

# 2023

## FAALİYET

## RAPORU

 **ÇEMAŞ DÖKÜM SAN. A.Ş.**



ISO 9001

**BUREAU VERITAS**  
Certification



ISO/TS 16949

**BUREAU VERITAS**  
Certification



ISO 14001

**BUREAU VERITAS**  
Certification



OHSAS 18001

**BUREAU VERITAS**  
Certification



“ÖNCE KALİTE”



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirket'i Genel Kurulu'na

### Görüş

Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 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") 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2023 –31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 20 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 11-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine 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 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.

**Birleşik Ekol Bağımsız Denetim Anonim Şirketi**

Adres: Kozyatağı Mah. Bayar Cad. No.97

Demirkaya İş Merkezi, Ofis No.7 Kadıköy/İstanbul

Telefon: 90 (216) 464 00 07

E-mail: [ekolbd@ekolbd.com](mailto:ekolbd@ekolbd.com)

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU (Devamı)

#### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- 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 Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında 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, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında 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 sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergün Bilen 'dir.

Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.  
Ergün Bilen, SMMM

Sorumlu Denetçi



İstanbul, 20 Mayıs 2024

**Birleşik Ekol Bağımsız Denetim Anonim Şirketi**

**Adres:** Kozyatağı Mah. Bayar Cad. No.97  
Demirkaya İş Merkezi, Ofis No.7 Kadıköy/İstanbul

**Telefon:** 90 (216) 464 00 07

**E-mail:** [ekolbd@ekolbd.com](mailto:ekolbd@ekolbd.com)

## İÇİNDEKİLER

|      |                                                                   |    |
|------|-------------------------------------------------------------------|----|
| I.   | GENEL BİLGİLER .....                                              | 1  |
| 1.1  | Faaliyet Raporunun Dönemi.....                                    | 2  |
| 1.2  | Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz.....                    | 2  |
| 1.3  | Ortaklık Yapımız.....                                             | 3  |
| 1.4  | Yönetim Kurulumuz.....                                            | 3  |
| 1.5  | Yöneticilerimiz .....                                             | 5  |
| 1.6  | Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar .....                       | 5  |
| II.  | 2023 YILI FAALİYETLERİMİZ .....                                   | 5  |
| 2.1  | Üretim ve Satışlar .....                                          | 5  |
| 2.2  | İthalat ve İhracat Verileri .....                                 | 5  |
| 2.3  | Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar .....                            | 5  |
| 2.4  | Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler.....                             | 6  |
| 2.5  | Kalite Çalışmalarımız.....                                        | 6  |
| 2.6  | 2023 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler .....                         | 6  |
| III. | BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ.....                      | 8  |
| 3.1  | Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ....                    | 8  |
| 3.2  | Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.....                                  | 9  |
| 3.3  | BND Elektrik Üretim A.Ş. ....                                     | 10 |
| 3.4  | SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.....                 | 10 |
| 3.5  | İşıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.....                   | 10 |
| IV.  | DİĞER HUSUSLAR .....                                              | 11 |
| 4.1  | Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler.....    | 11 |
| 4.2  | Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar .....                       | 11 |
| 4.3  | Mevzuat Değişiklikleri.....                                       | 11 |
| 4.4  | Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ve İdari Yaptırımlar ..... | 11 |
| 4.5  | Faaliyet Dönemi İle İlgili Diğer Bilgiler .....                   | 11 |
| 4.6  | 2023 Yılı Bağlı Şirket Raporu.....                                | 11 |
| V.   | KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU .....                       | 12 |
| 5.1  | Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı .....                     | 12 |
| 5.2  | Pay Sahipleri .....                                               | 14 |
| 5.3  | Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık.....                               | 17 |
| 5.4  | Menfaat Sahipleri .....                                           | 17 |
| 5.5  | Yönetim Kurulu.....                                               | 18 |
|      | EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ..... | 21 |
|      | EK-2 SORUMLULUK BEYANI.....                                       | 21 |

## I. GENEL BİLGİLER

Çemaş Döküm San. A.Ş. Devlet tarafından 1976 yılında 150.000 m<sup>2</sup> arazi üzerinde 17.000 m<sup>2</sup> kapalı alana sahip çimento ve madencilik sektöründe alışımlı öğütme elemanları üretimi için Kırşehir’de kurulmuştur. Çemaş, 1995 yılında Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Kalite, sağlık, güvenlik ve çevre belgelendirme kuruluşu Bureau Veritas’dan alınan ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir ve tüm prosesler bu sistemler dâhilinde sürekli iyileştirmeler sağlanarak gerçekleşmektedir. Çemaş, ayrıca, denizcilik sektöründe aranan GL, BV, LR ve RINA sertifikalarına sahiptir. “Önce Kalite” prensibi doğrultusunda kalitesini sürekli iyileştirerek yurtiçi ve yurtdışından otomotiv, beyaz eşya, makine başta olmak üzere birçok sektörde lider konumdaki müşterilerine hizmet vermektedir. Çemaş tarihinin kilometre taşları aşağıda özetlenmiştir.

- 1976 Çemaş kuruldu.
- 1982 Üretime başlandı.
- 1990 Yeni Disa Matic alındı.
- 1994 Pik, Sfero üretimine başladı.
- 1995 ISO 9000 belgesi alındı.
- 1995 Şirket Işıklar Holding bünyesine katıldı.
- 1995 ABB’dan 4 adet indüksiyon ocağı alındı.
- 2000 HWS kalıplama hattı devreye alındı.
- 2002 ISO TS 16949 Kalite Sistem belgesi alındı.
- 2008 5 adet CNC işleme merkezi alınarak talaşlı imalata başlandı.
- 2008 OCC 50 Otomatik döküm ocağı devreye alındı.
- 2009 İkinci Disa Matic devreye alındı.
- 2010 Çemaş halka arz yoluyla İMKB’de işlem görmeye başladı.
- 2011 Çemaş CNC İşleme merkezi sayısını 20’ye çıkardı.
- 2012 Kapasiteyi %100 artıracak yeni hat yatırımına başlandı.
- 2013 ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgesi sertifikası Bureau Veritas’tan alındı.
- 2014 ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgesi alındı.
- 2014 CNC işleme merkezi sayısı 23 oldu.
- 2015 Yeni yatay kalıplama hattı tam kapasite devreye girdi.
- 2015 CNC işleme merkezi sayısı 26 oldu.
- 2015 Yeni ilave edilen fabrika binası hizmete girdi.
- 2017 Yeni Maçahane yatırımı yapıldı.
- 2017 Yeni Kontinü Askı Temizleme makinası kuruldu.
- 2018 CNC işleme merkezi sayısı 27 oldu.
- 2018 Talaşlı İmalat ek bina yatırımı yapıldı.
- 2018 X-RAY cihazı devreye alındı.
- 2018 CNC işleme merkezi sayısı 31 oldu.
- 2019 CNC işleme merkezi sayısı 32 oldu.
- 2020 CNC işleme merkezi sayısı 35 oldu.
- 2021 CNC işleme merkezi sayısı 37 oldu.

