

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****I) GİRİŞ****1. Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Metem Enerji ve Tekstil San. Tic. A.Ş.'nin 1 Ocak 2011– 30 Eylül 2011 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**2. Ortaklığın Ünvanı:**

METEM ENERJİ VE TEKSTİL SANAYİ TİCARET A.Ş.

**3. Dönem İçinde Görevli Kurullar:****Yönetim Kurulu**

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Rıza Kutlu IŞIK           | Başkan |
| Uğur IŞIK                 | Üye    |
| Sebahattin Levent DEMİRER | Üye    |

**Denetleme Kurulu:**

|               |         |
|---------------|---------|
| Necmi ÖZDEMİR | Denetçi |
|---------------|---------|

**4. Şirket Sermayesi:**

Şirketin Sermayesi 25.000.000.-TL

Hisse senetleri İMKB'de işlem gören Kuruluş'un ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir.

| <b>ORTAĞIN ADI-ÜNVANI</b> | <b>SERMAYE PAYI</b> | <b>HİSSE TUTARI (TL)</b> |
|---------------------------|---------------------|--------------------------|
| Işıklar Holding A.Ş.      | % 26,11             | 6.527.968,11             |
| Halka Açık Kısım          | <u>%73,89</u>       | <u>18.472.031,89</u>     |
| <b>Toplamlar</b>          | <b>%100</b>         | <b>25.000.000,00</b>     |

Grup'un nihai ortak pay sahibi Işıklar Holding A.Ş.'dir. A grubu imtiyazlı hisseler Işıklar Holding A.Ş.'de, B grubu imtiyazsız hisseler ise diğer hissedarlarda bulunmaktadır.

Grup'un çıkarılmış sermayesi A ve B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu hisseler yönetime aday göstermeve genel kurulda 50 oy hakkı, B grubu hisseler ise bir oy hakkına sahiptir. A grubu hisselerin tamamı nama, B grubu hisselerin ise tamamı hamiline yazılıdır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****FİRMA HAKKINDA GENEL BİLGİ**

Metem Enerji ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”) nezdinde, iştirakleri (Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş., BND Elektrik Üretimi Ltd. Şti.) ve bağlı ortaklıkları (BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş., İlcan Enerji Üretim Pazarlama İth. Ve İhr. Ltd. Şti. ) konsolide edilmiştir. Yukarıda adı geçen şirketler hep birlikte Grup olarak ifade edilmektedir. Grup’a dahil şirketlerin fiili faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır.

**Metem Enerji ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.:** 1982 yılında İstanbul’da kurulan ve Merkezi İstanbul’da olan Şirket’ in Çorlu ilçesine bağlı Velimeşe mevkiinde 7.000 m2 kapalı alana sahip iplik fabrikası vardır. Şirket’in faaliyet konusu tekstürize iplik, bükümlü iplik, çözümlü iplik, fantazi iplik ürünlerinin üretimi ve perdelik kumaş dokuması, ihracatı ve hammaddelerinin ithalatıdır. Şirket yönetim Kurulunun, Şirket’in faaliyetinin ağırlıklı olarak enerji yatırımlarına dönüştürülmesi yönünde kararı uyarınca, 04.03.2008 tarih 2008/02 no’lu yönetim kurulu kararı ile Şirket’in esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu başlıklı 3. Maddesinin” enerji, inşaat ve turizm yatırımlarını kapsayacak şekilde yeniden tanzim edilmesine karar verilmiştir. Bu konudaki tadil tasarısı SPK tarafından da uygun görülmüştür. Tadil metnine göre Şirket’in amaç ve faaliyet konusuna enerji ve enerji ile ilgili konularda faaliyette bulunmak, her türlü inşaat yapımı ve kiralaması konuları ilk genel kurul onayından geçirilmek koşulu ile kabul edilmiştir. Yine bu kapsamda dokuma faaliyetlerinin durdurularak sadece tekstürize iplik, bükümlü iplik, çözümlü iplik, fantazi iplik ürünlerinin üretim faaliyetine devam edilmesine, bu kararlar atıl duruma düşecek olan dokuma tesisindeki aktiflerin satılarak realize edilmesine, yaratılacak kaynağın borç servisinde kullanılmasına karar verilmiştir ve Ağustos 2007’de dokuma fabrikası satılmıştır. Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 37 kişidir.

