



EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01.01.2014 – 31.12.2014
HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Ticaret Ünvanı:	Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.
Kuruluş Tarihi:	31 Ocak 1969
Çıkarılmış Sermayesi:	24.300.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	60.000.000.-TL
İşlem Gördüğü Borsa:	Borsa İstanbul A.Ş.
İşlem Sembolü:	EMKEL
Adres:	Balıkhisar Mahallesi Köy İçi Kümeevleri No: 574 06750 Akyurt / ANKARA
Web Sitesi:	<u>www.emek.com.tr</u>
e-mail:	<u>emek@emek.com.tr</u>
Telefon:	(312) 398 01 81
Faks:	(312) 398 04 74

Bu rapor 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların Hazırlanması ve İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Hakkında Seri: II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 8.madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi itibari ile işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

I.GENEL BİLGİLER

1.1.RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

Bu faaliyet raporu 01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

1.2 ŞİRKETİN TİCARET ÜNVANI, TİCARET SİCİL NUMARASI, MERSİS NUMARASI, MERKEZ VE VARSA ŞUBELERİNE İLİŞKİN İLETİŞİM BİLGİLERİ İLE VARSA İNTERNET SİTESİ ADRESİ:

Ticaret Ünvanı: Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası: Akyurt-474
Mersis No: 8127351926351328
Şirketin İnternet Sitesi: www.emek.com.tr
Merkez İletişim Bilgileri: Balıkhisar Mahallesi Köy İçi Kümeevleri No:574 Akyurt/ANKARA
Telefon: (312) 398 01 81
Faks: (312) 398 04 74
Üretim Tesisi : 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.

1.3. ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR:

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.

1.4. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:

Şirketin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, kayıtlı ve çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı Sermaye Tavanı	60.000.000.-TL	60.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermayesi	24.300.000.-TL	19.800.000.-TL

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinin verdiği yetkiye istinaden Yönetim Kurulu'nun 05.12.2013 tarih 032 no'lu karara ek olarak alınan 18.12.2013 tarih 035 no'lu karar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.01.2014 tarih ve 1/7 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesi ile ortaklığımız çıkarılmış sermayesinin 19.800.000.-Türk Lirası'ndan 24.300.000.-Türk Lirası'na artırılması dolayısıyla ihraç edilen toplam 4.500.000.- Türk Lirası nominal değerli payların, 1 Türk Lirası nominal değerli beher pay için 1,15 Türk Lirası fiyatla alıcılar ÖZAR Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş., Mustafa Çağlar ARAS - Mert ARAS'a tahsis işlemi, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda (TSP) 21.01.2014 tarihinde mevzuata uygun şekilde gerçekleştirilmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermayesinin % 5'den fazlasına sahip Pay Sahibi ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıdaki gibidir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

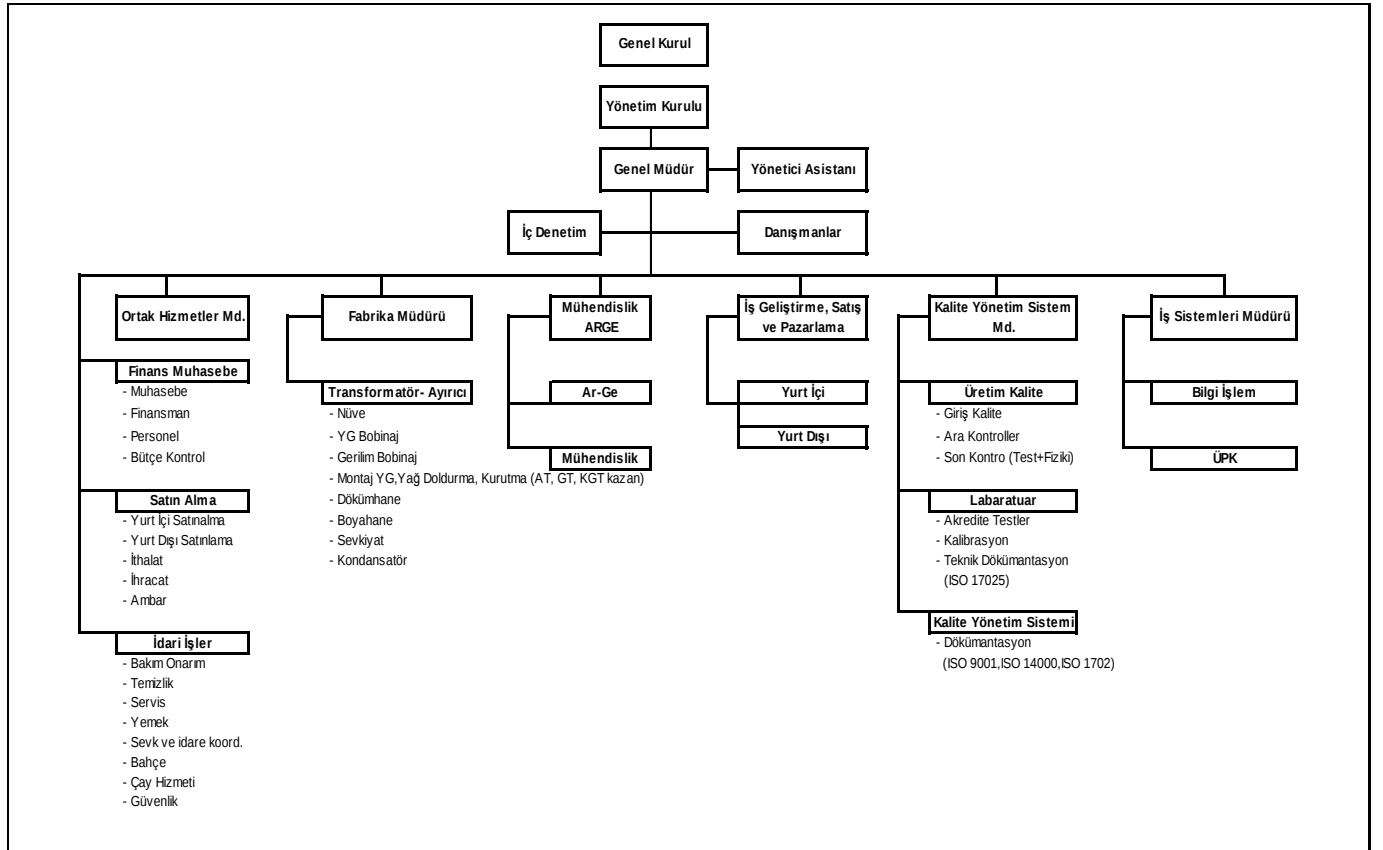
Pay Sahibi	Pay %	31 Aralık 2014	Pay %	31 Aralık 2013
Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.	17,14	4.165.304,91	21,04	4.165.304,91
Mustafa Çağlar Aras & Mert Aras		0,00	10,97	2.172.374,00
Mustafa Çağlar Aras	9,30	2.259.401,00	0,00	0,00
Mert Aras	9,85	2.393.572,00	0,00	0,00
Özar Elektrik İnş.Tur. Müh.Eğt.Yat.İmlt ve Tic. A.Ş.	7,41	1.800.000,00	0,00	0,00
Halka Arz	56,30	13.681.722,09	67,99	13.462.321,09
TOPLAM	100,00	24.300.000,00	100,00	19.800.000,00

