



**EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**01.01.2017 -31.12. 2017 DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**VE BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ**

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

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Emek Elektrik Endüstrisi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**

**Görüş**

Emek Elektrik Endüstrisi Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

**Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 12 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

**Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ”ne (“Tebliğ”) göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,

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

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

**Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği'ni çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonlandıran sorumlu denetçi Halit DEMİRAL'dır.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ  
An Independent Member Firm of **DFK INTERNATIONAL**

Halit Demiral  
Sorumlu Denetçi

Ankara, 12 Mart 2018

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

**İÇİNDEKİLER**

Faaliyet raporu

2-23

**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 01.01.2017 – 31.12.2017 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** : 0333006063700012
- **Kep Adresi** : emek@hs01.kep.tr
- **Vergi Dairesi / Numarası** : Çubuk – 333 006 0637
- **Merkez Adres** : 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.
- **Şirketin İnternet Sitesi** :[www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr)

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

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.’nin (Bundan sonra “Emek” ya da “Şirket” diye anılacaktır.) 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 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, kayıtlı ve çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir.

|                        | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 100.000.000.-TL       | 100.000.000.-TL       |
| Çıkarılmış Sermayesi   | 24.300.000.-TL        | 24.300.000.-TL        |

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

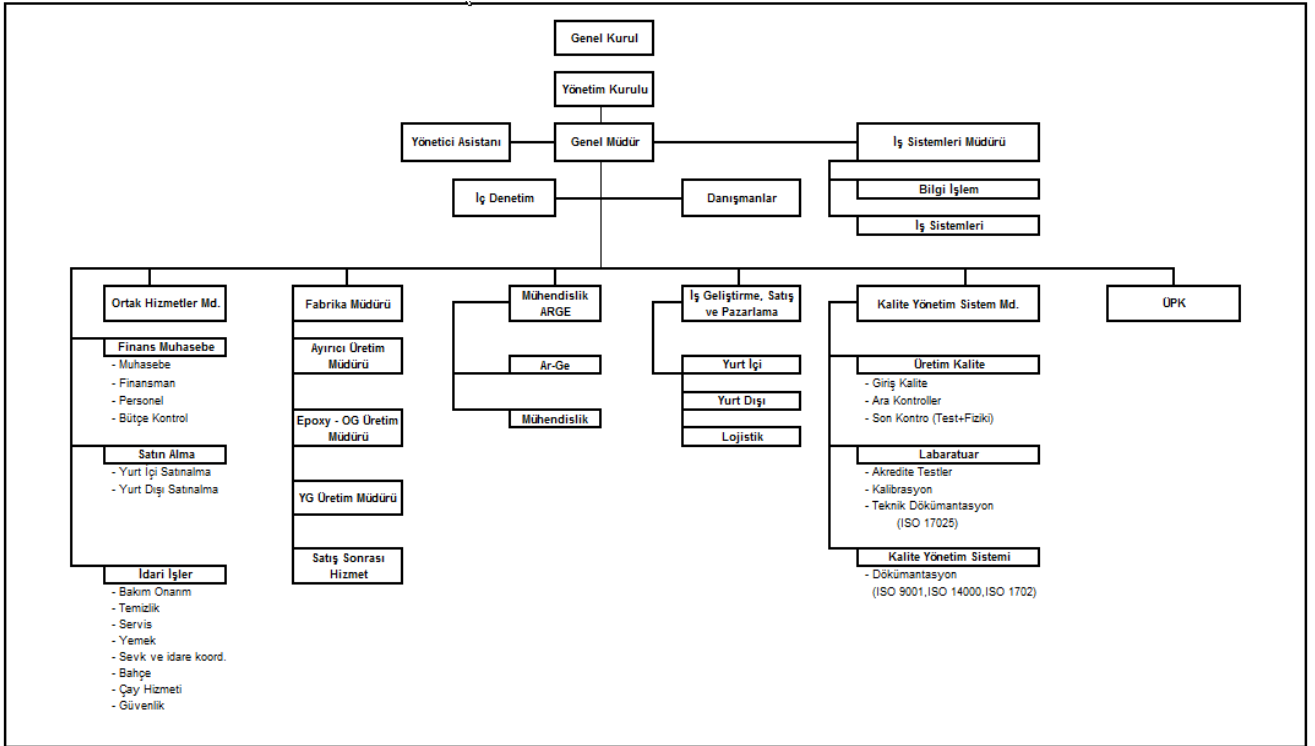
Şirketin 01 Ocak 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermayesinin % 5’den fazlasına sahip Pay Sahibi ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıdaki gibidir.