Şirket 17.12.2010 tarihinde yapmış olduğu Olağanüstü Genel Kurul ile şirketin Ticaret Ünvanının Metem Enerji ve Tekstil San. Tic. A.Ş. olarak değiştirmiş ve aynı genel kurulda şirketin sermayesinin 25.000.000-TL’ sından 5.000.000-TL’ sine indirerek 29.12.2010 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescilini yaptırmış, paralel olarak aynı anda sermayeyi yeniden 25.000.000.-TL’na çıkarmıştır.

02.02.2011 tarihinde şirket hisselerinin imtiyazlı A grubu payları %10 ile %9,11 oranındaki B grubu payları Işıklar Holding A.Ş. Tarafından satın alınmıştır. Bu satın alma sonucu şirketin yönetiminde hakim ortağı Işıklar Holding A.Ş. ye geçmiştir.

Şirket Ortak Değişimine takiben 31.05.2011 Tarihinde %33’üne sahip olduğu iştirak konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin %55 hissesinin tamamını satın almış ve BND Elektrik Üretim A.Ş.de pay %99 ‘a çıkarmıştır.

Ayrıca 10.05.2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Işıklar Yapı Holding A.Ş. ve Işıklar Yapı Kültürü ve Etkinlikleri A.Ş.ni devralma yoluyla birleşme amacıyla 26.06.2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur.

**5. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler ve Beklentiler:**

Son yıllarda tekstil sektörü pazarındaki gelişimin hızının kesilmesi, Şirketimizin polyester iplik satışlarını da olumsuz anlamda etkilemiştir. Tekstil sektöründe çindeki maliyetlerin çok düşük olması sebebiyle sektör olumsuz etkilenmiş iç ve dış piyasalarda daralmasına sebep olmuş, bu durum da vadelerde uzamalara neden olmuştur. Ayrıca HES projelerinde bürokratik engeller nedeni ile proje başlama süreci uzamaktadır.

**6. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:**

2008 yılında özellikle işletmemiz, enerji sektöründe büyümek için gerekli çalışmalarını sürdürmekte olup, tekstil sektöründe mevcut kapasiteye ilave ek bir yatırım düşünülmemektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Aşağıdaki yer alan iştiraklerimizin yanı sıra enerji sektöründeki girişimlerimiz gelecek dönemde devam edecektir.

| Ortaklığın Ünvanı  | Pay Oranı (%) |
|--|---------------|
| Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.                         | 22,09         |
| BND Elektrik Üretim LTD. ŞTİ.                              | 98,75         |
| BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.                           | 50,00         |
| Pelitlik Enerji A.Ş.                                       | 20,00         |
| Yulaflı Enerji A.Ş.  | 20,00         |
| Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti. | 99,00         |
| Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti.  | 99,00         |
| İlcan Enerji Üretim Pazarlama İth. Ve İhr. Ltd. Şti.       | 50,00         |
| Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.                   | 100,00        |

**BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.:** 20.10.2006 tarihinde Ankara'da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. Karabük sınırları içinde yıllık üretimi 7,5 MW'lık HES lisansı almak için Enerji Piyasası ve Denetleme Kurulunda onayı bekleyen projesi mevcuttur.

**Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.:** 1988 yılında Metem İnşaat ve Tesisat A.Ş. adıyla İstanbul'da kurulmuş olup 10.03.2003 tarihinde ünvanı "Metem Enerji Elektrik Üretimi A.Ş." ve 22.09.2006 tarihinde "Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş." olarak değişmiştir. Şirket'in faaliyet konusu elektrik enerjisi, buhar ve sıcak su üretimi olup 06.02.2005 tarihinde faaliyetine başlamıştır.

