösterme, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmişlerdir.

22.Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirketin ana sözleşmesinde açıkça belirlenmiştir. Ayrıca, şirketimiz imza sirkülerinde yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir.

23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Şirket iş ve işlemleri gerektirdikçe toplanır. 2012 yılı içinde 32 toplantı düzenlenmiştir. Yönetim Kurulunu toplantıya, başkan veya üyelerinin yarısından fazlası davet eder. Yönetim Kurulu toplantıları alışla gelen şekilde şirket merkezinde veya toplantıya davete yetkili olanın uygun göreceği bir başka yerde veya şehirde yapılır. Yönetim kurulu en az salt çoğunluğun hazır olması ile toplanır.

Toplantıyı başkan veya bulunmadığı zaman başkan yardımcısı, önceden üyelere bildirilmiş bir gündeme göre idare eder.

Yönetim Kurulu işlerin seyri, kendisine sunulacak konuları hazırlama, bütün önemli konular hakkında rapor verme ve kararların uygulanmasını gözetim altında tutmak üzere gereği kadar komite veya komisyon kurabilir.

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

Kararlar toplantıda hazır bulunan üyelerin oylarının çoğunluğu ile alınır. Üyelerin birbirlerinin yerine oy vermeleri uygun değildir. Yönetim Kurulu üyeleri kişisel çıkarlarına ve TTK 349. Maddesinde sayılan yakınlarının çıkarlarına ilişkin konuların görüşmesine katılamazlar. Üyelerden biri görüşme talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları, Kurul üyelerinden birinin belli bir konuya dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir.

Dönem içerisinde yapılan toplantılarda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin kabul edilebilir ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar tutanağına geçirilmesini, yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmesini ve/veya kamuya açıklanmasını gerektirecek bir durum olmamıştır.

24.Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin, Şirketle rekabet etmeleri yasak olup Şirketle işlem yapmaları ve rekabet etmeleri sonucu çıkar çatışmasına yol açabilecek durumlarda yasal düzenlemelere bağlı tedbirler uygulanır.

25.İş Etiği Kuralları

Şirketin İş Etiği Kuralları Yönetim Kurulunca oluşturularak onaylanmış ve 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda da kabul görmüştür. İş Etiği Kuralları bu tarihten itibaren www.emek.com.tr adresinde yayımlanmaktadır. Çalışanların kurallar hakkında bilgilendirilmesi; kuralların tüm çalışanlara duyurulması ve bilgilendirme eğitimleriyle gerçekleştirilmektedir.

26.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği doğrultusunda Denetim Komitesi üyeliğine, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olan Mehmet Levent HACIİSLAMOĞLU ve Nevzat ÖZAY 1 yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmasına, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Mehmet Levent HACIİSLAMOĞLU'nun Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı VE Denetim Komitesi Başkanı, Nevzat ÖZAY Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyemiz Zeynep Ece ARABUL GÜNEL Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi; ayrıca Aday Gösterme, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmişlerdir.

Muhasebe ve Finansman Bölümü Kurumsal Yönetim İlkeleri konuları ile ilgili raporlarını Denetim Komitesi üyelerine sunmaktadır.

Denetim Komitesi'nde 01.01.2012-31.12.2012 tarihleri içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde Şirket işlerinde fiilen görevde olmaları durumunda aylık ücret ödemesi de yapılmaktadır. Mali dönem içerisinde Şirketimizin, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya Yöneticisine doğrudan ya da dolaylı borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış veya lehlerine kefalet vb. teminatlar verilmemiştir. 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine aylık Brüt 3.000 TL ödenmesine karar verilmiştir.

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

10-Ana Sözleşme Değişiklikleri :

Dönem içerisinde ana sözleşmenin 6. Maddesinde “Sermaye” yapılan değişiklik 11.04..2012 tarihinde tescil edilerek 16.04.2012 tarih ve 8049 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Ana sözleşmenin 3., 4., 5., 6., 8., 13., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 31., 32., 33., 34., 35., 36., 37., 38., 39., 40., 41., 42., 43., 44., 45., 46., 47., 48., 49., 50., 51., 52., 53., 54., 55., 56., 57., 58., 59., 60., 61., 62., 63., 64., 65., 66., 67., 68., 69., 70., maddelerinin değiştirilmesi ve 71. maddenin ilave edilmesi ile ilgili değişiklikler 29.06.2012 tarihinde tescil edilerek 03.07.2012 tarih ve 8103 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

11-Yatırım Faaliyetleri :

Dönem içerisinde Maddi Duran Varlık İktisabı kapsamında 3.679.354.-TL tutarında harcama yapılmış detayları aşağıda verilmiştir.

