



**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.12.2015 DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**İÇİNDEKİLER**

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Bağımsız denetim görüşü | 1    |
| Faaliyet raporu         | 2-23 |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**



bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik a.ş.  
auditing and certified public accountancy inc.  
**YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



**Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.**  
**Yönetim Kurulu'na,**

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari içeriğinin belirlenmesine ilişkin yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 09 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektedir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetim yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlamasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

**SER & BERKER Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Member Firm of DFK International

**M. Ertuğrul AKKOYUNLU**  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, YMM

**09 Mart 2016**  
**Ankara, Türkiye**

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

## **I.GENEL BİLGİLER**

### **1.1.RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ**

Bu faaliyet raporu 01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

### **1.2 İLETİŞİM BİLGİLERİ**

**Ticaret Ünvanı:** Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.  
**Ticaret Sicil Numarası:** Akyurt-474  
**Sanayi Sicil Numarası:** 692  
**Mersis No:** 8127351926351328  
**Kep Adresi:** [emek@hs01.kep.tr](mailto:emek@hs01.kep.tr)  
**Vergi Dairesi / Numarası:** Çubuk – 333 006 0637  
**Şirketin İnternet Sitesi:** [www.emek.com.tr](http://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 33.455 m2 toplam alan üzerinde 10.836 m2’lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

### **1.3. ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR:**

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.’nin faaliyet konusu, Transformatör, Kondansatör, Ayırıcı ve Elektromekanik teçhizatın üretim, test, pazarlama 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 01 Ocak 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, kayıtlı ve çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir.

|                        | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 100.000.000.-TL       | 60.000.000.-TL        |
| Çıkarılmış Sermayesi   | 24.300.000.-TL        | 24.300.000.-TL        |

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermayesinin % 5’den fazlasına sahip Pay Sahibi ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıdaki gibidir.

| <b>Pay Sahibi</b>                                    | <b>Pay %</b>  | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>Pay %</b>  | <b>31 Aralık 2014</b> |
|------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| Bariş Elektrik Endüstrisi A.Ş.                       | 8,94          | 2.171.664,85          | 17,14         | 4.165.304,91          |
| Mustafa Çağlar Aras                                  | 9,30          | 2.259.401,00          | 9,30          | 2.259.401,00          |
| Mert Aras                                            | 9,85          | 2.393.572,00          | 9,85          | 2.393.572,00          |
| Özar Elektrik İnş.Tur. Müh.Eğt.Yat.İmlt ve Tic. A.Ş. | 15,61         | 3.793.640,06          | 7,41          | 1.800.000,00          |
| Halka Arz                                            | 56,30         | 13.681.722,09         | 56,30         | 13.681.722,09         |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>100,00</b> | <b>24.300.000,00</b>  | <b>100,00</b> | <b>24.300.000,00</b>  |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