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

| Pay Sahibi                                             | Pay %         | 31 Aralık 2017       | Pay %         | 31 Aralık 2016       |
|--------------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Barış Savunma Endüstrisi A.Ş.                          | 0             | 0                    | 8,94          | 2.171.664,85         |
| Özar Elektrik İnş. Tur. Müh.Eğt. Yat.İmlt ve Tic. A.Ş. | 22,87         | 5.557.304,91         | 15,61         | 3.793.640,06         |
| Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.                          | 0             | 0                    | 5,22          | 1.268.699,00         |
| Diğer                                                  | 77,13         | 18.742.695,09        | 70,23         | 17.065.996,09        |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>100,00</b> | <b>24.300.000,00</b> | <b>100,00</b> | <b>24.300.000,00</b> |

### 1.5.ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI

Şirketin organizasyon şeması aşağıdaki gibidir. Dönem içerisinde organizasyon şemasında bir değişiklik yapılmamıştır.



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

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

01.01.2017–31.12.2017 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 üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2016 Yılı Olağan Genel Kurul 06.09.2017 tarihinde yapılmıştır.

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

31.12.2017 tarihi itibarıyla 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              |
| Zeynep Ece ARABUL GÜNEL | Yönetim Kurulu Üyesi             | Yürütmede Görevli              |
| Nevzat ÖZAY             | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | Yürütmede Görevli Değil        |
| M. Levent HACİİSLAMOĞLU | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | Yürütmede Görevli Değil        |

**Yönetim Kurulu Üyeleri**

06.09.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 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**

06.09.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 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 08.09.2017 tarihli 016 no'lu kararı ile, 2017 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.

**Denetimden Sorumlu Komite**

**Adı-Soyadı**  
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU  
Nevzat ÖZAY

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

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

**Adı-Soyadı**  
Mehmet Levent HACİİSLAMOĞLU  
Özcan KANBUROĞLU

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

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

**Adı-Soyadı**  
Nevzat ÖZAY  
Özcan KANBUROĞLU  
Zeynep Ece ARABUL GÜNEL

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

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

**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 Kurulu 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, 01.01.2017 – 31.12.2017 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 | 31 Aralık 2017 İştirak Oranı (%) | 31 Aralık 2016 İştirak Oranı (%) |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| VAEST Silikon Kompozit Uyg.İmlt.ve Ticaret A.Ş | Türkiye       | İştirak        | 20,00                            | 20,00                            |
| Emek Elektrik USA, Inc                         | Amerika       | Bağlı Ortaklık | 100,00                           | 100,00                           |
| Emek Araştırma Geliştirme Dan.San.ve Tic.A.Ş.  | Türkiye       | İştirak        | 24,00                            | 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 16.04.2014 tarihinde Amerika'da kurulmuştur. Sermayesi 100.000.-USD'dir.



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

**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 yatırımlar yürütülmeye devam etmektedir..

Yurtdışı pazarlarında geçtiğimiz yıllarda önemli gelişmeler olmuştur. Kuzey Afrika ve Ortadoğu'da yaşanan siyasi istikrarsızlık nedeniyle yatırımlar tamamen durma noktasındadır. Petrol fiyatlarındaki dalgalanmalarda da gelirleri petrole dayalı Orta Asya Cumhuriyetleri gibi ülkelerde yatırımların ertelenmesine yol açmaktadır. Dünyada 117 ülkeye ihracat yapan şirketimizin bu gelişmelerden etkilenmemesi düşünülemez. Özellikle uzakdoğu pazarlarına yoğunlaşmamız cirodaki bu pazarların payını artırmıştır. 2016 dan başlayarak ana hedef Amerika ve Latin Amerika ülkeleri olmuştur. Amerika pazarında cirodaki payı yaklaşık %3,46 olmuştur. Amerika'da üçüncü 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 tamamıyla uyum sağlanmıştır.