- 2021 5,9 MW GES tesisi elektrik üretimine başlamıştır.
- 2021 Disamatik dikey kalıplama hattı, mikseri ve soğutucusu devreye girmiştir.
- 2021 Taşlama makinaları 2 adet devreye alınmıştır.
- 2021 Talaş sıkıştırma makinası devreye alınmıştır.
- 2022 CNC işleme merkezi sayısı 51 oldu.
- 2022 Yağda Bilya Soğutma sistemi devreye alındı.
- 2022 Sinto kum hazırlama ve soğutma üniteleri devreye alındı.
- 2022 Metalden Kum soğutucu sistemleri devreye alındı
- 2022 Üç tane koyama taşlama makineleri devreye alındı.
- 2022 Kum hazırlama için kum sistemi ekipman ve otomasyonları devreye alındı.
- 2022 Parça Çapak temizleme makinesi devreye alındı.
- 2022 Isıl işlem fırını devreye alındı.
- 2022 Hard Port CNC dik işleme makinesi devreye alındı.
- 2022 3150 KWA Trafo ve 2000 KWA Trafo devreye alındı.
- 2022 Bir adet torna tezgah devreye alındı.
- 2022 Üç adet gezer köprü vinç devreye alındı.
- 2022 Mamul depo yatırımı yapıldı.
- 2022 Parça kırma taşıma bandı devreye alındı.
- 2022 Atık kum eleme sistemleri devreye alındı.
- 2022 Yolluk ayırma makinesi devreye alındı.
- 2022 Sinto Götürücü bantı ve Sarsak elekleri devreye alındı.
- 2023 Yeni CMM cihazı alındı.
- 2023 CNC işleme merkezi sayısı 57 adet oldu.
- 2023 3 adet otomatik taşlama tezgahı yatırımı yapıldı.
- 2023 Atık depolama tesisi bina yatırımı yapıldı.
- 2023 Sevkiyat ambarı yükleme için 1500 m2 kapalı alan yatırımı yapıldı.

## 1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2023 yılı faaliyet raporu Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 01.01.2023-31.12.2023 tarihleri arasındaki hesap dönemine ilişkin iş ve işlemlerin akışını, her yönüyle finansal durumunu yansıtmak amacıyla hazırlanmıştır.

## 1.2 Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz

Şirketimizin merkez adresi:

Ankara Asfaltı 12. Km - Kırşehir

İnternet adresi:

<https://cemas.com.tr>

Telefon ve faks numaraları:

+90 386 234 80 80

+90 386 234 83 49

Ticaret tescil tarihi ve sicil numarası:

11.03.1976

1481

### 1.3 Ortaklık Yapımız

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 791.000.000 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Ortak                                      | Pay Miktarı (Adet) | Sermayedeki Oranı (%) |
|--------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.        | 39.663.440,89      | 5,01                  |
| Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic.A.Ş. | 15.870.000,00      | 2,01                  |
| Diğer                                      | 735.466.559,11     | 92,98                 |
| TOPLAM                                     | 791.000.000,00     | 100,00                |

Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

### 1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizin 17.06.2022 tarihinde yapılan 2020-2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun, ikisi bağımsız üye olmak üzere, aşağıda özgeçmişleri verilen toplam dokuz kişiden oluşmasına ve 3 yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı icracı olmayan üyelere aittir.

**Rıza Kutlu IŞIK (Yönetim Kurulu Başkanı):** 1963 Bartın doğumludur. 1981 yılında Northfield Mount Hermon School (A.B.D.) Lisesinden, 1985 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olmuştur. 1983 yılında girdiği Işıklar Holding A.Ş. Yönetim Kuruluna 1990 yılında başkan olmuş ve 1990 yılından itibaren Işıklar Holding A.Ş. bünyesindeki tüm grup şirketlerinin yönetim kurulu başkanlığını yürütmektedir. Ayrıca; Turgut Işık Vakfı Başkanı, TİSK Mikro Cerrahi ve Rekonstrüksiyon Vakfı'nın Mütevelli Heyet Başkanı, Kâğıt İşverenleri Sendikası (KASİSEN)'in Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK) yönetim kurulu üyesidir.

**Uğur IŞIK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili):** 1964 Bartın doğumludur. 1982 yılında College International de School Bonnelles (Fransa)'dan, 1986 yılında da Marmara Üniversitesi İşletme Bölüm'nden mezun olmuştur. 1986 yılında girdiği Işıklar Holding A.Ş. Yönetim Kuruluna 1990 yılında başkan yardımcısı olmuş ve 1990 yılından itibaren Işıklar Holding A.Ş. bünyesindeki tüm grup şirketlerinin Yönetim Kurulu başkan yardımcılığını yürütmektedir.

**Sırrı Gökçen ODYAK (Yönetim Kurulu Üyesi):** 1945 İzmir doğumludur. Liseyi West Chester High School (A.B.D.) da bitirmiştir. 1970 yılında University of Strathclyde (İskoçya)'dan Gemi İnşa Mühendisi olarak mezun olmuştur. 1974 yılında katıldığı Işıklar Grubunda mühendislikten başlayıp, üst kademe yöneticiliğe uzanan bir kariyer yapmıştır. Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu üyeliğinin yanında Işıklar Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu üyeliği görevini yapmaktadır.

**Sebahattin Levent DEMİRER (Yönetim Kurulu Üyesi):** 1960 Ankara doğumludur. Hacettepe Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden 1982 yılında mezun olmuştur. 1987 yılında katıldığı Işıklar Grubunda iç denetçilik, Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı, Barkisan Holding ve Işıklar Holding A.Ş. Finansman Koordinatörlüğü

görevlerinde bulunmuştur. Hâlihazırda Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü ve Işıklar Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesidir.

**Volkan Girişken(Yönetim Kurulu Üyesi):** İstanbul 1966 doğumludur. 1985 yılında İstanbul Özel Saint-Joseph Fransız Lisesi'nden, 1990 Yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, 1991 yılında Amerika'da Southern New Hampshire University'den İş İdaresi dalında yüksek lisans derecesi almıştır. Arçelik AŞ'de satış, pazarlama ve strateji alanlarında çalışmış, Marka Yönetimi ve Pazar Araştırma Müdürlüğü yapmış, Lafarge Grubu'nda ise Lafarge Beton AŞ'de Pazarlama Müdürlüğü, Beton Operasyonlarından Sorumlu Başkan Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 2011 yılında katıldığı Işıklar Grubu'nda Işıklar Ambalaj Pazarlama AŞ Genel Müdürlüğü ve 2019 yılı Temmuz ayından beri Grup CEO'luğu görevini sürdürmektedir. Türkiye Selüloz, Kağıt ve Ağaç Mamulleri Sanayi İşverenleri Sendikası Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Turgut Işık (Yönetim Kurulu Üyesi):** İstanbul 1990 doğumludur, İlk, orta, lise öğrenimini Koç Özel ilkokulu ve lisesinde yapmış, Berkeley College Newyork USA da İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Işıklar Holding A.Ş. de İş Geliştirme Müdürlüğü ve 2020 yılından beri yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

**Ela Işık (Yönetim Kurulu Üyesi):** İstanbul 1994 doğumludur. 2012 yılında VKV Vakfı Köç Özel Lisesi'nden 2018 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümü'nden mezun olmuştur. 2020 yılına kadar Işıklar Holding'in finans departmanında uzman yardımcılığı görevinde bulunmuş, 2020 yılından itibaren Yönetim Kurulu üyeliğiyle birlikte Işıklar Holding'in Kurumsal İletişim ve Halkla İlişkiler Müdürlüğünü ,2024 Mayıs'tan itibaren de İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevlerini yürütmektedir.