Bilanço tarihinde sonra;

Şirketimizin %17,14 hissesine sahip olan Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin elinde bulunan nominal değeri 4.165.304,91.-TL tutarındaki hisselerini, ÖZAR Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş.'nin Barmek Holding nezdindeki 6.345.000,00.-TL tutarındaki hisseleri karşılığı 6.345.000,00.-TL değer üzerinden bütün hak ve vecibeleriyle birlikte devir edilmesi hususunda gayrikabili rücu olmak üzere karşılıklı anlaşmaya varmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunun II-26.1 Sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 14'üncü maddesi kapsamında, söz konusu hisse devrinin "aynı gerçek veya tüzel kişi tarafından yönetim kontrolüne sahip olunan grup içerisinde" gerçekleştirilmiş olması nedeniyle pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmadığı gibi Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin yönetiminde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır. Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş. ve ÖZAR Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş.'nin 15.01.2015 tarihinde imzalamış olduğu hisse devir sözleşmesinin bir nüshası Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.

1.5.ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

1.6. İMTİYAZLI PAYLARA VE PAYLARIN OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.7. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

1.8. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ARASINDA GÖREV DAĞILIMI VARSA YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin ilgili maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Yürütmede Görevli/Değil
Hüseyin ARABUL	Yönetim Kurulu Başkanı	Yürütmede Görevli
Özcan KANBUROĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yürütmede Görevli Değil
Zafer ARABUL	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli
Z.Ece ARABUL GÜNEL	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli
Emel BİLLUR	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
Nevzat ÖZAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
M. Levent HACİİSLAMOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil

12.08.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesinin 10. Maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri 1 (Bir) yıl için, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri 3 (Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu’na seçilen üyelerimizin özgeçmişleri www.emek.com.tr adresinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu’nun 12.08.2014 tarihli kararı ile, 2014 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi teşkil edilmiştir. Aynı karar ile Kurumsal Yönetim Komitesi’nin Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın II-17.1 “Kurumsal Yönetim Tebliği” ile düzenlendiği üzere Kurumsal Yönetim Komitesi’nin “Aday Gösterme”, “Riskin Erken Saptanması” ve “Ücret Komitesi” görevlerini de üstlenmesine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Adı-Soyadı	Unvanı
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Nevzat ÖZAY	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı-Soyadı	Unvanı
Nevzat ÖZAY	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Özcan KANBUROĞLU	Üye (Yönetim Kurulu Üyesi)
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL	Üye (Yönetim Kurulu Üyesi)

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı-Soyadı

Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU
Emel BİLLUR

Unvanı

Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Üye (Yönetim Kurulu Üyesi)

1.9. YÖNETİM HAKİMİYETİNİ ELİNDE BULUNDURAN PAY SAHİPLERİNİN, YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN VE BUNLARIN EŞ VE İKİNCİ DERECEYE KADAR KAN VE SİHRİ YAKINLARININ, ŞİRKET VEYA BAĞLI ORTAKLARI İLE ÇIKAR ÇATIŞMASINA NEDEN OLABİLECEK ÖNEMLİ NİTELİKTE İŞLEM YAPMASI VE/VEYA ŞİRKETİN VEYA BAĞLI ORTAKLARIN İŞLETME KONUSUNA GİREN TİCARİ İŞ TÜRÜNDEN BİR İŞLEMİ KENDİ VEYA BAŞKASI HESABINA YAPMASI VEYA AYNI TÜR TİCARİ İŞLERLE UĞRAŞAN BİR BAŞKA ŞİRKETE SORUMLULUĞU SINIRSIZ ORTAK SIFATIYLA GİRMESİ, VARSA ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDAKİ BİLGİLER:

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmamıştır. Şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

Yönetim Kurul üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin almaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 01.01.2014 – 31.12.2014 ara hesap döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirketimizin faaliyet konusuna kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

1.10. MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA VERİLEN ÖNEMLİ NİTELİKTEKİ İDARİ YAPTIRIM VE CEZALARA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

1.11. ŞİRKETİN BAĞLI ORTAKLIK, İŞTİRAK VE BAĞLI MENKUL KIYMET BİLGİLERİ:

Şirket	Faaliyet Yeri	Ortaklık Şekli	Pay Oranı %
VAEST Silikon Kompozit Uyg.İmlt.ve Ticaret A.Ş	Türkiye	İştirak	20,00
Emek Elektrik USA, Inc	Amerika	Bağlı Ortaklık	100,00
Emek Araştırma Geliştirme Dan.San.ve Tic.A.Ş.	Türkiye	İştirak	24,00

VAEST Silikon Kompozit Uyg.İmlt.ve Ticaret A.Ş

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 kurulmuştur. Sermayesi 3.400.000,00.- TL'dir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Emek Elektrik USA, Inc

Şirket Yağlı ve Epoksi Ölçü Transformatörleri, Ayırıcılar ve Diğer Elektrik Malzemelerin Üretimi, İthalat, İhracat, Satışı ve Dağıtım alanlarında faaliyet yapmak üzere kurulmuştur. Sermayesi 100.000.-USD'dır.