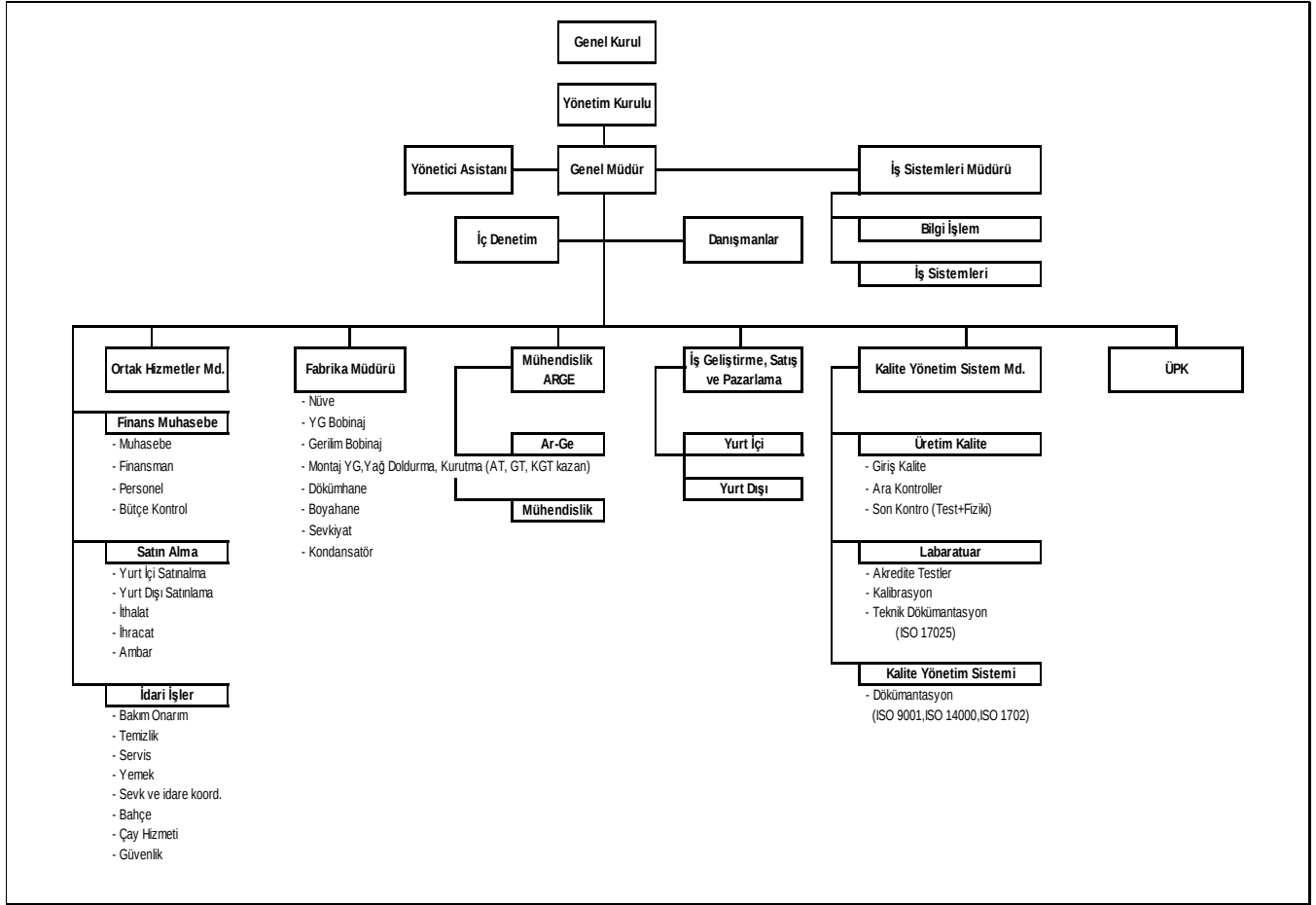
Şirketin 16.01.2015 saat: 09:11:36 tarihinde yapmış olduğu Özel Durum Açıklamasına ilişkin açıklamadır.

Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin elinde bulunan nominal değeri 4.165.304,91.-TL tutarındaki EMKEL hisselerini, ÖZAR Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş. bütün hak ve vecibeleriyle birlikte devir edilmesi hususunda gayrikabili rücu olmak üzere karşılıklı anlaşmaya varmışlardır.

Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş. 1.993.640,0580 adet hissesi üzerinde bulunan rehni kaldırarak 06.07.2015 tarihi itibarıyla ÖZAR Elektrik İnşaat Turizm Mühendislik Eğitim Yatırım İmalat ve Ticaret A.Ş.'ne devir işlemini gerçekleştirmiştir.

Kalan 2.171.664,85 adet hissenin rehin kaldırma işlemleri Barış Elektrik Endüstrisi A.Ş. tarafından sürdürülmekte olup, bu işlemler tamamlandıktan sonra hisse devri gerçekleştirilecektir.

### 1.5.ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



### 1.6. İMTİYAZLI PAYLARA VE PAYLARIN OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

### 1.7. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:

01.01.2015–31.12.2015 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içerisinde gerçekleşendeğişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2014 Yılı Olağan Genel Kurulu 11.08.2015 tarihinde yapılmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri;

| <b>Adı Soyadı</b>       | <b>Görevi</b>                    | <b>Yürütmede Görevli/Değil</b> |
|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 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              |
| Nevzat ÖZAY             | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | Yürütmede Görevli Değil        |
| M. Levent HACIİSLAMOĞLU | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | Yürütmede Görevli Değil        |

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

11.08.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul'unda, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Emel BİLLUR görevinden ayrılmıştır. 21.12.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine yapılacak ilk Genel Kurul'a kadar yeni üye seçilmemesine karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri**

11.08.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesinin 10. Maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Yönetim Kurulu Üyeleri 3 (Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu'na seçilen üyelerimizin özgeçmişleri [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde yer almaktadır.

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri**

11.08.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 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 görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Bağımsız Yönetim Kurulu'na seçilen üyelerimizin özgeçmişleri [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde yer almaktadır.