**Can Özdemir (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi):** 1959 doğumlu olup, 1984 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Yönetimi Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. 1984 ile 1988 yılları arasında DELKO Makina İstanbul Bölge Müdürü olarak çalışmış olup, 1988 yılından bugüne kadar TURCO Makina Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Ortağı ve Genel Müdürü, 1989 yılından bugüne kadar DİZEL TURBO Makina Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Ortağı ve Genel Müdürü, 1996 yılından bugüne kadar da TURCO UK Ltd. Glasgow İngiltere Şirket Ortağı ve Genel Müdürüdür.

**Ziya Mehmet Günal (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi):** 1960 doğumlu olup, 1985 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Yönetimi Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır.1988-1989 yılları arasında T. Emlak Bankası A.Ş.'de Uzman Yardımcısı ( Risk Yönetimi Grup Müdürlüğü); 1989-1990 yılları arasında T. Emlak Bankası A.Ş.'de Uzman (Menkul Değerler Grup Müdürlüğü); 1990-1995 yılları arasında Birleşik Yatırım Bankası A.Ş.'de Müdür (Menkul Kıymetler Müdürlüğü); 1995–2005 yılları arasında Takasbank A.Ş.'de Müdür (Krediler ve Borsa Para Piyasası Müdürlüğü) 2007-2008 yılları arasında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de Denetim Kurulu Üyesi; 2008-2010 yılları arasında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi; 2010-2012 yılları arasında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2006–2016 yılları arasında Takasbank A.Ş.'de Direktör (Krediler Ekibi, Piyasalar Müdürlüğü, Fon Yönetimi Müdürlüğü) görevlerinde bulunmuştur.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanları <https://cemas.com.tr> adresindeki web sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer almaktadır.

## 1.5 Yöneticilerimiz

- 1.6 Şirketimizin Genel Müdür, Mali İşler Direktörü, Satış ve Pazarlama Müdürü, Fabrikadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Bakım Onarım Müdürü, Dökümhane Üretim Müdürü, Talaşlı İmalat Müdürü, Kataforez Müdürü, İnsan Kaynakları Müdürü olmak üzere 11 kişiden oluşan yönetici kadrosu bulunmaktadır. Genel Müdürlük görevini Sn. Okan SAYIT , Mali İşler Direktörlüğü Görevini Sn. Hakan KAVAK, Satış Pazarlama Müdürü görevini Sn. Ahmet ÖZCAN, İhracat Müdürlüğü görevini Sn. İlknur TOZDUMAN, Ürün Müdürü görevini Sn. Mesut BALKAS, Fabrikadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini Sn. Selçuk KUNTALP, Bakım Müdürü görevini Sn. Caner GEMİCİBAŞI, Dökümhane Üretim Müdürlüğü görevini Sn. Murat ÇELİK, Talaşlı İmalat Müdürlüğü görevini Sn. Ertuğrul ÖZDEMİR, Kataforez Müdürlüğü görevini Sn. Serkan FİLİZ, İnsan Kaynakları Müdürü görevini Sn. Onur KARATOPRAK yürütmektedir.

## 1.7 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizin 17.06.2022 tarihinde yapılan 2020-2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline, Yönetim Kurulu Üyeleri Turgut Işık ve Ela Işık'a aylık net 4.000 Dolar, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 10.000 TL ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Konsolidasyona giren şirketlerin 2023 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdürlerine ödenen ücret vb. faydalar toplamı enflasyon düzeltmesi ile birlikte 36.812.240 TL'dir.

## II. 2023 YILI FAALİYETLERİMİZ

### 2.1 Üretim ve Satışlar

Şirketimizin 2023 yılında üretimi 2022 yılına göre %10 oranında artarak 22 bin 622 tondan 24 bin 926 tona yükselmiştir. 2023 yılı satışları tonaj olarak 2022 yılına göre %7 oranında artarak 22 bin 30 tondan 23 bin 525 tona yükselmiştir.

### 2.2 İthalat ve İhracat Verileri

Şirketimizin konsolide net ihracatı 2023 yılında bir önceki yıla göre % 23 oranında artarak 551.899.553 TL'den 423.160.992 TL'ye düşmüştür. 2022 yılında konsolide 134.007.089 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2023 yılında 114.444.334 TL tutarında ithalat yapılmıştır. Tutarlar enflasyon muhasebesi uygulanmış tutarlardır.

### 2.3 Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar

Şirketimiz, SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır. 2023 Yılında Şirketimiz 20.730.202 TL tutarında sigorta primi teşvikinden yararlanmış olup, sigorta primi teşviki finansal tablolarımızda esas faaliyetlerden diğer gelirler arasında yer almaktadır. Tutara Enflasyon düzeltmesi uygulanmıştır.

## 2.4 Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirketimizin çalışan sayısı 644 kişidir. Çalışanlarımızın kadrolarına göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Döküm Grubu Personel Sayısı                  | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|------------|
| Üretim Personeli (Mavi Yaka)                 | 570        |
| Üretim Personeli (Beyaz Yaka)                | 54         |
| <b>Üretim Toplam</b>                         | <b>624</b> |
| İdari Personel (Beyaz Yaka)                  | 19         |
| İdari Personel (Mavi Yaka)                   | 0          |
| <b>İdari Personel Toplam</b>                 | <b>19</b>  |
| <b>Satış Pazarlama Personel (Beyaz Yaka)</b> | <b>1</b>   |
| <b>GENEL TOPLAM</b>                          | <b>644</b> |

## 2.5 Kalite Çalışmalarımız

Şirketimizdeki bütün iş süreçlerinde “Önce Kalite” ilkesi doğrultusunda çalışılmaktadır. Çemaş, 1995 yılından itibaren ISO-9001 Kalite Yönetim Sistemi belgesine sahiptir. 2004 yılında otomotiv sektörünün tedarikçilerine şart koştuğu ISO/TS-16949 Kalite Yönetim Sistemi belgesini almıştır. 2016 yılında ISO/TS 16949, IATF 16949 olarak yeniden yayımlanmıştır. 2018 yılında IATF 16949 Kalite Yönetim Sistem belgesi alınmıştır. Son olarak da Bureau Veritas'dan Temmuz 2013 tarihinde ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, 2014 yılında ise ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgelerini almıştır. 14.12.2020 tarihinde ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgelerini almıştır. Şirketimiz uygulamakta olduğu IATF 16949 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 45001 Yönetim Sistemini, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemini ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemini oluşturduğu Çevre, İSG ve Enerji Politikası ve Kalite Politikası ile desteklemektedir. 2023 yılında Ford Q1 Kalite Sistemi belgesini almak için çalışmalara başlanılmış olup bu sayede yönetim, tedarik zinciri, insan kaynakları yönetimi, proje yönetimi, üretim yönetimi ve kalite gibi tüm süreçlerde dünyadaki otomotiv ana üreticileri içinde önemli bir konuma gelinmesi hedeflenmektedir.