Emek Araştırma Geliştirme Dan.San.ve Tic.A.Ş.

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuştur. Sermayesi 50.000.-TL'dir.

1.12. FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR HAKKINDA BİLGİ:

Şirketimiz Elektrik Enerjisi sektöründe yurtiçi ve yurtdışı pazarlarına ölçü transformatörleri ayırıcı ve yüksek laboratuvar hizmeti 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 giremeyen üretici firmaların pazardan pay almasını zorlaştırmaktadır.

Elektrik Enerjisi tüketiminde Türkiye gelişmekte olan ülkelerin ortalamasının üzerinde fakat AB ülke ortalamasının çok altındadır. TEİAŞ'ın hesapladığı ve EPDK'nın web sitesinde yayınladığı Elektrik Enerji Tüketim projeksiyonlarına göre bugün 200 milyar kWh seviyesinde olan elektrik enerjisi tüketimi, 2019 yılında 400 milyar kWh olacağı hesaplanmıştır. Başka bir deyişle bugünkü tüketimin iki katına ulaşacaktır.

Enerji sektöründeki yatırımlar finansal dalgalanmalara ne kadar duyarlı olsalar da kaçınılmaz olarak gerçekleştirileceklerinden yalnızca ertelenebilmektedir. 2015 yılında yurtiçi siparişlerindeki istikrarlı gelişme sonucunda Şirketimizin sipariş portföyü bütçe öngörülerini yakalamıştır.

Çevreye karşı duyarlılığın artması enerji sektöründe de yasal düzenlemeler yapılmasını gerektirmiş ve yatırımları artırmıştır. Dünya pazarı her geçen gün daha çevreye duyarlı malzemelerin ve teknolojilerin kullanılmasını şart koşmakta yeni tasarımlar ve kalite belgeleri talep edilmektedir. Bu istekler yeni malzeme teknolojilerinin kullanılmasını zorunlu kılmaktadır. Örneğin, 150 yıldır kullanılan porselen izolatör yerini silikon kompozit izolatör kullanımına bırakmak durumunda kalacaktır.

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'de ARGE çalışmaları bu nedenle artmış ve TUBİTAK desteği ile bir çok proje geliştirilmiştir. VAEST Silikon ve Kompozit Uygulamaları İmalat ve Ticaret A.Ş. ve Emek Araştırma Geliştirme Dan.San.ve Tic.A.Ş.bu projelerden ve geliştirilmesi Şirketimiz açısından kaçınılmaz olan yenilerinden doğmuştur.

1.13. İŞLETMENİN SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ:

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. enerji sektörü için 550 kv'a kadar ölçü transformatörleri ve 245 kv'a kadar ayırıcı imalatı yapmaktadır. Bu imalatları yıllık cirosunun % 99'unu sağlamaktadır.

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. konusunda 46 yıllık tecrübesi ve ödün vermediği kalitesinin bir sonucu olarak 106 ülkeye ihracat yapmaktadır. Yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında, yurtiçi pazarında da yıllardır lider konumundaki yerini korumaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

1.14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ:

Şirketin 21.04.2014 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu Tahsisli Sermaye artırımını nedeniyle Esas sözleşmenin 6'ncı maddesi "Sermaye ve Paylar" değişikliği yapılmıştır.

Şirketin 12.08.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" 6'ncı maddesinde "İtibari pay değeri 1 TL olarak değiştirilmiştir.

1.15. YAPILAN BAĞIŞLAR VE YARDIMLAR:

01.01.2014 - 31.12.2014 döneminde 23.764.-TL bağış ve 166.231,87.-TL burs yardımında bulunulmuştur.

1.16- İDARİ FAALİYETLERİMİZ:

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
Nevzat ÖZAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal Mürşit BEREKET	Fabrika Müdürü
Gülfidan ELİŞ	Mühendislik ve AR-GE Müdürü
Dursun TEDİK	Kalite Müdürü
Gökhan ALTUNKAYNAR	Satış ve Pazarlama Müdürü
Türk Aslan DOĞAN	Satış ve Pazarlama Müdürü Yardımcısı
Ergin Gökhan VARLIK	Satınalma ve Kambyo İşleri Müdürü
Fatoş KUTKAM	İdari İşler Müdürü
Mehmet Ziya ÖZÜDOĞRU	İş Geliştirme Müdürü
Erol SOYAL	Muhasebe Müdür Yardımcısı
Adnan BÜBER	Personel Birimi Şefi

Şirket'te 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Üretim Bölümünde Direkt 126 ve Endirekt 16, Kalite Bölümünde 17, Ar-Ge Bölümünde 10, Pazarlama Satış Bölümünde 6, Genel Yönetimde 32 kişi olmak üzere toplam 207 personel çalışmaktadır. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyumsuzluk veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizde 10.02.2015 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesi 10.02.2015 tarihinde yenilenmiştir. Şirketimizin 31.12.2014 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 3.099.956.-TL kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 1.002.591.-TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

1.17- YATIRIMLAR VE TEŞVİKLER

Dönem içerisinde Maddi Duran Varlık İktisabı kapsamında 10.564.429.-TL tutarında harcama yapılmış detayları aşağıda verilmiştir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Bina,Arazi ve Arsalar	3.405.839.-TL
Tesis, Makine Ve Cihazlar	872.997.-TL
Taşıtlar	0.-TL
Demirbaşlar	3.145.713.-TL
Haklar	981.851.-TL
Yapılmakta olan Yatırımlar	2.158.029.-TL

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31.12.2014

Yurtdışı Fuar katılımlarından dolayı 43.527 TL teşvik alınmıştır.