Şirket Çorlu'da iki ayrı üretim santralinde doğalgaz motorları ile elektrik üretmektedir. Şirket'in Hacışeremet mevkiindeki Global -1 santralinde 4 adet, Velimeşe mevkiindeki Global-2 Santralinde 3 adet doğal gaz motoru bulunmakta olup hali hazırda toplam kurulu gücü 34 MW'dır.

Şirket'e Ordu İli'nde kurulmasını planladığı, 14,9 MW kurulu gücündeki Pendik Reg. ve HES tesisine; Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliğinin (Yönetmelik) 10 uncu maddesinin üçüncü fıkrası hükmü uyarınca ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 23/09/2010 tarihli ve 2779/7 sayılı kararı ile 49 (kırkdokuz) yıl süreli üretim lisansı verilmesi uygun bulunmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 18 kişidir.

**BND Elektrik Üretim Ltd. Şti.:** Şirketimizin %98,2'sine iştirak ettiği BND A.Ş.'nin bünyesinde Üçgen 1, Üçgen 2 ve Gelincik adı altında 3 adet nehir tipi Hidro Elektrik Santrali (HES) projesi vardır. BND A.Ş. bu üç projenin gerçekleştirilmesi amacıyla kurulmuş her üç projenin arazi kullanım hakları 49 yıllığına BND'ye aittir. Bu hakların kullanımda kalan süre 46 yıldır. ÇED çevre mevduatı açısından alınan önlemler yeterli görüldüğünden her üç proje içinde "ÇED gerekli Değildir" kararı vardır. Projeler doğaya ve çevreye uyum açısından tüm hukuki süreçleri tamamlanmış projelerdir. Ayrıca Üçgen 2 projesi için Karbon sertifikası için gerekli çalışmalar tamamlanarak Gold Certifikat alınması için müracaatta bulunulmuştur. Diğer iki proje için ise inşaat sürecinin başlanması beklenmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üçgen 2 projesinde etüd ve projelendirme aşaması tamamlanmış, inşaat sözleşmesi imzalanmış başlamak üzeredir. Elektromekanik ekipman teminine yönelik anlaşmalar yapılmıştır. Üçgen ve Gelincik projeleri için kati projeler tamamlanmış, uygulama projelerinin hazırlanmasına ise devam edilmektedir. Her üç projenin yıllık enerji üretimi toplam 22,0 MW'dır

*İlcan Enerji Üretim Pazarlama İth. Ve İhr. Ltd. Şti.:* 2007 yılında elektrik enerjisi üretimi ve satışı amacı ile kurulan şirket ; Erzurum İli İspir İlçesi sınırları içinde , 14,9 MW'lık kurulu bir güce sahip bir HES'in lisansına sahiptir. Söz konusu projede fizibilite çalışmaları devam etmektedir.

**II) İdari Faaliyetler :**

**1. Kuruluş Yöneticileri ve Görevleri Aşağıdaki Gibidir:**

| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Görevi</u>     |
|-------------------|-------------------|
| Serdar NURİ ESER  | Genel Müdür       |
| Dilek BODUR       | Mali İşler Müdürü |

**2. Personel Değişiklikleri:**

2011 yılı 9 ay 52 Kişi ile tamamlamıştır.

**3. Toplu Sözleşme Uygulaması:**

Şirketin 01.01.2010 tarihinden itibaren geçerli olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

**4. Kıdem Tazminatları:**

Çalışanların hak kazandıkları kıdem tazminatı tutarları 30.09.2011'deki duruma göre 183.954,81 TL' dir.

**5. Personele Sağlanan Yararlar:**

Kuruluş çalışanları maaşlı olarak çalışmaktadır.

**METEM ENERJİ VE TEKSTİL  
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

---