## 2.6 2023 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler

2023 yılı içinde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

- ✎ 06.02.2023 sabahı meydana gelen 7,4 şiddetindeki deprem felaketinde bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin Kahramanmaraş İli, Andırın ilçesi sınırları içinde faaliyet gösteren Üçgen Hidroelektrik Santralı (HES) tesislerinde herhangi bir hasar meydana gelmemiştir.
- ✎ Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'nin Sofya/Bulgaristan' da % 100 iştiraki olan Isıklar Real Estate EOOD,10 Mart Cuma günü Sofya'da kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalamış bulunmaktadır. Konut,ofis ve işyeri olarak gerçekleşecek olan , kapalı inşaat alanı net 4.485 m2 olan projenin yaklaşık % 63'ü Isıklar Real Estate'ye ait olacaktır.Projenin 3 yıl içinde bitirilmesi planlanmaktadır.
- ✎ 01.03.2021 tarihinde KAP'ta yayınladığımız Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Raporda yer alan yatırımlar içinde yer alan Güneş Enerjisi Sistemi (GES)

yatırımı ile ilgili olarak, Şirketimizin MERAM Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye Kırşehir ili Merkez İlçesi Kışlapınar (Erevik) Mahallesi'nde, Lisansız Elektrik Üretim Yönetmeliği Madde 5./1.h kapsamında 11.200,- kWe kurulu gücünde Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi Kurmak üzere yaptığı başvuru olumlu bulunmuş ve Bağlantı Anlaşması Çağrı Mektubu 18.05.2023 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir. Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi, 412 nolu Milli Emlak Genel Tebliğine uygun olarak Ön İzin Sözleşmesi imzalanmış olan Kırşehir, Merkez İlçe, Erevik Mahallesi 391 Ada, 125, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135 no'lu parseller üzerinde kurulacak olup, yılda 22,5 Milyon kWh elektrik üretilmesi planlanmaktadır. Şirketimiz Milli Emlak Genel Tebliği ve Lisansız Elektrik Üretim Yönetmeliği gereğince çalışmaları en kısa sürede tamamlayarak, Bağlantı Anlaşmasını imzalayıp, GES tesisinin kurulumuna başlayacaktır.

- ✎ 21 Mart 2018 tarihinde www.borsagundem.com isimli internet sitesinde yayınlanan Çemaş Teknik İflas Kapsamına Girdi -35 milyon zarar açıkladı sermayesinin 2/3'ünü kaybetti" başlıklı asılsız haber nedeniyle, Şirketimiz ve Grup Şirketimiz Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından 12.06.2018 tarihinde İstanbul Anadolu 6. Asliye Ticaret Mahkemesinde açılan ve devam etmekte olan, haksız rekabetin tespiti, önlenmesi, haksız rekabetin neticesi olan durumun giderilmesi, özellikle yanıltıcı olan beyanların düzeltilmesi ve yapılan haberlere erişimin engellenmesi ve zararın giderimi davasının 13.06.2023 tarihli duruşmasında, davanın kısmen kabulü ile, Şirketimiz lehine dava konusu haberinin haksız rekabet teşkil ettiğinin tespiti edilmek suretiyle, haksız rekabetin önlenmesi ve giderilmesi ve sitenin sahibi Medya Gündem Dijital Yayıncılık Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimize 40.000 TL manevi tazminat ödemesine, istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir.
- ✎ Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapan Sn.Mete Demirman 18.09 2023 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.
- ✎ Işıklar Holding A.Ş.'de Grup Satın Alma Direktörü olarak çalışmakta olan Okan Sayıt, 19 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Işıklar Döküm Pazarlama A.Ş. grup şirketlerimize Genel Müdür olarak atanmıştır.Robert Kolej mezunu Okan Sayıt 2001 yılında Virginia Polytechnic Institute dan Endüstri ve Sistem Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra iş hayatına 2001 yılında Ak-Al Tekstil'de başlamıştır. 2004 yılında metal ticareti yapan Fomes Dış Ticaret'te Satış ve Operasyondan sorumlu Kurucu Ortak olarak görev almış ve 2011 yılında ise Unirep'e Yabancı Pazarlar ve İş Geliştirme Müdürü olarak geçiş yapmıştır. 2015-2018 yılları arasında Euroports Lojistik'te Satıştan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, 2018-2020 yılları arasında Europcar Türkiye'de Genel Müdür Yardımcısı ve 2020 – 2022 yılları arasında International Dunnage'da ise Genel Koordinatör olarak çalışmış ve Şubat 2023'de Işıklar Holding'e Grup Satın Alma Direktörü olarak geçiş yapmıştır.
- ✎ 01.03.2021 tarihinde KAP 'ta yayınlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Raporda yer alan yatırımlardan "Yüksek Teknoloji CNC İşleme Merkezi yatırımları kapsamında, 2 adet Japon Menşei KITAMURA (500X500) marka Yatay İşleme Merkezi Tezgahı, 2 Adet Güney Kore Menşei'li DN Solutions PUMA marka CNC Dik Torna Tezgahı ve 1 adet Güney Kore Menşei'li DN Solutions VC 510 Marka Dik İşleme Merkezi Tezgahı 6 Ekim Cuma gününe kadar teslim alınarak kullanıma başlanacaktır. Alınacak tezgahların toplam bedeli 930.000 Euro olup ,ödemeleri teslimden önce nakden yapılacaktır.

- ⚡ Bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş. 'nin 89.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi, birikmiş bilanço zararlarının mahsup edilmesi suretiyle 37.710.000 TL azaltılarak, 51.290.000 TL'ye indirilmiştir.

Yapılan sermaye azaltımı fon çıkışı gerektirmediğinden BND'nin varlıklarında bir azalma olmamış ve şirketimiz iştirak oranı ( % 89,89 ) değişmemiştir. Sermaye azaltım işlemi Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 20.12.2023 tarihinde tescil olmuştur.
- ⚡ Bağlı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş. (Işıklar İnşaat) aktifinde bulunan 39.600.000 adet Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.(Çemaş) hisselerinden 23.000.000 adedini 93.427.681,79 TL bedelle 22.12.2023 tarihinde BİST A.Ş.de satmıştır. Satış sonrası Işıklar İnşaat'ın Çemaş'taki iştirak oranı % 2,10'a , konsolide iştirak oranımız ise % 7,11'e düşmüştür.
- ⚡ Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. 15.769.022 adet Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Niğbaş) paylarının RSM Turkey Kurumsal Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 28.12.2023 tarihli değerleme raporunda tespit edilen 12,95 TL birim pay değerinden toplam 204.208.835 TL bedelle Işıklar Holding A.Ş.'den satın alınmasına karar vermiştir.

Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. tarafından yapılan alım işlemi tutarının, Şirketimizin son altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması dikkate alınarak hesaplanan ortaklık değerine oranı % 6 ve Şirketimizin son açıklanan (30.09.2023 tarihli) konsolide finansal tablolarına göre işleme konu mal varlığının kayıtlı değerinin varlık toplamına oranı % 9 olmakta ve bu nedenlerle II-23.3 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 6. maddesinde düzenlenen önemlilik ölçütü olan % 50 oranının altına kalmaktadır. Dolayısıyla, bu işlem nedeniyle ayrılma hakkının doğmadığına karar verilmiştir.