31.12.2013

Yoktur.

1.18- DEVAM EDEN DAVA VE İCRA DOSYALARI:

01.01.2014 – 31.12.2014 tarihi itibariyle Şirketin devam dava ve icra dosyaları aşağıda sunulmuştur.

MAHKEME KONU	DAVA DEĞERİ	DAVACI	DAVALI	DURUŞMA TARİHİ	SON DURUM
ANKARA 5. ASLİYE TİC.MAHKEMESİ Alacak 2009/415E.	670.540.€	EMEK ELEK. END. A.Ş.	TEİAŞ		Taraflar arasında imzalanan 03.04.2008 tarihli sözleşmeye dayalı alacak davası. Karar dava kabul edildi. (26.12.2013) Davalı tarafça temyiz edildi, temyize cevap verildi.Dosya yargıtayda'dır.
ANKARA 8.İDARE MAHKEMESİ İdari İşlemin İptali 2010/1015E.		EMEK ELEK. END.A.Ş.	ANKARA VALİLİĞİ İL TARIM MÜD.		İl Tarım Müd. 23.02.2010 tarihli ve 14.522-TL tutarındaki idari yaptırım kararının iptali için açılan dava. Karar, 29.06.2011 tarihinde dava ret edildi. 06.10.2011'de temyiz edildi. DANIŞTAY'da
ANKARA 8.ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ Menfi Tespit 2012/460 E.	35.400.-TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	SELEN-Y ELEK. SAN. VE TİC. A.Ş.		30.11.2012 vadeli ve 108.930.-TL bedelli bononun 35.400.-TL'si için borçlu olmadığımızın tespiti talebi.. Karar 15.07.2013 tarihinde dava kabul edildi. Davalı tarafça temyiz edildi.temyize cevap verildi.Dosya Yargıtay dadır.Yargıtay tarafından bozma kararı verildi(15.09.2014)
ANKARA 12. İCRA MÜD İlamsız Takip 2012/7011E.	1.416,22.TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	CS ORİON LTD.ŞTİ.		Dosya derdesttir.
ANKARA 29. İCRA MÜD İlamlı Takip 2013/17180E	32.033,68.-TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	PROMİM LTD.ŞTİ.		Dosya derdesttir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

ANKARA 26. İCRA MÜD. İlamlı Takip 2014/4442 E.	2.306.701,55.-TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİM A.Ş.	Ankara 5. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/415E., 2013/606K. Sayılı ve 26.12.2013 tarihli kararına ilişkin olarak başlatılan ilamlı icra takibi. 14.04.2014 tarihinde ödeme emri gönderildi. Borçlunun dosyaya teminat sunması sebebiyle temyiz incelemesi sonuçlanıncaya kadar icra ertelendi. Dosya derdesttir.
ANKARA 11. İCRA MÜD. İlamsız Takip 2010/15456E.	3.307.558,58TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	BMH A.Ş.	Alacağın Temlik Sözleşmesi kapsamında oluşan alacakların kısmi olarak tahsili için başlatılan takip. 28.09.2010 Tarihi itibariyle tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Barmek Holding A.Ş. gayrimenkullerine ve INGBANK Ümitköy Şubesindeki hesaba haciz konuldu. Dosya derdesttir.
ANKARA 29. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2014/5941E.	1.280.748,47.-TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	BMH A.Ş.	20.03.2014 tarihli fatura alacağına ilişkin olarak başlatılan takip. Dosya Derdesttir.
ANKARA 21. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2014/7601E.	35.458,02.-TL	EMEK ELEK. END. A.Ş.	BMH A.Ş.	31.03.2014 tarihli fatura alacağına ilişkin olarak başlatılan takip. Dosya Derdesttir.
ANKARA 11. İCRA MÜD. İlamsız Takip 2014/19946E.	26.044,88.-€	EMEK ELEK. END. A.Ş.	BMH A.Ş.	30.06.2014 ve 30.09.2014 tarihli vade farkı faturası alacaklarına ilişkin takip. Dosya derdesttir.

II. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

- Ø Şirketimiz Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş. ile birlikte sunulan, SİLİKOMİZ 550 başlıklı projesi 10.02.2012 tarihi itibariyle TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiştir. Adı geçen proje 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. SİLİKOMİZ 550 Projesi VAEST SİLİKON VE KOMPOZİT UYGULAMALARI İMALAT VE TİCARET A.Ş. tarafından endüstriyelştirilmektedir.

Şirket tarafından SİLİKOMİZ 550 Ar-Ge projesi kapsamında geliştirme gideri olarak 2.003.707.-TL harcama yapılmıştır. Bu giderin 842.022.-TL'sı TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından desteklenmiştir.

TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından şirketimize gönderilmiş olan 02.10.2014 tarih ve 58820078-162.99-185596 sayılı yazısı ile SİLİKOMİZ 550 Ar-Ge projesi kapsamında 30.03.2012 tarihinde imzalanan sözleşme ile desteklenmiş ve proje öngörülen hedefler doğrultusunda başarıyla tamamlanmış olup 18.09.2014 tarihi itibariyle proje destek süreci sonlandırılmıştır.

- Ø 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.-

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

TL'dir. Destekleme oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

Şirket tarafından KAFA TİPİ AKIM TRANSFORMATÖRLERİ Ar-Ge projesi kapsamında geliştirme gideri olarak 376.561.-TL harcama yapılmıştır. Bu giderin 157.598.-TL'si TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından desteklenmiştir.

TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından şirketimize gönderilmiş olan 30.09.2014 tarih ve 58820078-162.99-183412 sayılı yazısı ile KAFA TİPİ AKIM TRANSFORMATÖRLERİ Ar-Ge projesi kapsamında 13.09.2012 tarihinde imzalanan sözleşme ile desteklenmiş ve proje öngörülen hedefler doğrultusunda başarıyla tamamlanmış olup 24.02.2014 tarihi itibariyle proje destek süreci sonlandırılmıştır.

- Ø 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.

Şirket tarafından PORSELEN VEYA POLİMER İZOLATÖR Ar-Ge projesi kapsamında geliştirme gideri olarak 460.273.-TL harcama yapılmıştır. Bu giderin 226.980.-TL'si TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından desteklenmiştir.

TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından şirketimize gönderilmiş olan 02.10.2014 tarih ve 58820078-162.99-186253 sayılı yazısı ile PORSELEN VEYA POLİMER İZOLATÖR Ar-Ge projesi kapsamında 16.08.2012 tarihinde imzalanan sözleşme ile desteklenmiş ve proje öngörülen hedefler doğrultusunda başarıyla tamamlanmış olup 18.07.2014 tarihi itibariyle proje destek süreci sonlandırılmıştır.

- Ø 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.

Şirket tarafından KAZAN TİPİ ENDÜKTİF GERİLİM Ar-Ge projesi kapsamında geliştirme gideri olarak 274.523.-TL harcama yapılmıştır. Bu giderin 113.230.-TL'si TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından desteklenmiştir.

TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından şirketimize gönderilmiş olan 02.10.2014 tarih ve 58820078-162.99-186236 sayılı yazısı ile KAZAN TİPİ ENDÜKTİF GERİLİM Ar-Ge projesi kapsamında 16.08.2012 tarihinde imzalanan sözleşme ile desteklenmiş ve proje öngörülen hedefler doğrultusunda başarıyla tamamlanmış olup 25.12.2013 tarihi itibariyle proje destek süreci sonlandırılmıştır.

- Ø Şirketin 170 ve 420 KV AKIM TRANSFORMATÖRLERİNİN IEC ve TS STANDARTLARINDA TANIMLANAN INTERNAL ARC TESTİNE UYGUN TASARIMI, PROTOTİFLERİNİN İMALATI, TEST SERTİFİKALARININ ALINMASI başlıklı projesi TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafınca kabul edilmiş ve sözleşme (3130941 No.lu) 12.03.2014 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu proje için iş süresi 6 ay olup toplam proje tutarı 85.000.-TL'dir. Destekleme

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

oranı ise dönemsel olarak TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığına verilecek olan AGY 300 formunda her dönem için ayrı belirlenecektir.

Şirket tarafından 170 ve 420 KV AKIM TRANSFORMATÖRLERİNİN IEC ve TS STANDARTLARINDA TANIMLANAN INTERNAL ARC TESTİNE UYGUN TASARIMI, PROTOTİFLERİNİN İMALATI, TEST SERTİFİKALARININ ALINMASI Ar-Ge projesi kapsamında geliştirme gideri olarak 431.704.-TL harcama yapılmıştır. Bu giderin 117.844.-TL'si TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı tarafından desteklenmiştir. Proje süreci halen devam etmektedir.

Yukarda belirtilen Ar-Ge projeleri kapsamında şirket tarafından 31.12.2014 tarihi itibariyle toplam 3.546.768.-TL harcama yapılmış yapılan harcamalar karşılığında 1.457.674.-TL destek geliri elde edilmiştir.

Şirketin kendi bünyesinde yapılan Ar-Ge ve teknolojik çalışmaları ile TÜBİTAK- Teknoloji ve Yenilik Destek Programları kapsamındaki çalışmaları için yapmış olduğu harcamaların 01.01.2014-31.12.2014 satışlarına oranı %5,64'dir.

III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU:

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI:

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. 01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan ve zorunlu tutulan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uymaktadır ve uygulamaktadır.

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.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

• **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.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ:

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler bölümü işlemleri 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 Yüksek 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
E-MAIL : ece.arabul@emek.com.tr

Yardımcısı

Erol SOYAL
Muhasebe Müdür Yardımcısı
Lise
Sermaye Piyasası Lisansı yoktur.
E-MAIL : erol.soyal@emek.com.tr

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

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

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,
- SPK'nun Seri VIII, No: 39 (6 Şubat 2009 tarihi itibarıyla Seri VIII, No: 54) sayılı Tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamaları'nı BIS'a 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, Borsa İstanbul A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Şirket'i temsil etmek.

01.01.2014 - 31.12.2014 döneminde; Sözlü olarak 6 , e-mail olarak 2 kişi hisse fiyat hareketleri, tahsisli sermaye artırımı ve şirketin genel performansı ile ilgili konularda bilgi istemiştir.

2.PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI:

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'na ve Borsa'ya 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.'ne üye olmuş ve Borsa'da işlem gören Şirketimiz hisse senetleri kaydileştirilmiştir. Böylece, hisse senetlerinin bastırılması ihtiyacı ortadan kalkmıştır.