**Yönetim Kurulu Komiteleri**

Yönetim Kurulu'nun 13.08.2015 tarihli kararı ile, 2015 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması 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" görevlerini de üstlenmesine karar verilmiştir.

21.12.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Emel BİLLUR'un istifası ile boşalan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine Özcan KANBUROĞLU'nun atanmasına karar verilmiştir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Denetimden Sorumlu Komite**

**Adı-Soyadı**

**Unvanı**

Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU  
Nevzat ÖZAY

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

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

**Adı-Soyadı**

**Unvanı**

Nevzat ÖZAY  
Özcan KANBUROĞLU  
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL

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

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

**Adı-Soyadı**

**Unvanı**

Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU  
Özcan KANBUROĞLU

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 ‘u 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, 01.01.2015 – 31.12.2015 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.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**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 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.

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 300 milyar kWh seviyesinde olan elektrik enerjisi tüketiminin, 2020 yılında 400 milyar kWh olacağı öngörülmüştür. Enerji sektöründeki yatırımlar finansal dalgalanmalara ne kadar duyarlı olsalar da enerjinin stratejik önemi de gözönüne alınarak 2016 yatırımlarının planlandığı gibi uygulamaya konulacağı resmen duyurulmuştur ve kesintisiz olarak yürütülmektedir.

Yurtdışı pazarlarında geçtiğimiz iki yılda önemli gelişmeler olmuştur. Kuzey Afrika ve Ortadoğuda yaşanan siyasi istikrarsızlık nedeniyle yatırımlar tamamen durma noktasındadır. Petrol fiyatlarındaki ciddi azalma da gelirleri petrole dayalı Ortaasya Cumhuriyetleri gibi ülkelerde yatırımların ertelenmesine yol açmaktadır. Dünyada 113 ülkeye ihracat yapan şirketimizin bu gelişmelerden etkilenmemesi düşünülemez. Krizi fırsata çevirmek yaklaşımıyla, öncelikle uzakdoğu pazarlarına yoğunlaşmış ve ardından yeni pazarlar yaratılmaya başlanmıştır. Ana hedef Amerika ve Latin Amerika ülkeleridir. Amerika'da üçbini aşkın dağıtım firması bulunmaktadır ve herbiri potansiyel müşterimizdir. 1 milyar dolarlık dünya pazarımızın 600 milyon dolarlık kısmı Amerikadır ve 2014 yılında kurulan %100 iştirakimiz olan Emek USA'nın hedef pazarıdır. Zamana dayalı kontratlar imzalanmaya başlanmıştır. Gerek Amerika gerekse Latin Amerika ülkelerinin standartları bugüne kadar ürettiğimiz ürün standartlarından çok farklıdır. Son iki yıldır kalite standartlarına uyum sağlamak ve yeterlilik alabilmek için yaptığımız çalışmaların sonucu 2016 yılından itibaren görülmeye başlanacaktır.

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

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

kullanılmasını zorunlu kılmaktadır. Örneğin, 150 yıldır kullanılan porselen izolatör yerini silikon kompozit izolatör kullanımına bırakmak durumunda kalmaktadır. Yurtiçinde de önümüzdeki yıllarda şartnamelerde değişiklik beklenmektedir.

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'de AR-GE çalışmaları bu nedenle artmış ve TUBİTAK desteği ile birçok proje geliştirilmiştir. AR-GE çalışmalarını uygulamaya sokmak için %20 ortaklığında VAEST Silikon ve Kompozit Uygulamaları İmalat ve Ticaret A.Ş. kurulmuş ve üretime başlamıştır. VAEST'in varlığı şirketimizin ana ithal girdisi izalatörün satınalma kontrol sürecini güçlendirecek, silikon izolatöre geçişle temin sürelerini azaltacak ve rakiplerimize karşı önemli avantaj sağlayacaktır.

AR-GE ve teknolojik gelişmeler sektörün kaçınılmaz bir parçasıdır. Gelişmeleri takip edecek ve sağlayacak Emek Araştırma Geliştirme Dan. San. ve Tic. A.Ş. Ar-Ge Merkezi ODTÜ TEKNOKENT'de kurulmuştur. Performansı artırıcı ve maliyeti azaltıcı gelişmeler tüm sektörde izlenmeli, öncü tasarımlar yaratılmalı, müşterilerin artan beklentileri ile paralel ürünler yaratılmalıdır.