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 izolator yerini silikon kompozit izolator kullanımına bırakmak durumunda kalmaktadır. Yurtiçinde söz konusu talep şartnamelere alınmıştır.

Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'de AR-GE çalışmaları bu nedenle artmış ve TÜBİTAK 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 varlığının şirketimizin ana ithal girdisi izolatörün satınalma kontrol sürecini güçlendirmiştir. Ancak maliyet avantajı sağlamak amacıyla silikon izolatörlerin üretiminin Şirketimiz bünyesine alınması değerlendirilmiş, ilgili sabit kıymetler 31.12.2017 tarihin de muhasebe fiili kayıtlarındaki alım bedelleri üzerinden satın alınmıştır. SPK mevzuatının uygun bağımsız bir denetleme firmasınca ayrıca yeniden değerlendirilerek fiyat kontrolü gerçekleştirilmiştir.

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.

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

**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 48 yıllık tecrübesi ve taviz vermediği kalitesinin bir sonucu 117 ülkeye ihracat yapmaktadır. Yurtdışı pazarındaki başarılarının yanında, yurtiçi pazarını da lider konumundaki yerini korumaktadır.

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

01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**1.15. YAPILAN BAĞIŞLAR VE YARDIMLAR:**

01.01.2017 - 31.12.2017 döneminde 191.597,88.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

**1.16- İDARİ FAALİYETLERİMİZ:**

01.01.2017 – 31.12.2017 dönemi itibariyle Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri, üst düzey yönetici, müdürleri ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

| <b><u>Adı Soyadı</u></b>    | <b><u>Görevi</u></b>                             |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| 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             |
| Tamer YAVUZ                 | Satınalma Müdürü                                 |
| Korhan SERDAR               | Mühendislik Müdürü                               |
| Fatoş KUTKAM                | İdari İşler Müdürü                               |
| Murat ÖZKANCA               | Muhasebe Müdürü                                  |
| Adnan BÜBER                 | Personel Birimi Şefi                             |

**Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Haklar**

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.

Beyaz Yakalı personelin özlük hakları, Şirket'le çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre, Mavi Yakalı personelin özlük hakları ise takım sözleşmesi hükümlerine göre yürütülmektedir. Şirketimizde 01.01.2017 tarihinde Takım Sözleşmesi yenilenmiştir.

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

Şirket'te 31Aralık 2017 tarihi itibariyle Üretim Bölümünde Direkt 146 ve Endirekt 11, Kalite Bölümünde 20, Ar-Ge Bölümünde 7, Pazarlama Satış Bölümünde 7, Genel Yönetimde 47 kişi olmak üzere toplam 238 personel çalışmaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 5.206.603,57.-TL kullanılmayan yıllık ücretli izin yükümlülüğü 1.104.365,95.-TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Personelin yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

13.02.2018 tarihinde T.C.Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nden çalışanlarımızın çoğunluğunun Türk Metal İş Sendikası'na üye olduğuna dair bilgi gelmiştir. Mart 2018 içinde görüşmelere başlanmıştır.

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

Şirket verimlilik sağlayıcı ve kapasite arttırıcı yatırımlara devam etmektedir. 2014 yılında başlanmış olan Orta Gerilim Ölçü Transformatörlerinin üretimi için yeni tesis yatırımı 31.03.2017 tarihi itibariyle 4.453.671,63 TL maliyet ile tamamlanmıştır. 2018 yılında ek bir yatırım ile Orta Gerilim Ölçü Transformatörlerinin, maliyetlerin daha da azalması ve yeni pazarlara girilerek şirketin satış cirosunun artırması beklenmektedir.

Dönem içerisinde Maddi Duran Varlık İktisabı kapsamında 6.783.322.-TL tutarında harcama yapılmış detayları aşağıda verilmiştir.