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

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

3.GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirket Genel Kurul davetini, Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatları ve Esas Sözleşme Hükümlerine uygun olarak yapar. Davet İşlemleri Genel Kurul tarihi ve ilanın yayınlamasından üç hafta önce Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilir. Şirket internet adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla da kamuya duyurulur. Genel Kurul tutanakları, Toplantıda Hazır Bulunanlar Listesi bilgileri internet sitemizde bulunmaktadır. Genel Kurul toplantısından en az iki hafta önce Genel Kurul’a ilişkin yıllık faaliyet raporu, mali tablolar, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu ve gündeme ilişkin döküman Şirket merkezinde , Ticaret Sicil Gazetesinde ve web sitemizde ilan edilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Genel Kurul’a davet üç hafta önce Yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

01.01.2013 – 31.12.2013 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul’u 12 Ağustos 2014 tarihinde %43,69’luk toplantı nisabı ile şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurul’a davet Yönetim Kurulumuz tarafından TTK, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Yönetmeliği, SPK ve Esas Sözleşme hükümleri kapsamında yapılmış, Genel Kurul gündemi ve vekaletname örneği Genel Kurul tarihinden 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 17 Temmuz 2014 tarih 8614 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. Toplantı gündeminde dönem içinde yapılan bağışlara ilişkin bilgi maddesine ve bir sonraki mali dönem için bağış ve yardım üst sınırının belirlenmesine ilişkin gündem maddesi bulunmaktadır. Genel Kurul’da pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Sorulan sorulara Genel Kurul Divan Başkanı tarafından cevap verilmiştir. Dolayısıyla Genel Kurul’da cevaplandırılmadığı için Pay Sahipleri ve İlişkileri Birimi tarafından daha sonra yazılı olarak cevaplanan soru bulunmamaktadır. Pay Sahipleri tarafından yazılı olarak cevaplanması istenen gündem önerisi verilmemiştir.

Genel Kurul’da Yönetim Kurulu’na, Türk Ticaret Kanunu’nun 395 – 396 maddelerinde yazılı şirketle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir. Genel Kurul tutanakları, Toplantıda Hazır Bulunanlar Listesi ve Esas Sözleşme Tadil metni www.emek.com.tr adresinde sürekli pay sahiplerine açık tutulmaktadır. 12 Ağustos 2014 tarihinde yapılmış olan 2013 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı ve daha önceki yapılmış olan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantılarında alınmış kararlarda bugüne kadar uygulanmayan herhangi bir karar bulunmamaktadır.

01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

4. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI:

Şirket Esas Sözleşmesine göre oy hakkında imtiyaz yoktur. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin her pay için bir oy hakkı vardır. Genel Kurul’da pay sahipleri oy haklarını Türk Ticaret Kanunu’nun 434.Maddesi uyarınca paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar. Şirket, başka herhangi bir şirket ile karşılıklı iştirak ilişkisi içinde bulunmamaktadır.

5. KAR PAYI HAKKI:

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.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri gereği, kar dağıtımının şekli Esas Sözleşmenin 30.maddesinde yer almaktadır. Genel Kurul’ca Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtım zamanı belirlenir. Kar dağıtımında imtiyazlı ortağımız yoktur. 2014 yılı içerisinde Şirket tarafından herhangi bir kar dağıtımı yapılmamıştır.

6. PAYLARIN DEVRİ:

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

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ:

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.

İnter sitesinde izlenebilecek Kurumsal Kimlik ve Yönetimine İlişkin önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu bilgilere İngilizce olarak da yer verilenler ilgili maddelerde parantez içinde belirtilmiştir.

- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket Esas Sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler (İngilizce)
- 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
- Kar dağıtım politikası, tarihçesi ve sermaye artırımları
- Bilgilendirme politikası
- Sıkça sorulan sorular bölümü

2. FAALİYET RAPORU:

Şirket Faaliyet Raporunu Kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntı da Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamına uygun olarak hazırlanmaktadır.

3.ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI:

Şirketimiz 01.01.2014-31.12.2014 tarihi içinde Sermaye Piyasası ve BIS tebliğleri gereği 31 Özel Durum açıklaması bilgi paylaşımı amacı ile hazırlanmış ve yapılmıştır. Şirket Özel Durum açıklamalarını BIS yoluyla ve Kamuyu Aydınlatma projesi kapsamında pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup SPK veya BIS tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

Hisse senetlerimiz yurt dışı borsalarda işlem görmemektedir.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

4. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLAMASI:

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

5. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLANLARIN KAMUYA DUYURULMASI:

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 IV- MENFAAT SAHİPLERİ

1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ:

Şirketin Bilgilendirme Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nca oluşturularak onaylanmış ve 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da da onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikası bu tarihten itibaren www.emek.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

Şirketimiz de 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.

Menfaat sahipleri, Şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedirler. Şirket, Borsa İstanbul tebliğleri ve Ticaret Kanunu hükümleri gereği menfaat sahiplerine Genel Kurul ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, sermaye artırımları, kâr dağıtımı 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.

2.MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI:

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.

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

Esas Sözleşmede, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI:

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:

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

- 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. Şirket'te 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.
- 01.01.2014 - 31.12.2014 tarihleri içinde ve öncesinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır.

4. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER:

Ürün, hizmet ve kaliteye verilen önem çerçevesinde Şirket müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik çalışmalarını 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 memnuniyetini geliştirmeye yönelik faaliyetlerini aralıksız sürdürür. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak yapılan görüşmelerle ölçülür. Şirket içi ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğini sağlayıcı tedbirler alınır.

5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK:

İş Etiği Kuralları:

Şirketin İş Etiği Kuralları Yönetim Kurulu'nca oluşturularak onaylanmış ve 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da da kabul görmüştür. İş Etiği Kuralları bu tarihten itibaren www.emek.com.tr adresinde

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

yayınlanmaktadır. Çalışanların kurallar hakkında bilgilendirilmesi; kuralların tüm çalışanlara duyurulması ve bilgilendirme eğitimleriyle gerçekleştirilmektedir.

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.

Ayrıca 01.03.2013 Tarihinde OHSAS 18001 belgesini almaya hak kazanmıştır.

OHSAS 18001 belgesini kapsamında Şirketimizde iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili yasal mevzuatın ışığı altında, kuruluştaki söz konusu riskleri ortadan kaldırarak veya en aza indirerek, sağlıklı, güvenli bir çalışma ortamı oluşturup ve bu ortamı devamlılığı sağlanmaktadır.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

1.YÖNETİM KURULU’NUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER:

Yönetim Kurulu dört icracı olmayan, üç icracı üyeden oluşmakta olup isimleri aşağıdaki gibidir. Yönetim Kurulu Üyeleri hakkındaki tanıtıcı bilgiler ve özgeçmişleri internet sitemizde yer almaktadır.