Yapılan alım işlemi ile birlikte Niğbaş'taki konsolide pay oranımız % 9,94'ten % 39,14'e çıkmakla birlikte bu oran oy haklarının %50' sinin altında kalmaktadır. Alım bedeli alım tarihinden itibaren 20 gün içinde ödenecektir.

### III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Çemaş, 31.12.2023 tarihi itibarıyla Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'de ve %92,08 oranında, BND Elektrik Üretim A.Ş.'de % 89,89 oranında, Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Tic. A.Ş.'de ise % 9,94 oranında pay sahibidir. Özışık İnşaat'ın da Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'de %23,60, JCB iş makinalarının Türkiye ithalatçısı Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de % 8,29 ve BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %6,98 oranında iştiraki bulunmaktadır. 2023 yılında faal olan doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklık ve iştiraklerimize ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

#### 3.1 Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

- ⚡ İştirakimiz, Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla 1969 yılında Çimhol Holding A.Ş. ve İller Bankası ortaklığı tarafından, beton direk üretimi amacıyla, kamu sermayesi ile Niğde'de kurulmuştur. 1993 yılında yapılan özelleştirme sonrasında Işıklar Holding A.Ş. bünyesine katılmıştır. Niğde'de 63.000 m2 açık alan üzerinde 13.200 m2 kapalı alanı bulunan prefabrike beton ve betonarme üretim tesislerinde, üst yapı, alt yapı tanzimi

elemanlarının üretimi, çit direği, parke, bordür, kanal elemanları, trafo binaları, cephe kaplama, duvar elemanları ve benzerleri üretimi, şantiye mahalline nakli, montajlarının yapılması ve hazır beton üretimi ve dağıtım işleri ile iştigal eden şirketimiz, beklenen faaliyet karlılığını sağlayamaması nedeniyle 2021 yıl sonu itibarıyla üretim optimizasyonuna giderek betonarme ve prefabrike beton imalat faaliyetlerine son vermiştir.

Bu doğrultuda beton ve betonarme bazlı üretim tesislerini tasfiye eden Niğbaşı, faaliyetlerine Niğde Organize Sanayi Bölgesinde mülkiyeti kendisine ait olan 11.864 m2 arsa üzerine kurulu bulunan toplam 4.328 m2 kapalı alanı bulunan üretim tesislerinde çimento ve kum bazlı kuru yapı harçları üzerine yapı kimyasalları üretimi ve Cam Elyaf Takviyeli Beton Levha - Glassfiber Reinforced Concrete (GRC) üretimi yaparak devam etmektedir.

Yapı Kimyasalları tesisi'nde; granit, mermer, seramik, fayans, tuğla, polistren ısı plaka, yapıştırma harçlarından, derz dolgu harçları, gazbeton ve tuğla örme harçları, hazır sıva, mantolama sıvası, beton tamir harçlarına; ıslak zeminlere uygulanan tek ve çift komponentli su yalıtım malzemelerinden, çeşitli renklerdeki quartz ve koruntlu yüzey sertleştiricilerine; gaz beton izolasyon sıvasından ankraj harçlarına kadar 20'ye yakın ürün IŞIKLAR markasıyla üretilmekte ve inşaat sektöründe kullanıma sunulmaktadır.

Niğbaşı'ta 2023 yılında planlanan ve gerçekleşen üretim ve satışlar ile bunların gerçekleşme dereceleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

#### Betonarme Grubu

| Üretimin Cinsi            | 2023 Yılı Üretim       |                   |                   | 2023 Yılı Satış       |                  |                   |
|---------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
|                           | Planlanan Üretim (ton) | Fili Üretim (ton) | Gerçekleşme Oranı | Planlanan Satış (ton) | Fili Satış (ton) | Gerçekleşme Oranı |
| Işıklar Kanallı Levha GRC | 864                    | 672               | -22 %             | 864                   | 765              | -11 %             |

#### Yapı Kimyasalları Grubu

| Üretimin Cinsi   | 2023 Yılı Üretim       |                   |                   | 2023 Yılı Satış       |                  |                   |
|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
|                  | Planlanan Üretim (Ton) | Fili Üretim (Ton) | Gerçekleşme Oranı | Planlanan Satış (Ton) | Fili Satış (Ton) | Gerçekleşme Oranı |
| Yapıştırıcılar   | 3.400                  | 1.387             | -59 %             | 3.400                 | 1.521            | -55 %             |
| Derz dolgular    | 3.751                  | 2.001             | -47 %             | 3.751                 | 2.096            | -44 %             |
| Sıvalar          | 1.644                  | 3.024             | 84 %              | 1.644                 | 3.100            | 89 %              |
| Harçlar          | 307                    | 1.073             | 250 %             | 307                   | 581              | 89 %              |
| Sertleştiriciler | 192                    | 284               | 48 %              | 192                   | 309              | 61 %              |
| <b>TOPLAM</b>    | <b>9.294</b>           | <b>7.769</b>      | <b>-16%</b>       | <b>9.294</b>          | <b>7.606</b>     | <b>-18 %</b>      |

### 3.2 Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

Işıklar Holding bünyesinde 1977 yılında Ankara'da kurulan Özışık, kuruluşundan bugüne kadar yükleniciliğini yaptığı birçok inşaat projesini başarı ile tamamlamıştır. Su yapıları (barajlar ve hidroelektrik santraller, sulama sistemleri drenaj sistemleri), köprü, tünel ve yol (karayolu, otoyollar vb.) inşaatı ana faaliyet konuları içerisinde olup, tecrübeli olduğu

diğer konular arasında endüstriyel anahtar teslimi fabrikalar, arıtma tesisleri, alt yapı projeleri (içme suyu, kanalizasyon), boru hatları, konut ve ticari inşaatlar da yer almaktadır. 1989 yılından bugüne 'A Sınıfı Yüklenici Firma' sertifikası olan Özışık, Türkiye Müteahhitler Birliği üyesidir ve yurtiçi ve yurtdışında gerçekleştirilebilecek büyük ölçekli inşaat projelerinde kısıtlama olmaksızın yüklenimde bulunma hakkına sahiptir.

Özışık; Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de %8,29 oranında , BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %6,98 oranında pay sahibidir. 2023 yılında satış hasılatı bulunmayan Özışık'ın, net dönem kârı 61.592.710 TL'dir.

### 3.3 BND Elektrik Üretim A.Ş.

İştirakimiz BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) tarafından Üçgen-2 HES ve Üçgen HES'te 2023 yılı içerisinde elektrik üretim faaliyetleri planlandığı şekilde gerçekleştirilmiş olup, Üçgen-2 HES'te 15.838 MWh, Üçgen HES'te ise 4.753 MWh üretim gerçekleştirilmiştir.

Gerçekleştirilen bu elektrik üretiminin yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten tesisler için oluşturulan ve ABD Doları bazında sabit fiyat garantisi veren YEKDEM mekanizması üzerinden 7,3 ABD Doları cent/kwh + dengesizlik bedeli karşılığında satış gerçekleştirilmiştir. BND'nin 2023 yılı toplam satış geliri 44.621.695 TL'dir (2022 yılı 59.822.682 TL) .