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Bina,Arazi ve Arsalar      | 0.-TL         |
| Tesis, Makine Ve Cihazlar  | 6.220.520.-TL |
| Taşıtlar                   | 0.-TL         |
| Demirbaşlar                | 190.713.-TL   |
| Haklar                     | 0.-TL         |
| Yapılmakta olan Yatırımlar | 372.089-TL    |
| TOPLAM                     | 6.783.322-TL  |

#### **DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Şirket 01.01.2017 - 31.12.2017 tarihleri arasında 64.802.-TL teşvik alınmıştır. (31.12.2016: 52.657.- TL)

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

Şirketin Araştırma ve Geliştirme çalışmalarını kendi ve iştiraki olduğu Emek Araştırma ve Geliştirme Danışmanlık A.Ş. bünyesinde yürütmektedir. Şirket 01.01.2017 – 31.12.2017 tarihleri arası 2.239.979.- TL Ar-Ge harcaması yapmıştır. Bu harcamanın 01.01.2017-31.12.2017 satışlarına oranı %2,85'dir.

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

**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 2017 – 31 Aralık 2017 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yapılan toplantılarda alınan kararlar doğrultusunda Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum çalışmalarına devam edilmektedir.

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.

Rekabetin ve değişimin artan ivmeyle hızlandığı bu dönemde, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş. olarak belirlediğimiz hedeflere ulaşmak ve geleneksel üstünlüğümüzü sürekli kılabilmek için, Şirketimizin yönetimi, ortakları, çalışanları ve üçüncü şahıslar arasındaki ilişkileri düzenleyen söz konusu temel yönetim ilkelerimiz aşağıda yer almaktadır.

**• Dürüstlük**

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

**• Güvenilirlik**

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

**• Tarafsızlık**

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

**• Uygunluk**

Tüm yasalara, düzenlemelere ve standartlara uyarız.

**• Gizlilik**

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

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

• **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:06.01.2017 Belge No:204608)

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (Tarih:06.01.2017 Belge No:700487)

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

**Seide ÖZKAY**

Muhasebe Şefi

E-Posta: [seide.ozkay@emek.com.tr](mailto:seide.ozkay@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 dökümanları 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,

2017 yılı oniki aylık dönem içinde ; Sözlü olarak 42 , e-mail olarak 11 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:**

Bilgi talebinde bulunan pay sahiplerine, pay sahiplerinin taleplerine paralel olarak sözlü ya da yazılı olarak cevap verilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımı ile ilgili duyurular Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla, Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmektedir, aynı zamanda [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde de ilan olunmaktadır.

Sermaye Piyasası Tebliğleri gereği Bağımsız Denetleme Şirketi tarafından denetleneceğine dair hüküm bulunmaktadır. Esas Sözleşme’de özel denetçi atanması bir hak olarak düzenlenmemiştir. 31 Aralık 2017 tarihine kadar dönem içerisinde özel denetçi tayini konusunda talep mevcut değildir. Bağımsız denetim raporları denetim komitesi tarafından Yönetim Kurulu’nun onayına sunulur. Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen raporlar Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulur. Yıllık denetimden geçmiş rapor ise Genel Kurul’un onayından geçirilerek [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde ilan olunur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 1524’üncü maddesinin birinci fıkrası ile internet sitesinde kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması için özgülmesine ve Bilgi Toplumu Hizmetlerine ayrılması hükmüne istinaden Şirket Web sitesinde “Bilgi Toplumu Hizmetleri” Linki oluşturulmuştur.

Sermaye piyasası mevzuatı gereği Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin seçmiş olduğu Denetim Komitesi işlevlerini prosedürlere uygun olarak sürdürmektedir. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde belirlenmiş temel ortaklık haklarının yanı sıra Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü hakların kullanımına azami özen gösterilmektedir.

## **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 yayımlanmasından 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. Esas Sözleşme değişiklikleri, birleşme, bölünme, yönetim kurulu, denetçi seçimi, kâr dağıtımı, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin

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

faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi ve faaliyet raporunun onayı gibi önemli hususlar Genel Kurul'un tasviplerine sunulmaktadır.

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

01.01.2016 – 31.12.2016 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul'u 06.09.2017 tarihinde %25,14'lük 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 21.08.2017 tarih 9393 sayılı nüshasında, ilan edilmiş ayrıca söz konusu ilan şirket internet sayfasında da yer almıştır. Pay Sahipleri tarafından yazılı olarak cevaplanması istenen gündem önerisi verilmemiştir. 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. 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, Esas Sözleşme [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde sürekli pay sahiplerine açık tutulmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan önemli nitelikteki kararlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır.