#### **1.13. İŞLETMENİN SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ:**

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş., Yurtiçi ve yurtdışı Elektrik Enerjisi sektörü için 525 kv'a kadar ölçü transformatörleri ve 245 kv'a kadar ayırıcı imalatı yapmaktadır.

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş, konusunda 46 yıllık tecrübesi ve taviz vermediği kalitesinin bir sonucu 113 ülkeye ihracat yapmaktadır. Yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında, yurtiçi pazarını da lider konumundaki yerini korumaktadır.

#### **1.14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ:**

Şirketin 11.08.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin Esas sözleşmesinin "SERMAYE VE PAYLAR" ve konusuna taalluk eden 6'ncı maddesinde "Şirket'in 60.000.000.-TL olan kayıtlı sermayesinin 100.000.000.-TL'ı" olarak değiştirilmiştir.

#### **1.15. YAPILAN BAĞIŞLAR VE YARDIMLAR:**

01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde 173.108,30.-TL bağış ve yardımda 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 |
| Nevzat ÖZAY                 | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                    |
| Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                    |
| 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                |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

Korhan Serdar  
Fatoş KUTKAM  
Erol SOYAL  
Adnan BÜBER

Mühendislik Müdürü  
İdari İşler Müdürü  
Muhasebe Müdür Yardımcısı  
Personel Birimi Şefi

Şirket'te 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Üretim Bölümünde Direkt 129 ve Endirekt 13, Kalite Bölümünde 22, Ar-Ge Bölümünde 9, Pazarlama Satış Bölümünde 6, Genel Yönetimde 34 kişi olmak üzere toplam 213 personel çalışmaktadır.

Şirket çalışanlarının tümü Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na; İş Hukuku bakımından ise 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadır.

Takım Sözleşmesi kapsamında olanlar Mavi Yakalı , takım sözleşmesi dışında çalışanlar ise Beyaz Yakalı olarak adlandırılmaktadır.

Beyza Yakalı personelin özlük hakları, Şirket'le çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre, Mavi Yakalı personelin özlük hakları ise takım sözleşmesi hükümlerine göre yürütülmektedir. Şirketimizde 10.02.2015 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesi 19.02.2016 tarihinde yenilenmiştir.

Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizin 31.12.2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 4.014.122.-TL kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 1.142.335.-TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

#### **1.17- YATIRIMLAR VE TEŞVİKLER**

Şirket 2015 yılında verimlilik sağlayıcı ve kapasite artırıcı yatırımlara devam etmektedir. 2014 yılında başlanmış olan Orta Gerilim Ölçü Transformatörlerinin üretimi için yeni tesis yatırımı devam etmekte olup 2016 yılı ikinci çeyrek sonuna kadar yenilemenin tamamlanması öngörülmektedir. Tesisin tamamlanması ile birlikte Orta Gerilim Ölçü Transformatörlerinin üretim kapasitesini artırması, maliyetlerin azalması ve yeni pazarlara girilerek şirketin satış cirosunun artırması beklenmektedir.

Dönem içerisinde Maddi Duran Varlık İktisabı kapsamında 3.488.791.-TL tutarında harcama yapılmış detayları aşağıda verilmiştir.

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Bina,Arazi ve Arsalar      | 62.602.-TL    |
| Tesis, Makine Ve Cihazlar  | 675.920.-TL   |
| Taşıtlar                   | 0.-TL         |
| Demirbaşlar                | 466.279.-TL   |
| Haklar                     | 0.-TL         |
| Yapılmakta olan Yatırımlar | 2.283.990.-TL |

#### **DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Şirket 01.01.2015 - 31.12.2015 tarihleri arasında yurtdışı fuar katılımlarından dolayı 32.935 TL teşvik alınmıştır. (31.12.2014: 43.527 TL)

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**1.18- DEVAM EDEN DAVA VE İCRA DOSYALARI:**

01.01.2015 – 31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirketin devam dava ve icra dosyaları aşağıda sunulmuştur.