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. 12.08.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesinin 10. Maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri 1 (Bir) yıl için, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri 3 (Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. 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 395. ve 396. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıştır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

2.YÖNETİM KURULU’NUN FAALİYET EASASLARI:

Yönetim Kurulu, 01 Ocak 2014 –31 Aralık 2014 tarihleri içinde Esas Sözleşmeye ve TTK’ya uygun olarak başkanın yönetiminde gündem maddelerini görüşmek üzere 25 toplantı düzenlemiş ve kararlar alarak uygulamaya koymuştur. Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Şirket Yönetim Kurulu Başkanı’nın mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür’le görüşmesi sonucu oluşmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündem de yer alan konularının içerikleri Yönetim Kurulu Üyelerine gerekli inceleme ve çalışmaları yapmalarını teminen ön bilgilendirme komitesi tarafından 1hafta önce dosya halinde yazılı olarak iletilmektedir.

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.

Yönetim Kurulu Toplantılarına mazereti olmayan üyelerin fiili katılımı sağlanmıştır. Bu konularda Yönetim Kurulu Üyelerinin soruları olmadığı için zapta geçirilmemiştir. Yönetim Kurulu Üyelerine söz konusu kararlarla ilgili ağırlıklı oy hakkı ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

3.YÖNETİM KURULU’NDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYISI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda Denetim Komitesi üyeliğine, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olan Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU ve Nevzat ÖZAY 1 yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmasına, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Nevzat ÖZAY’ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi Özcan KANBUROĞLU ve Zeynep Ece ARABUL GÜNEL Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi; ayrıca Aday Gösterme ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmişlerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU’nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi Emel BİLLUR Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlara Yönetim Kurulu’na sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını Yönetim Kurulu’na sunar.

Riskin Erken Saptanması komitesi iki ayda bir, yılda en az altı defa toplanır. Komite’nin çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporlar Komite Üyeleri tarafından onaylandıktan sonra Şirket Yönetim Kurulu’na sunulur.

Ön bilgilendirme komitesi, yönetim kurulu toplantıları öncesi Yönetim Kurulu’na sunulacak konularda gerekli araştırmaları yaparak detaylı sunumlar hazırlamaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

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

Denetim Komitesi'nde mevcut üye yapılarından dolayı 01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 tarihleri içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

4.RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi Emel BİLLUR Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması komitesi iki ayda bir, yılda en az altı defa toplanır. Komite'nin çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporlar Komite Üyeleri tarafından onaylandıktan sonra Şirket Yönetim Kurulu'na sunulur.

5.ŞİRKET'İN STRATEJİK HEDEFLERİ:

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 45 yılda oluşturan Emek, yurt içinde ve yurt dışında yüzü aşkın ülkede aranan, tercih edilen ve en önemlisi güvenilen firma olarak, yurt ve dünya ekonomisinde saygınlığını sürdürmektedir.

6.MALİ HAKLAR:

01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 tarihleri içinde Şirket, hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne borç vermemiş; kredi kullandırmamış; verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış; şartlarını iyileştirmemiş; üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir. 12 Ağustos 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 4.000 TL ödenmesine karar verilmiştir.

01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere 764.723.- TL tutarında maaş ve hakkı huzur ödemesi yapılmıştır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası belirlenmiş olup İnternet sitesinde kamuoyuna duyurulmuştur.

7.YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI:

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

IV- ŞİRKETİN ÜRETİM VE SATIŞ FAALİYETLERİ VE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER:

1- ÜRETİM VE SATIŞ FAALİYETLERİ:

1.1-ÜRETİM

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

Mamul Cinsi	Üretim Miktarı (Adet) 31.12.2014	Üretim Miktarı (Adet) 31.12.2013
Yağlı Tİp Transformatör (ÇYG,YG,OG)	4.981	5.291
Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420)	5	37
OG Epoksi Transformatör	7.841	5.998
Kondansatör	-	-
Ayırıcı	258	157

1.2.-SATIŞLAR VE CİRO:

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

	İç Piyasa		Dış Piyasa		TOPLAM	
	2014/12	2013/12	2014/12	2013/12	2014/12	2013/12
KuruTip(Epoksi)Transformatörler (O.G.,Y.G.) (Adet)	7.419	4.434	1.004	1.039	8.423	5.473
Yağlı Tip Transformatör (O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)	2.701	3.047	2.233	2.177	4.934	5.224
Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) Adet	0	27	0	0	0	27
Kondansatör	0	0	0	0	0	0
Ayırıcı (Adet)	139	146	88	51	227	197

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan SPK II.14.1sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre %3,41 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

TUTAR (TL)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013	Değişim (%)
Yurtiçi Satışlar	39.321.593	39.509.539	0,48
Yurtdışı Satışlar	22.640.749	20.488.030	10,51
Diğer Gelirler	21.740	3.297	559
Satışlardan İadeler	-346.084	-436.008	-20,62
Satış İskontoları	-42.551	0	100
Toplam	61.595.447	59.564.858	3,41

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

	31.12.2014	31.12.2013
Yurtiçi Alınan Siparişler	11.546.141.-.-€	4.906.372.-€
Yurtdışı Alınan Siparişler	7.823.171.-.-€	6.541.022.-€
Toplam (EURO)	19.369.312.-.-€	11.447.394.-€

1.3. İHRACAT:

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 10,51 oranında artarak 22.640.749.- TL Döviz karşılığı (9.830.809.-USD) olmuştur.