### 3.4 SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.

1956 yılında Sezai Türkeş-Feyzi Akkaya tarafından kurulan ve bir STFA ve Işıklar Holding işbirliği kuruluşu olan SİF Makina, kuruluşundan beri iş makinası sektöründe hizmet vermektedir. JCB marka iş makinalarının satış ve pazarlamasını, İstanbul, Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Diyarbakır, İzmir ve Trabzon'daki satış noktaları ve 30 adet yetkili servisi ile Türkiye'nin dört bir yanına sürdürmektedir. Pazar taleplerindeki değişiklikleri en iyi şekilde karşılamak amacıyla ürün hattını genişleten SİF, JCB marka kazıcı-yükleyiciler, ağır iş makinaları, kompakt ve endüstriyel ürün serisi ile inşaat, endüstriyel ve tarım sektöründeki müşterilerinin ihtiyaçlarına etkin çözümler üretmektedir. Dünyaca ünlü mobil konkasör markası Rubblemaster da, 2006 yılından bu yana SİF güvencesi ile Türkiye pazarında yer almaktadır.

SİF'in 2023 yılı konsolide satış geliri 7.311.918.192 TL, net dönem karı 858.340.488 TL'dir.

### 3.5 Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.

Işıklar İnşaat Malzemeleri, Bartın'da klinker tuğla, zemin ve cephe için terra cotta üreten üç fabrika ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında satışını sağlayan Işıklar Pazarlama organizasyonundan oluşmaktadır. Tuğla ürün grubunda Işıklar Pres Tuğla, Işıklar Kaplama Tuğla, Işıklar Taban Tuğla, Işıklar Cotto, İzoklinker Panel Sistemi ve son yıllarda çağdaş cephelerde yoğun şekilde tercih edilen Architon Cephe Sistemleri bulunmaktadır. Tamamlayıcı ürünler grubunda ise Işıklar Flex Derz Dolgusu, Işıklar Flex Yapıştırıcı, Işıklar Seramik Yapıştırıcısı ve Derz dolguları, Işıklar Sıvı Silikon ve Işıklar Tuğla Yüzey Temizleyicisi gibi ürünler sektörün hizmetine sunulmuştur. Işıklar İnşaat Malzemeleri 2012 yılı itibariyle ürün gamına çatı sistemlerini de dâhil ederek, zemin ve cephedeki tecrübesini, kalitesini ve gücünü beklenildiği gibi çatı sistemlerinde de kullanıcısına sunmaktadır. Selanik'te bulunan 90 milyon kiremit, 700.000 ton tuğla kapasiteli, son derece modern yöntemlerle

Üretim yapan, imalat ve stokta ileri teknoloji robotlarla, maksimum enerji verimliliği ve üretim hızına sahip, tamamen doğa dostu üretim yapan fabrikada "IşIKLAR - KEBE" marka kiremitlerimiz ülkemiz ve yakın coğrafyamız için üretilmektedir. Işıklar İnşaat Malzemeleri pres kaplama ve taban tuğla pazarında ileri teknolojisi, yüksek üretim kapasitesi ve kaliteli üretimi ile % 70'lik pazar payına sahiptir. Güçlü Işıklar markası ve müşteri odaklı yönetimle, verimliliğe dayalı bir üretim, satış ve hizmet modeli geliştirmiş olup bu pazardaki rekabet gücünü ve pazar payını her geçen gün daha da arttırmaktadır. 2021 yılı içinde iç piyasa satış ve pazarlama faaliyetlerini yürüten Işıklar Pazarlama A.ř.'yi birleşerek bünyesine katmıştır.

## IV. DİğER HUSUSLAR

### 4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Hesap dönemi içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

### 4.2 şirket Aleyhine Açılan nemli Davalar

şirket aleyhine açılan önemli dava bulunmamaktadır.

### 4.3 Mevzuat Değişiklikleri

Dönem içinde şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

### 4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ve İdari Yaptırımlar

Hesap dönemi içinde 30.06.2023 ve 31.12.2023 tarihli finansal raporlarımız Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.ř. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca, şirketimize yeminli müşavirlik hizmeti Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.ř. tarafından verilmektedir. Her iki denetimde de olumsuz bir duruma rastlanmamıştır.

### 4.5 Faaliyet Dönemi İle İlgili Diğer Bilgiler

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatları tamamen ödenmiştir. 2023 yılında bu neviden olmak üzere işten ayrılan personellere toplam 5.655.310 TL kıdem tazminatı ödenmiştir (2022 yılında 5.882.113 TL).Tutarlar enflasyon muhasebesi uygulanmış tutarlardır.

### 4.6 2023 Yılı Bağlı şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, emaş Döküm Sanayi A.ř. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirket'in hkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Çemaş Döküm Sanayi A.ř.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar finansal rapor dipnotlarında yer almaktadır. Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanan 18.05.2024 tarihli Rapor'da "şirketimizin hkim ortağı ve hkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2023 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı

veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.” denilmektedir.

## V. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### 5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Çemaş Döküm San. A.Ş. hem mevcut hem de potansiyel yatırımcılarına yönelik olarak paylarını cazip bir yatırım aracı haline getirmek için kurumsal yönetim ilkelerinin önemine inanmaktadır. Yönetimi, ortakları, çalışanları ve ilişkide olduğu üçüncü şahıslarla ilişkilerini düzenleyen temel yönetim ilkelerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine kurmuş olan Çemaş Döküm San. A.Ş., pay sahiplerinin ve diğer tüm paydaşların menfaatlerini eşit seviyede korumayı ve pazardaki değerini en üst düzeye çıkarmayı hedeflemektedir.

2023 yılı içinde yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan ilkelerin uygulanması bakımından Şirketimiz 2023 yılı içinde anılan Tebliğin 5’inci maddesinde tanımlanan gruplardan Üçüncü gruptan İkinci Grup’a geçmiştir. Tebliğin ekinde yer alan 4.3.4. sayılı ilkeye göre yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Şirketimiz gündeminde yönetim kurulu seçimi bulunan ilk genel kurul toplantısında bu ilkeye uyum sağlayacaktır. Bağımsız üye Tebliğ ile uygulanması zorunlu tutulan diğer ilkelerinin tamamı Şirketimizce uygulanmıştır. Anılan Tebliğin ekinde yer alan ilkelerden:

**“Pay Sahipleri” başlığını taşıyan birinci bölümde:** Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması” başlığı altındaki ilkelerin tamamına, “Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı” başlığı altındaki ilkeye uyum sağlanmıştır. “Genel Kurul” başlığı altındaki ilkelerden 1.3.11 numaralı ilke belirtildiği gibi genel kurul toplantısına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabileceğine dair esas sözleşmemizde bir hüküm bulunmamaktadır. Bunun dışında kalan “Genel Kurul” başlığı altındaki zorunlu ve ihtiyari bütün ilkelere uyulmuştur. “Oy Hakkı” başlığı altındaki ilkelere uyulmuştur. “Azlık Hakları” başlığı altındaki ilkelerden esas sözleşme ile azlık haklarının genişletilebileceği ifade edilmekteyse de Şirketimiz esas sözleşmesinde bu yönde bir hüküm bulunmamaktadır. “Kâr Payı Hakkı” başlığı altındaki maddelere tam uyum sağlanmıştır. 2014 yılı içinde Şirketimizin kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulmuştur. Şirketimizin kâr dağıtım politikası Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır. “Payların Devri” başlığı altındaki ilkeye uygun olarak borsada işlem gören payların serbestçe devredilmesini engelleyen Şirketin herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır.