| MAHKEME KONUSU                                         | DAVA DEĞERİ      | DAVACI                        | DAVALI                                                             | DURUŞMA TARİHİ | SON DURUM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ANKARA 5. ASLİYE TİC.MAHKEMESİ<br>Alacak<br>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.Yargıtay bozma kararı vermiştir.(27.04.2015). Bu karara karşı karar düzeltme yoluna gidildi.(18.09.2015)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ANKARA 26. İCRA MÜD.<br>İlamlı Takip<br>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 4.İCRA MÜD.<br>Kambiyo Takibi<br>2015/4979E.    | 346.856,65.-TL   | EMEK ELEK. END. A.Ş.          | 1-SİSTEK ELEKTRİK MÜH.MÜŞ. SAN. VE TİC. LTD.ŞTİ. 2-MANSUR TAŞKIRAN |                | 24.12.2014 Tanzim ve 10.02.2015 vade tarihli 121.100.-€ bedelli bono sebebiyle başlatılan takip. 10.03.2015 tarihinde borçluya ödeme emri gönderildi.06.07.2015 tarihinde 105.000.-€ tahsil edilmiştir.Dosya derdesttir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ANKARA 11. İCRA MÜD<br>İlamsız Takip<br>2010/15456E.   | 3.307.558,58.-TL | EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş. | BARMEK HOLDİNG A.Ş.                                                |                | Alacanın Temlikli Sözleşmesi kapsamında oluşan alacakların kısmi olarak tahsili için başlatılan, 20.03.2014 tarihli fatura alacağına ilişkin olarak başlatılan , 31.03.2014 tarihli fatura alacağına ilişkin olarak başlatılan , 30.06.2014 ve 30.09.2014 tarihli vade farkı faturası alacaklarına ilişkin başlatılan, 31.12.2014 - 31.03.2015 - 30.04.2015 -30.06.2015 - 30.09.2015 tarihli fatura alacaklarına ilişkin olarak başlatılan takipler. 28.09.2010 Tarihi itibarıyla tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Barmek Holding A.Ş. gayrimenkullerine ve INGBANK Ümitköy Şubesindeki hesaba haciz konuldu.Dosyalar derdesttir. |
| ANKARA 29.İCRA MÜD.<br>İlamsız Takip<br>2014/5941E.    | 1.280.748,47.-TL |                               |                                                                    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ANKARA 21.İCRA MÜD.<br>İlamsız Takip<br>2014/7601E.    | 35.458,02.-TL    |                               |                                                                    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ANKARA 11.İCRA MÜD.<br>İlamsız Takip<br>2014/19946E.   | 75.204,59.-TL    |                               |                                                                    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ANKARA 10.İCRA MÜD.<br>İlamsız Takip<br>2015/25558E    | 427.827,49.-€    |                               |                                                                    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**II. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:**

Şirketin Araştırma ve Geliştirme çalışmalarını kendi ve iştiraki olduğu Emek Araştırma ve Geliştirme Danışmalık A.Ş. bünyesinde yürütmektedir. 01.01.2015 – 31.12.2015 tarihleri arası 2.073.894 TL Ar-Ge harcaması yapmıştır. Bu harcamanın 01.01.2015-31.12.2015 satışlarına oranı %3,63'dür.

**III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

**BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU:**

**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI:**

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" ve II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uymaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurul tarafından yayımlanan, "kurumsal Yönetim İlkeleri"ne bağlılığının ve uyum düzeyinin artırılması konusunda koordinasyonu sağlamak amacıyla, 25.12.2014 tarihli KAP açıklamasında "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip personel görevlendirmesini yapmıştır.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

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.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK 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.'nin 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.

**Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisine ait iletişim bilgileri;**

Zeynep Ece ARABUL GÜNEL  
Yönetim Kurulu Üyesi / İdari ve Mali İşler Müdürü  
E-Posta : [ece.arabul@emek.com.tr](mailto:ece.arabul@emek.com.tr)  
Adres: Balıkhisar Mah. Köy İçi Kümeevleri No:574 06750 Akyurt / ANKARA  
Sahip Olduğu Lisanslar :  
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)

**Yatırımcı ilişkileri bölümü bağlı çalışan personel bilgileri;**

Erol SOYAL  
Muhasebe Müdür Yardımcısı  
E-Posta: [erol.soyal@emek.com.tr](mailto:erol.soyal@emek.com.tr)  
Adres: Balıkhisar Mah. Köy İçi Kümeevleri No:574 06750 Akyurt / ANKARA  
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-POSTA : [yatirimci.emek@emek.com.tr](mailto:yatirimci.emek@emek.com.tr)

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

Birim tarafından yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Genel Kurul, temettü işlemleri, sermaye artırımları süreçlerini yönetmek,
- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine, 26.02.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yatırımcı ilişkileri bölümünün yaptığı çalışmalar hakkında rapor verilmiştir.