06.09.2017 tarihinde yapılmış olan 2016 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 2017 – 31 Aralık 2017 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.

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

2016 yılı karının dağıtımına ilişkin olarak; Şirketin 06.09.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

|                          |                                                       |
|--------------------------|-------------------------------------------------------|
| Birinci Kâr Payı         | 524.010,42.-TL                                        |
| Yönetim Kurulu Üyelerine | 54.424,73.-TL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç) |
| İkinci Tertip Yedek Akçe | 5.442,47.-TL                                          |
| Olağanüstü Yedek         | 1.028.627,39.-TL                                      |
| Toplam Brüt Kâr Payı     | 524.010,42.-TL                                        |

Kar payının 25.12.2017 ve 26.06.2018 tarihlerinde eşit taksitler halinde nakit olarak dağıtılması gereken kar payının ilk taksiti yasal süresi içinde mevzuatta öngörüldüğü şekilde gerçekleştirilmiştir.

#### **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.

İnternet adresi: [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr)

Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmiştir. İnternet sitesinde İngilizce bölümünde yer almaktadır. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında internet sitesini pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgisine [www.emek.com.tr](http://www.emek.com.tr) adresinde sunmaktadır. 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.

Web sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir.

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetim hakkında bilgi
- Vizyonumuz ve misyonumuz
- Şirket esas sözleşme
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler
- Özel durum açıklamaları
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve toplantıda hazır bulunanlar listesi
- Vekâletname örneği
- Kurumsal yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Kar dağıtım politikası, tarihçesi ve sermaye artırımları



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

- Bilgilendirme politikası
- Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücret politikası
- Sıkça sorulan sorular bölümü

**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 01.01.2017- 31.12.2017 tarihleri arasında içinde Sermaye Piyasası ve BIS tebliğleri gereği 23 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.

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 artırımları, kâr dağıtımı gibi hususları yasal çerçevede 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.

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

## **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 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;

- 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.

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

- 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.

01.01.2017 - 31.12.2017 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 ölçümlenir. 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'na 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.

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

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 Üyelerinin tamamı icracı değildir. Yönetim Kurulu görev dağılımı 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**

06.09.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 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.

#### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri**

06.09.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 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.

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

**2.YÖNETİM KURULU’NUN FAALİYET ESASLARI:**

Yönetim Kurulu, 01 Ocak 2017 –31 Aralık 2017 tarihleri içinde Esas Sözleşmeye ve TTK’ya uygun olarak başkanın yönetiminde gündem maddelerini görüşmek üzere 19 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 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 Özcan KANBUROĞLU 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 kararları 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.**  
**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YILLIK 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 2017 – 31 Aralık 2017 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 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.ŞİRKETİN 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 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.

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

**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 sürdürmektir.

**6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:**

06.09.2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında; Genel Kurul'un yapıldığı tarih itibariyle geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 4.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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.

**VI- 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>01.01.2017-31.12.2017 | Üretim Miktarı (Adet)<br>01.01.2016-31.12.2016 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Yağlı Tip Transformatör (ÇYG,YG,OG)       | 3.058                                          | 4.409                                          |
| Yağlı Transformatörler (ATK-245, ATK-420) | 1                                              | 3                                              |
| OG Epoksi Transformatör                   | 5.399                                          | 9.205                                          |
| Ayırıcı                                   | 764                                            | 287                                            |
| Kondansatör                               | 391                                            | 594                                            |

**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  |         |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|---------|---------|
|                                                       | 2017/12   | 2016/12 | 2017/12    | 2016/12 | 2017/12 | 2016/12 |
| KuruTip(Epoksi)Transformatörler<br>(O.G.,Y.G.) (Adet) | 1.345     | 5.803   | 4.022      | 4.636   | 5.367   | 10.439  |
| Yağlı Tip Transformatör<br>(O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) (Adet)  | 1.110     | 2.858   | 1.398      | 1.824   | 2.508   | 4.682   |
| Ayrıcı (Adet)                                         | 617       | 87      | 137        | 221     | 754     | 308     |
| Kondansatör                                           | 0         | 2       | 332        | 385     | 332     | 387     |