**“Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” başlığını taşıyan ikinci bölümde:** “Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları” başlığı altındaki maddeler çerçevesinde Şirketimizin *bilgilendirme politikası* oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuştur. Kamuyu aydınlatma konusunda sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyum konusunda azami gayret gösterilmektedir. “Kurumsal İnternet Sitesi” başlığı altındaki maddelerde yer alan şekilde Şirketimizin kurumsal bir internet sitesi bulunmakta, bu sitede mevzuat

gereği yer alması gereken bilgiler güncel bir şekilde tutulmaktadır. Ancak, 2.1.3 numaralı ilkede belirtildiği şekilde özel durum açıklamalarının ve finansal tabloların eş zamanlı olarak İngilizce açıklaması yapılmamaktadır. Şirketimize bu yönde bir talep iletilmediği ve ortak profili de dikkate alındığında bu aşamada fazladan maliyet ve operasyonel güçlük yaratacak bu uygulamaya geçilmesi planlanmamaktadır.

“Faaliyet Raporu” başlığı altında yer alan maddelerde yer alan hususların faaliyet raporunda yer almasına gayret gösterilmiştir. Bununla birlikte hem internet sitesinde hem de yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında sürekli iyileştirme çalışması yapılmakta görülen eksiklikler giderilmektedir.

**-“Menfaat Sahipleri” başlığını taşıyan üçüncü bölümde:** “Menfaat Sahiplerine ilişkin Şirket Politikası” başlığı altındaki ilkelere (Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturması ve bunun kamuya açıklaması kısmı hariç olmak üzere) uyum sağlanmıştır. Yürürlükteki iş mevzuatı çalışanlara yönelik tazminata ilişkin amir hükümler içerdiğinden Şirketimizce ayrıca bir tazminat politikası oluşturulmamıştır. “Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmakla birlikte iç düzenlemelerde veya esas sözleşmede doğrudan bu başlık altında bir düzenleme bulunmamaktadır. “Şirketin İnsan Kaynakları Politikası” başlığı altındaki ilkelere 3.3.1’nin son kısmında belirtilen halefiyet planlaması yapılmamıştır. Bunun dışındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler” başlığı altında yer alan ilkelere müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler bakımından tam uyum sağlanmaktadır. “Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk” başlığı altındaki ilkelere uyum kapsamında personelimize imza karşılığı dağıtılan Şirketimizin Etik Kuralları internet sitemiz vasıtası ile de kamuya duyurulmuştur.

**-“Yönetim Kurulu” başlığını taşıyan dördüncü bölümde:** 4.1 ile başlayan “Yönetim Kurulunun İşlevi” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları” başlığı altındaki 4.2.1 ile 4.2.7 arasındaki ilkelere 4.2.3 ile 4.2.4 iç kontrole ilişkin ilkeler hariç olmak üzere uyum sağlanmıştır. Işıklar Holding A.Ş. altındaki yapılanması dikkate alındığında Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde hali hazırda bir iç kontrol birimi var olduğundan ayrıca Şirketimizde bir iç kontrol birimi oluşturulması maliyetler açısından uygun görülmemektedir. 4.2.8 numaralı yönetim kurulu üyelerinin faaliyetlerinin sigorta edilmesine ilişkin ilkeye de maliyetler açısından uygun görülmediğinde uyum sağlanmamıştır. “Yönetim Kurulunun Yapısı” başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelerin (4.3.1’den 4.3.8’e) tamamına uyum sağlanmıştır. 4.3.9’da yer alan uygulanması ihtiyari tutulan “Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur” ilkesi çerçevesinde oluşturulmuş bir hedef oran ve zaman bulunmamaktadır. “Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler” başlığı altındaki ilkelere belirtilen komiteler oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin kendi fonksiyonlarının ifasının yanı sıra Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi işlevlerini de yerine getirmesi kararlaştırılmıştır. Yönetim Kurulunun yapılanması gereği (iki bağımsız üye bulunması nedeniyle) bir yönetim kurulu üyesi zorunlu olarak birden fazla komitede görev almaktadır. “Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar” başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. 4.6.1’de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin kendi performans değerlendirmelerini yapmaları ve buna göre üyelerin ödüllendirilmeleri veya azledilmeleri hususu, 4.6.3’de belirtilen yönetim kurulu

üyelerinin ücretlerinin Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulacak bir Ücret Komitesi ile belirlenmesi hususuna uyum sağlanmamıştır. Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve görevden alınmaları ile ücretlerinin tespiti genel kurul tarafından yapılmaktadır.

Özetle, 2023 yılında “Kurumsal Yönetim Tebliği” inde yer alan ilkelere büyük oranda uyum sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan kısmen veya tamamen uyum sağlanmayan ilkelerden kaynaklanan bir çıkar çatışması söz konusu değildir. SPK’nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (KRF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu <https://www.kap.org.tr/tr> adresindeki Şirketler başlığı altında BİST şirketleri bölümünden Şirketimizin sayfasında yer almaktadır.

## 5.2 Pay Sahipleri

### 5.2.1 Yatırımcı İlişkileri

Şirketimizde yatırımcılar ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla “Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi” oluşturulmuştur.

Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi esas itibarıyla:

- ✎ Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,
- ✎ Şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- ✎ 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 alma,
- ✎ Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izleme, işlevlerini yerine getirmektedir.

2023 yılı içerisinde Şirketimize bireysel veya kurumsal yatırımcılardan gelen kamuya açıklanmamış bilgiler ve yatırım danışmanlığı kapsamına girebilecek olanlar hariç olmak üzere, her türlü bilgi talebi zamanında karşılanmıştır. Gelen bilgi talepleri, en az departman müdürü düzeyindeki çalışanlar tarafından değerlendirilmekte olup, en kısa sürede, gerçeği tam ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde özenle karşılanmaktadır. Bu çerçevede 2023 yılında yatırımcılardan gelen 8 e-postaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 20.05.2024 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi ile [yatirimci@cemas.com.tr](mailto:yatirimci@cemas.com.tr) adresinden elektronik posta yolu ile iletişime geçilebilir.

Ahmet ÇEVİRGİN

Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

İŞIKALAR HOLDİNG A.Ş.

0216 537 00 00

### 5.2.2 Pay Sahipleri Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcıların sıkça ihtiyaç duydukları konulardaki açıklamalar ile haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili bilgiler internet sitemizde düzenli ve güncel olarak yer almaktadır. Ayrıca yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Şirket sermayesinde %5 oranında paya sahip olan azınlık pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin her hangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

### 5.2.3 Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 05 Nisan 2024 tarihinde Ankara asfaltı 12.km. 40100 Kırşehir adsresinde yapılan 2022 yılı olağan genel kurul toplantısı toplantı nisabı olan % 25 katılımı sağlanmadığından 15 Mayıs 2024 tarihinde aynı adreste tekrar yapılmış, bu defa azlık pay sahiplerinin talebi üzerine toplantı Divan Başkanı kararıyla 1 ay sonraya ertelenmiştir.

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Şirketimizde oy hakkına haiz olan pay sahipleri bu haklarını kendileri doğrudan kullanabilecekleri gibi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak üçüncü şahıslara verdikleri vekâlet ile de kullanabilirler. Şirketimizde iki bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Azlığı doğrudan temsil eden yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Esas sözleşmede azlık haklarına ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.