2015 yılında; Sözlü olarak 11 , e-mail olarak 13 kişi tarafından genel kurul, şirketin genel performansı, hisse değişimi, hisse senetlerinin kaydi sisteme geçişi, kâr dağıtımı, gibi konularda bilgi istenmiş ve talep edilen bilgilere gerekli yanıtlar verilmiştir.

Şirket, finansal tabloları ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve özel durum açıklamalarını Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla BİST’ deki yatırımcılara ve kamuya açıklamakla birlikte, aynı zamanda şirket internet sitesinde de yayınlamaktadır.

## **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.

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.

## **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 ilanının yayınlamasından üç hafta önce Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilir. Şirket internet adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla da kamuya duyurulur. Şirketin nama yazılı hisse senedi bulunmamaktadır. 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, vekâletname formu ve gündeme ilişkin doküman Şirket merkezinde, Ticaret Sicil Gazetesinde ve web sitemizde ilan edilir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Genel Kurul'a davet üç hafta önce Yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

01.01.2014 – 31.12.2014 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul'u 11 Ağustos 2015 tarihinde %43,70'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 22 Temmuz 2015 tarih 8867 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](http://www.emek.com.tr) adresinde sürekli pay sahiplerine açık tutulmaktadır.

11 Ağustos 2015 tarihinde yapılmış olan 2014 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 2015 – 31 Aralık 2015 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:**

Kar Dağıtım Politikamız [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) şirket internet sitesinde Kurumsal Kimlik ve Yönetim bilgileri içinde yer almaktadır.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır.

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 yılına ilişkin 21.12.2015 ve 21.06.2016 tarihlerinde eşit taksitler halinde dağıtılması gereken kar payının ilk taksiti yasal süresi içinde mevzuatta öngörüldüğü şekilde gerçekleştirilmiştir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**6. PAYLARIN DEVRİ:**

Şirket Esas Sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hiçbir hüküm yoktur.

**BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**1. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ:**

Şirket'in tescil edilmiş olan internet sitesi bulunmaktadır.

Şirket'in kurumsal internet sitesine [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinden ulaşabilmektedir. İnternet sitesinde İngilizce bölümde yer almaktadır. Şirket internet sitesinde kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen hususlar Faaliyet Raporlarının "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" bölümünde açıklanmaktadır. İnternet sitesinin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde Şirketin yönetimi, ortaklık yapısı, politika ve yönergeleri, Finansal Tabloları, Faaliyet Raporları, Genel Kurul ilan ve tutanakları ve ortaklara bildirilmesi zorunlu özel durum açıklamalarını içeren detaylı bilgiler sürekli güncellenmektedir.

**2. FAALİYET RAPORU:**

Şirket, Faaliyet Raporunu Kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamına uygun olarak hazırlamaktadır.

**3.ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI:**

Şirket 01.01.2015 - 31.12.2015 tarihleri arasında içinde Sermaye Piyasası ve BIS tebliğleri gereği 22 Özel Durum açıklamasını bilgi paylaşımı amacı ile hazırlamış ve yayınlanmıştır. 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.

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

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

**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 SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri prensiplerine uygun olarak hazırlanmış bilgilendirme politikası bulunmaktadır. Yönetim kurulunca hazırlanıp onaylanan bilgilendirme politikası 27.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da da onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikası bu tarihten itibaren [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde yayınlanmaktadır.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

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.

### **ORTAKLAR**

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 artırımını, kâr dağıtımını 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.

### **MÜŞTERİLER**

Ürün, hizmet ve kaliteye verilen önem çerçevesinde, Şirket müşteri memnuniyetini geliştirmeye yönelik faaliyetlerini aralıksız sürdürmektedir. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak yapılan anketlerle ölçümlenmektedir.

### **ÇALIŞANLAR**

Çalışanlarla ilgili her türlü uygulama, çalışma hayatını düzenleyen yasalar çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Çalışanlara yönelik işe alım, terfi, eğitim ve performans geliştirme politikaları ve çeşitli uygulamalar yazılı olarak belirlenmiştir.

Menfaat sahipleri, Şirket hakkındaki gelişmeleri ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedirler.

Şirket çalışanları ayrıca uzmanlık alanlarında ve genel ilgili oldukları konularda yapılan toplantılar; düzenlenen seminerler, eğitimler ve internet kanalıyla gönderilen bilgiler vasıtası ile 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 ölçümlenmektedir.

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.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

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. 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 ahlakdışı 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.