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan SPK II.14.1sayılı tebliğe uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre 8,50 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

| TUTAR (TL)          | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 | Değişim (%) |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| Yurtiçi Satışlar    | 47.385.038              | 43.924.119              | 7,88        |
| Yurtdışı Satışlar   | 31.507.627              | 32.693.047              | -3,63       |
| Diğer Gelirler      | 412.603                 | 370.586                 | 11,34       |
| Satışlardan İadeler | -607.109                | -4.365.587              | -86,09      |
| Satış İskontoları   | -69.761                 | -155.151                | -55,04      |
| Diğer İndirimler    | 0                       | 0                       | 0           |
| <b>Toplam</b>       | <b>78.628.398</b>       | <b>72.467.014</b>       | <b>8,50</b> |

Şirketin 12 Aylık döneminde gerçekleştirdiği satış toplamı 17.748.018.-€ olup 2018 yıl sonu cirosunu 20 milyon Euro olarak tamamlamayı hedeflenmektedir.

Şirketin bilanço tarihi itibariyle üretim amaçlı yapılan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

|                            | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi Alınan Siparişler  | 6.722.539.-€          | 10.347.359.-€         |
| Yurtdışı Alınan Siparişler | 9.426.306.-€          | 5.469.317.-€          |
| <b>Toplam (EURO)</b>       | <b>16.148.845.-€</b>  | <b>15.816.676.-€</b>  |



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

**1.3. İHRACAT:**

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % -3,63 oranında azalarak 31.507.627.- TL Döviz karşılığı (8.126.920.-USD) olmuştur.

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

| <b>İhracat (Adet)</b>                   | <b>2017/12</b> | <b>2016/12</b> | <b>Değişim (%)</b> |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Kuru Transformatörler(O.G.Y.G)          | 4.022          | 4.636          | -13,24             |
| Yağlı Tip Transformatör(O.G.Y.G.Ç.Y.G.) | 1.398          | 1.824          | -23,36             |
| Ayrıcı                                  | 137            | 221            | -38,01             |
| Kondansatör                             | 332            | 385            | -13,77             |

**1.4.-FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER::**

SPK II.14.1 sayılı 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>01.01.2017-31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-31.12.2016</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dönen Varlıklar                                   | 117.453.707.-TL              | 80.466.667.-TL               |
| Duran Varlıklar                                   | 81.194.545.-TL               | 75.074.464.-TL               |
| K.V. Yabancı Kaynaklar                            | 104.041.821.-TL              | 63.883.196.-TL               |
| U.V. Yabancı Kaynaklar                            | 43.090.684.-TL               | 33.822.590.-TL               |
| Stoklar                                           | 58.785.830.-TL               | 36.012.371.-TL               |
| Aktif Toplam                                      | 198.648.252.-TL              | 155.541.131.-TL              |
| Özsermaye                                         | 51.515.747.-TL               | 57.835.345.-TL               |
| <b>Finansal Oranlar</b>                           | <b>01.01.2017-31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-31.12.2016</b> |
| Cari Oran(Dönen Var. / K.V.Borçlar)               | 1,13                         | 1,26                         |
| Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar / K.V Borçlar) | 0,56                         | 0,70                         |
| Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı                    | 0,59                         | 0,52                         |
| Duran Varlıklar / Aktif Toplamı                   | 0,41                         | 0,48                         |
| Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var. -K.V. Borç)  | 13.411.886.-TL               | 16.583.471.-TL               |
| Özkaynak (Özkaynak/Aktif Toplamı)                 | 0,26                         | 0,37                         |

**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. Likidite riski karşısında satış koşullarında iyileştirmeler yapılmış, yeni siparişlerin alınması amacıyla uluslararası piyasalarda satışları artırıcı yönde uygulamalar geliştirilmiştir.

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

**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 Hukuksal Riskler analiz edilmektedir.

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaşacağı riskler düzenli olarak analiz edilmektedir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek herhangi bir risk öngörülmemektedir.

**1.7- İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİ:**

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler, 31.12.2017 tarihli mali tablolarımızın 6 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

**1.8- DİĞER HUSUSLAR:**

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.

Saygılarımızla,

**Zafer ARABUL**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**  
**Genel Müdür**

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