Tesis, Makine Ve Cihazlar	:2.623.237,98.-TL
Taşıtlar	: 48.000.00.-TL
Demirbaşlar	: 53.579,95.-TL
Özel Maliyetler (Laboratuvar Yatırımı)	: 954.536,63.-TL

12- Üretim Ve Satış Faaliyetlerimiz :

12.(1)-Üretim

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kuru Transformatörler (Adet) (O.G.Y.G)	1.984	2.004
Yağlı Tip Transformatörler (Adet)(O.G.Y.G.Ç.Y.G)	4.107	3.459
Yağlı Transformatörler (Adet)(ATK-245, ATK-420)	152	0
Kondansatör	0	0
-Ekovar KS (Mvar)	0	0
-Trifaze (Adet)	0	0
Ayrıcı (Adet)	240	233

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

12.(2)-Satışlar ve Ciro :

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

	İç Piyasa		Dış Piyasa		TOPLAM	
	2012/12	2011/12	2012/12	2011/12	2012/12	2011/12
KuruTip(Epoksi)Transformatörler (O.G.,Y.G.) (Adet)	849	1.166	999	775	1.848	1.941
Yağlı Tip Transformatör (O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)	2.172	2.647	1.535	704	3.707	3.351
Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) Adet	32	0	104	0	136	0
Kondansatör -Ekovar KS (Mvar)	0	0	0	0	0	0
-Trifaze (Adet)	0	0	0	0	0	0
Ayrırıcı (Adet)	45	36	169	183	214	219

Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayınlanan Seri:Xİ No:29 sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre % 2,08 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

TUTAR (TL)	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011	Değişim %
Yurtiçi Satışlar	21.968.191	31.821.124	-30,96
Yurtdışı Satışlar	20.098.512	8.965.996	124,16
Diğer Gelirler	0	129.669	-100
Satışlardan İadeler	(465.569)	(228.513)	100
Satış İskontoları	(135.509)	(66.953)	102,39
Toplam	41.465.625	40.621.323	2,08

Şirketin bilanço tarihi itibariyle üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi Alınan Siparişler	4.998.412.-€	3.825.463.-€
Yurtdışı Alınan Siparişler	6.845.029.-€	9.409.419.-€
Toplam (EURO)	11.843.441.-€	13.234.882.-€

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

12.(3)-İhracat

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %124,16 oranında artarak 20.098.512.- TL.Döviz karşılığı (11.217.816.-USD) olmuştur.

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

İhracat (adet)	2012/12	2011/12	Değişim (%)
Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)	999	775	28,90
YağlıTipTransformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.)	1.535	704	118,04
Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) Adet	104	0	100,00
Ayırıcı	169	183	-7,65

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	29.020.532.-TL	23.020.088.-TL
Duran Varlıklar	55.241.132.-TL	47.277.678.-TL
K.V. Yabancı Kaynaklar	30.698.873.-TL	27.745.425.-TL
U.V. Yabancı Kaynaklar	12.461.845.-TL	12.676.902.-TL
Stoklar	14.536.105.-TL	11.579.618.-TL
Aktif Toplam	84.261.665.-TL	70.297.766.-TL
Özsermaye	41.100.947.-TL	29.875.439.-TL

Finansal Oranlar	31 Aralık 2012	31Aralık 2011
Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)	0,95	0,83
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar)	0,47	0,41
Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı	0,34	0,33
Duran Varlıklar / Aktif Toplamı	0,66	0,67
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)	-1.678.341.-TL	-4.725.337.-TL

14- İdari Faaliyetlerimiz :

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

Adı Soyadı

Görevi

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

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

Emel BİLLUR
Nevzat ÖZAY
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU
Kemal Mürşit BEREKET
Gülfidan ELİŞ
Dursun TEDİK
Kenan DEMİRKAYA
Gökhan ALTUNKAYNAR
Türk Aslan DOĞAN
Ergin Gökhan VARLIK
Fatoş Kutkam
Erol SOYAL
Adnan BÜBER

Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Fabrika Müdürü
Mühendislik ve AR-GE Müdürü
Kalite Müdürü
Kondansatör İmalat Müdürü
Yurtdışı İş Geliştirme Ve Satış Müdürü
Yurtiçi İş Geliştirme ve Satış Şefi
Satınalma ve Kambyo İşleri Müdürü
İdari İşler Müdürü
Muhasebe Müdür Yardımcısı
Personel Birimi Şefi

Şirket'te 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üretim bölümünde 99, transformatör-kondansatör bölümünde 26, ar-ge bölümünde 18, pazarlama satış bölümünde 7, genel yönetimde 42 kişi olmak üzere toplam 192 personel çalışmaktadır. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizde 20.03.2012 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesi 20.01.2013 tarihinde yenilenmiştir. Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 2.086.033.-TL, kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 684.032.-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 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 dayandırarak 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 arttırıcı 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- Yapılan Bağışlar:

01.01.2012-31.12.2012 döneminde yardım ve bağışta bulunulmamıştır.