01.01.2015 - 31.12.2015 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.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**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](http://www.emek.com.tr) adresinde 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 üç icracı olmayan, üç icracı üyeden oluşmakta olup isimleri aşağıdaki gibidir. Yönetim Kurulu Üyeleri hakkındaki tanıtıcı bilgiler ve özgeçmişleri [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) internet sitemizde yer almaktadır.

|                             |                                |
|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>Yönetim Kurulu</b>       | <b>Ünvan</b>                   |
| Hüseyin ARABUL              | Başkan                         |
| Özcan KANBUROĞLU            | Başkan Yardımcısı              |
| Zafer ARABUL                | Üye/Genel Müdür                |
| Zeynep Ece ARABUL GÜNEL     | Üye/İdari ve Mali İşler Müdürü |
| Nevzat ÖZAY                 | Bağımsız Üye                   |
| Mehmet Levent HACIİSLAMOĞLU | Bağımsız Üye                   |

Yönetim Kurulu Üyeleri Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri**

11.08.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesinin 10. Maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Yönetim Kurulu Üyeleri 3 (Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri**

11.08.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 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 görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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.

**2.YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET EASASLARI:**

Yönetim Kurulu, 01 Ocak 2015 –31 Aralık 2015 tarihleri içinde Esas Sözleşmeye ve TTK'ya uygun olarak başkanın yönetiminde gündem maddelerini görüşmek üzere 23 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 1 hafta 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 SAYI, 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 HACIİSLAMOĞLU 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 HACIİSLAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi Özcan KANBUROĞLU Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

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.

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

Denetim Komitesi'nde mevcut üye yapılarından dolayı 01 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 tarihleri içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

#### **4.RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI:**

Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin tebliğleri doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş, tebliğ hükümlerine göre Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Nevzat ÖZAY'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu Üyemiz Özcan KANBUROĞLU ve Mali ve İdari İşler Müdürü Zeynep Ece ARABUL GÜNEL'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmelerine, oluşturulan Komitenin; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetimin temelini oluşturmaktadır. Satış, Satınalma, İnsan Kaynakları ve Mali Konularda oluşturulan prosedürler ve üretim, satış, stok program ve politikaları, işlemlerin belli bir disiplin altında yapılmasını sağlamaktadır. Şirket her türlü mali risk ve şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek olan risk faktörlerini, doğal risk; yangın, deprem gibi afetlerle ilgi performansımızı etkileyebilecek riskleri minimize etmek doğrultusunda sigortalamaktadır. Herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için SAP sistemini kullanmakta, faaliyet sonuçlarını anlık bazda takip ederek ve ölçümleme, işleme imkanı sağlayarak karar destek süreçlerini desteklemekte, önemli bir teknolojik altyapı olan SAP ile beşeri hatalar azaltılarak iç kontrol sisteminin etkinliği artırılmakta ve ayrıca şirket yedekleme sistemi gibi yatırımlara ağırlık verilmektedir. Ayrıca, finansal tabloların denetimi, bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmakta ve şirketin vergisel denetimi de yine bir Yeminli Mali Müşavir kuruluşu tarafından gerçekleştirilmektedir.

#### **5.ŞİRKET'İN STRATEJİK HEDEFLERİ:**

Şirketin vizyon ve misyonu belirlenerek İnternet sitesinde yayınlanmış ve kamuya duyurulmuştur. Ayrıca faaliyet raporlarında bunlara yer verilmektedir.

#### **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

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

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 ve deneyimini kullanarak yurt içinde ve yurt dışında yüzü aşkın ülkede aranan, tercih edilen ve güvenilen firma olarak, yurt ve dünya ekonomisinde saygınlığını sürdürmektedir.

**6.MALİ HAKLAR:**

01 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 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. 11 Ağustos 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 4.000 TL ödenmesine karar verilmiştir.

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:**

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri Esas Sözleşme'de tanımlanmıştır. Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına ise Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer verilmemiştir. Ancak, söz konusu yetki ve sorumluluklar Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir.