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

İhracat (Adet)	2014/12	2013/12	Değişim (%)
Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)	1.004	1.039	3,37
YağlıTipTransformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.)	2.233	2.177	2,57
Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) Adet	0	0	0
Ayırıcı	88	51	72,55

1.4.-FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER::

SPK II.14.1sayılı tebliğe 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.

	31Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar	47.329.781.-TL	46.881.853.-TL
Duran Varlıklar	62.920.807.-TL	58.462.919.-TL
K.V. Yabancı Kaynaklar	46.165.373.-TL	50.151.443.-TL
U.V. Yabancı Kaynaklar	15.093.353.-TL	13.051.509.-TL
Stoklar	16.737.426.-TL	15.796.470.-TL
Aktif Toplam	110.250.588.-TL	105.344.772.-TL

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Özsermaye	48.991.862.-TL	42.141.820.-TL
Finansal Oranlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)	1,03	0,93
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar)	0,66	0,62
Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı	0,43	0,45
Duran Varlıklar / Aktif Toplamı	0,57	0,55
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)	1.164.408.-TL	-3.269.590.-TL
Özkaynak (Özkaynak/Aktif Toplamı)	0,44	0,40

1.5- FİNANSMAN KAYNAKLARININ GELİŞİMİ VE İŞLETMENİN BU GELİŞİM ÇERÇEVESİNDE UYGULADIĞI POLİTİKALAR:

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.

1.6- RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI:

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 devamının sağlanması hedeflenmiştir. Ayrıca, faaliyetlerin yürütülmesine yeterli olacak asgari oranda nakit tutulmasına ve kredi temin edenlere erişimin sürekliliğinin sağlanmasına çalışılmaktadır.

1.7- İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİ

01.01.2014 – 31.12.2014 tarihleri arasında ilişkili taraflar ile yapılan işlemlere ait işlem ve bakiyeler aşağıda verilmiştir.

İLİŞKİLİ TARAFLAR	ALACAKLAR		BORÇLAR	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Barmek Holding A.Ş. (Şüpheli Alacaklar)*	4.616.521	-	-	-
Barmek Holding A.Ş.		11.589.218	-	-
Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.	314.010	4.120.096	1.239.520	502.433
VAEST Silikon Kompozit Uyg. İmlt. ve Tic.A.Ş	835.972	3.679.615	1.052.945	3.450.842
Navitas Dış Ticaret ve Elektrik San. A.Ş.	30.577	408.896	147.006	18.869
Emek Araştırma Geliştirme Dan.San. Ve Tic. A.Ş.	-	22.041	-	-
Hüseyin Arabul	-	-	-	2.611
Özcan Kanburoğlu	-	-	-	27.841

EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

Zafer Arabul	-	-	-	2.889
Zeynep Ece Arabul Günel	-	7.564	-	10.092
Emel Billur	-	-	-	29.326
Mehmet Levent Hacıslamoğlu	-	-	-	2.889
Nevzat Özay	-	-	-	8.669
TOPLAM	5.797.080	19.827.430	2.439.471	4.056.461

*Tamamına karşılık ayrılmıştır.

İlişkili Taraflar Arasındaki Alım/Satım Hareketleri

İLİŞKİLİ TARAFLAR	ALIŞLAR		SATIŞLAR	
	Ticari Mal	Hizmet ve Diğer	Ticari Mal	Hizmet ve Diğer
Barmek Holding A.Ş.	-	-	-	-
Barış Elektrik A.Ş.	1.239.520	502.433	314.010	1.960.301
VAEST Silikon Kompozit Uyg. İmlt. ve Tic.A.Ş	1.052.945	1.932.753	835.972	3.679.615
Navitas Dış Ticaret ve Elektrik San. A.Ş.	147.006	18.969	30.577	158.416
TOPLAM	2.439.471	2.454.155	1.180.559	5.798.332

19- Sonuç :

İlgili dönemde gerçekleştirilen faaliyetler ile ilgili önem arz eden konularda gerekli bilgiler SPK II.14.1 Tebliği'ne göre hazırlanmış Yönetim Kurulu Faaliyet raporumuz ile Mali Tablolar ve Dipnotlarında detaylı olarak verilmiştir.

Şirketin 2014 yılında yapmış olduğu satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 3,41 oranında artmıştır. 2014 yılının revize edilen 22 milyon Euro satış hedefine yaklaşmış olup, 2014 yılı satış toplamı 21.317.006.-€'dur.. 2015 yılı için ise 23.000 milyon Euro satış hedefine ulaşılacağı öngörülmektedir.

Şirketin 31.12.2014 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı toplam 19.369.312.-€'luk sipariş portföyü bulunmaktadır.

2014 yılında gelirler her ne kadar fazla artmamış, ihracat ve yurtiçi satış dengesi değişmemiş olsa da özellikle Satınalma ve Ar-Ge üzerine çalışmalar sayesinde maliyetler azalmış, karlılık artmıştır. Yurtdışı Pazar payı artırım çalışmaları Pazarlama giderlerini, Ar-Ge geliştirmeleri Ar-Ge giderlerini, Yurtdışı tedarikçilerle görüşmek ve kalite test raporları temini için gerçekleştirilen seyahatler genel yönetim giderlerini artırmıştır.

Şirketin 2012-2013-2014 yıllarında yapmış olduğu ve halen devam etmekte olan ARGE ve teknolojik çalışmalar, kapasite arttırımı ve laboratuvar gelişimine yönelik yatırımlar, yeni ürünlerin ürün portföyüne eklenmesi ve kadrolarda yapılan güçlendirmeye birlikte Şirketimiz 2014 yılını vergi öncesi 2.704.225.-TL kar ile kapatmıştır. 2015 yılında ve sonrasında menfaat ortaklarımızı çok daha ileriye taşımak için çalışmalarımız devam edecektir.

Saygılarımızla,

Zafer ARABUL
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL
Yönetim Kurulu Üyesi
İdari ve Mali İşler Müdürü