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

18-Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

Şirketin SİLİKOMİZ 550 başlıklı projesi 10.02.2012 tarihi itibarıyla TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiş olup, söz konusu projenin sözleşmesi 30.03.2012 tarihinde imzalanmıştır. SİLİKOMİZ 550 Ar-Ge projesi için TÜBİTAK tarafından desteklenecek tutar ve iş süresinde revizyona gidilmiş projenin toplam destek tutarı 3.078.198,60 TL olarak belirlenmiştir. Bu destek tutarı içinde şirketimizin payı 2.820.425,55 TL ve 250 adam-ay (İş Süresi 24) aydır. Destekleme oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

Şirketin KAFA TİPİ AKIM TRANSFORMATÖRLERİ başlıklı projesi TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiş ve sözleşmesi (3120178 No.lu) 13.09.2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu proje için iş süresi 12 ay olup toplam proje tutarı 1.274.296,17.-TL'dir. Destekleme oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

Şirketin PORSELEN VEYA POLİMER İZOLATÖR başlıklı projesi TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiş ve sözleşmesi (3120180 No.lu) 16.08.2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu proje için iş süresi 18 ay olup toplam proje tutarı 446.342,70.-TL'dir. Destekleme oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

Şirketin KAZAN TİPİ ENDÜKTİF GERİLİM başlıklı projesi TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiş ve sözleşme (3120181 No.lu) 16.08.2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu proje için iş süresi 12 ay olup toplam proje tutarı 221.452,13.-TL'dir. Destekleme oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla Silikomiz 550 projesi kapsamında geliştirme gideri 908.161.-TL, Kafa Tipi Akım Transformatörleri projesi kapsamında geliştirme gideri 276.461.-TL, Porselen veya Polimer İzolatör projesi kapsamında geliştirme gideri 252.074.-TL ve Kazan Tipi Endüktif Gerilim projesi kapsamında geliştirme gideri 201.799.-TL olmak üzere toplam 1.638.495.-TL harcama yapılmıştır.

TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları kapsamında 2012 yılı içinde 85.727.-TL destek geliri elde edilmiştir.

19- 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 - 2012 yıllarındaki ana fon kaynağı satışlarından elde edilen nakit girişleridir. 2005 yılından sonra ilk kez 10.02.2011'de sermaye artırımına giren şirketimiz ortaklardan sağlanan fon ile yatırımlarını hızlandırmış ve işletme sermayesi açığını 31.12.2010 tarihine göre % 52 azaltmıştır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu 17.02.2012 tarih 7/1047 sayılı izin belgesi ile 60.000.000.-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 33.000.000.TL'den 9.900.000.TL'ye azaltmış ve eş anlı olarak tamamı nakit karşılanmak üzere 9.900.000.-TL bedelli sermaye artırımına giderek sermayesini 19.800.000.TL'ye çıkarmıştır.

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

Sermaye artırımından sağlanan fon esas olarak işletme sermayesi ve yatırımlarda kullanılmıştır. 31.12.2011 tarihinde işletme sermayesi açığı (-4.725.337).-TL iken 31.12.2012 tarihinde işletme sermayesi açığı 3.046.996.-TL azalarak (-1.678.341).-TL 'ye düşmüştür. Benzer iyileşme kendini cari oranda da göstermiş cari oran 0,95'in üzerine çıkarken, likidite oranı 2011 yılının aynı dönemine göre 0,41 iken 0,47'ye yükselmiştir.

Şirketin 2012 yılında yapmış olduğu satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 2,08 oranında artmıştır. İhracattaki artış ise % 124,16 olarak gerçekleşmiştir. Ancak 2012 yılında yapılan satış 18.185.924.-€ olup, 2012 yılının hedefi olan 20 milyon Euro tutarına ulaşamamıştır. 2013 yılı satış hedefi stoklarımızdaki ürünlerinde satışı düşünülerek 25 milyon Euro olarak belirlenmiştir.

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı toplam 11.843.441 .-€'luk sipariş portföyü bulunmaktadır. Özellikle yurtdışı teklifleri ve siparişleri hızla artmaktadır.

2012 yılı Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. için atılım yılı olmuştur. ARGE ve teknolojik çalışmalara ağırlık verilmiş, kapasite arttırımı ve laboratuvar gelişimine yönelik yatırımlar yapılmıştır. Bir yandan da gerek ofislerin gerekse üretim tesislerinin yenilenmesi ve düzenlenmesi gerçekleştirilmiştir. Şirket'te 2012 yılı insana yatırımın ve kadroların'da güçlendirildiği bir yıl olmuştur. 2013 yılında yeni ürünlerin ürün portföyüne eklenmesinin yanı sıra satış ağının gelişmesi ile yeni pazarlar hedeflenmektedir. 2012 yılında ne yazık ki bu olumlu adımlar kar olarak kendini gösterememiştir. 2013 yılı ve sonrasında menfaat ortaklarımızı çok daha ileriye taşımak için çalışmalarımız devam edecektir.

Saygılarımızla,

Zafer ARABUL
Yönetim Kurulu Üyesi

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Yönetim Kurulu Üyesi