**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)<br>31.12.2015 | Üretim Miktarı (Adet)<br>31.12.2014 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Yağlı Tİp Transformatör (ÇYG,YG,OG)       | 4.137                               | 4.981                               |
| Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) | 290                                 | 5                                   |
| OG Epoksi Transformatör                   | 11.633                              | 7.841                               |
| Ayırıcı                                   | 251                                 | 258                                 |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**1.2.-SATIŞLAR VE CİRO:**

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

|                                                       | İç Piyasa |         | Dış Piyasa |         | TOPLAM  |         |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|---------|---------|
|                                                       | 2015/12   | 2014/12 | 2015/12    | 2014/12 | 2015/12 | 2014/12 |
| KuruTip(Epoksi)Transformatörler<br>(O.G.,Y.G.) (Adet) | 13.535    | 7.419   | 2.543      | 1.004   | 16.078  | 8.423   |
| Yağlı Tip Transformatör<br>(O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)  | 2.068     | 2.701   | 1.935      | 2.233   | 4.003   | 4.934   |
| Ayırıcı (Adet)                                        | 175       | 139     | 119        | 88      | 294     | 227     |

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan SPK II.14.1sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre %-7,29 oranında azalmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

| TUTAR (TL)          | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 – 31.12.2014 | Değişim (%)  |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Yurtiçi Satışlar    | 30.288.361              | 39.321.593              | -22,97       |
| Yurtdışı Satışlar   | 27.092.558              | 22.640.749              | 19,66        |
| Diğer Gelirler      | 19.280                  | 21.740                  | -11,32       |
| Satışlardan İadeler | -164.058                | -346.084                | -52,60       |
| Satış İskontoları   | -71.269                 | -42.551                 | 67,49        |
| Diğer İndirimler    | -5.202                  | 0                       | -100         |
| <b>Toplam</b>       | <b>57.159.670</b>       | <b>61.595.447</b>       | <b>-7,29</b> |

Şirketin bilanço tarihi itibariyle üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

|                            | 31.12.2015          | 31.12.2014           |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| Yurtiçi Alınan Siparişler  | 5.801.970.-€        | 11.546.141.-€        |
| Yurtdışı Alınan Siparişler | 7.241.371.-€        | 7.823.171.-€         |
| <b>Toplam (EURO)</b>       | <b>13.043.341.€</b> | <b>19.369.312.-€</b> |

**1.3. İHRACAT:**

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 19,43 oranında artarak 27.039.496.- TL Döviz karşılığı (9.589.460.-USD) olmuştur.

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

| İhracat (Adet)                        | 2015/12 | 2014/12 | Değişim (%) |
|---------------------------------------|---------|---------|-------------|
| Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)        | 2.543   | 1.004   | 153,29      |
| YağlıTipTransformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.) | 1.935   | 2.233   | -13,35      |
| Ayırıcı                               | 119     | 88      | 35,23       |

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**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.

|                                                   | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönen Varlıklar                                   | 55.630.371.-TL        | 47.329.781.-TL        |
| Duran Varlıklar                                   | 66.022.901.-TL        | 62.920.807.-TL        |
| K.V. Yabancı Kaynaklar                            | 56.616.269.-TL        | 48.702.096.-TL        |
| U.V. Yabancı Kaynaklar                            | 15.275.020.-TL        | 12.556.630.-TL        |
| Stoklar                                           | 24.941.989.-TL        | 16.737.426.-TL        |
| Aktif Toplam                                      | 121.653.272.-TL       | 110.250.588.-TL       |
| Özsermaye                                         | 49.761.983.-TL        | 48.991.862.-TL        |
| <b>Finansal Oranlar</b>                           | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
| Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)               | 0,98                  | 0,97                  |
| Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar) | 0,54                  | 0,63                  |
| Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı                    | 0,46                  | 0,43                  |
| Duran Varlıklar / Aktif Toplamı                   | 0,54                  | 0,57                  |
| Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)  | -985.898.-TL          | -1.372.315.-TL        |
| Özkaynak (Özkaynak/Aktif Toplamı)                 | 0,41                  | 0,44                  |

**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:**

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 Özcan KANBUROĞLU 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. Komite raporlarında Finansal, Operasyonel, Sürdürülebilirlik, Dış Çevre, Stratejik ve Hukusal Riskler analiz edilmektedir.

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaştığı riskler düzenli olarak analiz edilmektedir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek riskler için önlemler önermekte ve uygulamaları takip edilmektedir.

**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**1.7- İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİ**

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler, 31.12.2015 tarihli mali tablolarımızın 6 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

**8- 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 2015 yılında gerçekleştirdiği satış toplamı 19.401.755.-€ olup 2016 yılı cirosu 21 milyon Euro olarak hedeflenmektedir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı toplam 13.043.341.-€'luk sipariş portföyü bulunmaktadır.

Şirketin 2015 yılında uzun yıllardan sonra kar dağıtması geleceğine ilişkin gelişmelerin bir göstergesidir. 2016 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**