### 5.2.4 Kâr Payı Hakkı

Şirketimizde kâr dağıtım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım kararları, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir.

2014 yılında yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulan kâr dağıtım politikamız şu şekildedir:

*Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.*

*Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile genel ekonomi ve piyasadaki koşullar da dikkate alınarak kâr payı dağıtım kararı nihai olarak her yıl hesap döneminin kapanmasından sonra yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.*

*Kâr dağıtım kararı verilirken pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri arasındaki denge gözetilir.*

*Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârdan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir.*

*Hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir kârın çıkarılmış sermayenin %5'nin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmaz.*

*Bu çerçevede, tabi olduğumuz mevzuat hükümleri uyarınca hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir net kârın, esas sözleşmemizde yazan çerçevede, birinci kâr payı olarak %5'ini pay sahiplerine, kalanın en fazla %5'ini yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara nakit olarak; ikinci kâr payı olarak en az %20 oranında nakit ve/veya bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılır.*

*Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla tek seferde veya taksitler halinde ödenebilir.*

*Kâr payının ödenme zamanı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Şu kadar ki, kâr payının tek seferde ödenmesine karar verilmesi halinde bu süre genel kurul toplantı tarihinden itibaren 6 ayı aşamaz. Taksitle ödenmesine karar verilmesi halinde ilk taksit ödemesi genel kurul tarihinden itibaren en geç 45 gün sonra yapılır. Genel Kurul kârın dağıtım zamanı ve taksitlendirilmesine ilişkin kararları vermek üzere Yönetim Kuruluna kâr dağıtımının görüşüldüğü toplantıda yetki de verebilir.*

*Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine göre kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı ödenmesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.*

*Yönetim Kurulunun kâr dağıtımının görüşüleceği genel kurul toplantısına kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir.*

Şirketimizin kâr dağıtım politikası internet sitemizde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Kâr dağıtım önerisi, Şirket Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin kararı üzerine kamuyu aydınlatmaya ilişkin mevzuata uygun olarak kamuya açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 07.03.2024 tarihli 2022 Yılı Kâr Payı dağıtımına ilişkin kararı:

Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" 480.041.608,74 TL, TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında Net Dönem Kârı 220.434.145,12 TL'dir. Net dönem kârı üzerinden % 5 oranında (11.021.707,26 TL) birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" olarak 209.412.437,86 TL kaldığı görülmektedir.

TMS/IFRS ve TTK/VUK mali tablolarında yer alan kârın oluşumu incelendiğinde, kârın esas itibarıyla Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 474.000.000 TL den 791.000.000 TL'ye nakden artırılması sırasında 02-19 Mart 2021 tarihleri arasında sağlanan fonların henüz yatırım harcamalarına dönüşmemiş kısımlarının mevduatı olarak tutulmasından kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirlerinden meydana geldiği anlaşılmaktadır. TMS/IFRS mali tablolarında 144.688.372 TL kur farkı ve faiz gelirleri' TTK/VUK mali tablolarında ise net

165.482.447,40 TL kur farkı ve faiz gelirleri bulunmaktadır. Ayrıca TMS/TFRS mali tablolarında 143.903.998 TL henüz realize olmamış Ertelenmiş Vergi geliri bulunmaktadır.

Şirketimizin kâr dağıtım politikasının ikinci paragrafında yer alan "Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile genel ekonomi ve piyasadaki koşullar da dikkate alınarak kâr payı dağıtım kararı nihai olarak her yıl hesap döneminin kapanmasından sonra yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır" yaklaşımı çerçevesinde, nakit kâr dağıtımının Şirketimizin finansal yapısını olumsuz etkileyeceği değerlendirilerek 2022 yılında oluşan net dağıtılabilir dönem kârının dağıtılmayarak geçmiş yıl kârlarına aktarılması önerisinin Genel Kurulumuzun görüş ve onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

#### 5.2.5 Payların Devri

Şirketimizin Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

### 5.3 Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

#### 5.3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi adresi <https://cemas.com.tr> dir. Şirketimizin internet sitesinde, SPK'nın yürürlükteki mevzuatı uyarınca esas sözleşme, genel kurul toplantı tutanakları, ticaret sicil bilgileri, TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablo ve raporlar, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları ile diğer kamuyu aydınlatma dokümanları yer almaktadır. Ayrıca yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan bilgilendirme politikası Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülöklere uyulmakta, önemli nitelikteki her türlü bilgi zamanında ve eksiksiz bir şekilde mevzuatın öngördüğü yerlerde ve Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

#### 5.3.2 Faaliyet Raporu

Şirketimizce 3, 6, 9 ve 12 aylık olmak üzere dört defa faaliyet raporu hazırlanmakta ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır. Söz konusu faaliyet raporlarında mevzuatın gerektirdiği hususların eksiksiz yer almasına özen gösterilmektedir.

### 5.4 Menfaat Sahipleri

#### 5.4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketimizle ilgili önemli gelişmeler hakkında iç yazışmalar, toplantılar ve internet yoluyla yazılı ve görsel basın ile araçları yoluyla bilgilendirilmektedir. Pay sahipleri, yatırımcılar Şirketin finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer sunum ve bilgilere Şirketin internet sitesinden ulaşabilmektedir.

#### 5.4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin Şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

#### 5.4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikasının esasları şu şekildedir: Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup, uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır. Eğitim ve terfi kararlarında, mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Şirket menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilir. Çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırmalarına ve kariyer planlarına uygun olarak kişisel ve yönetsel yetkinliklerini geliştirmeye yönelik eğitim planları yapılmaktadır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Şirketimizde çalışanlardan 2023 yılında ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır.

#### 5.4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz genel kabul görmüş etik kurallara ve ticari teamüllere önem vermekte tüm çalışanlarımızın bu kurallara uygun hareket etmesi hususuna özen göstermektedir. Şirketimizin tüm çalışanları tarafından benimsenmiş olan bu etik kurallarını Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları, faaliyetlerinin yürütülmesi çerçevesinde çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmektedir.

### 5.5 Yönetim Kurulu

#### 5.5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

|                    |                               |
|--------------------|-------------------------------|
| Rıza Kutlu IŞIK    | Yönetim Kurulu Başkanı        |
| Uğur IŞIK          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  |
| Sırrı Gökçen ODYAK | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| S. Levent DEMİNER  | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Volkan GİRİŞKEN    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Turgut IŞIK        | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Ela IŞIK           | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Can ÖZDEMİR        | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi |
| Ziya Mehmet GÜNAL  | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi |

Yönetim Kurulu, icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir. Bağımsız üyelerin Rapor tarihine kadar görev aldıkları dönem içerisinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyeleri Şirketimiz dışında sadece Işıklar Grubuna bağlı şirketlerde görev alabilirler.

#### 5.5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz şirket işleri icap ettikçe üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Yönetim Kurulu'nun toplantı günü, yeri ve gündemi Başkan tarafından belirlenir. Başkanın olmadığı durumlarda bu işi Başkan Vekili yerine getirir. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de belirlenebilir. Toplantılarda her üyenin en az bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Yönetim kurulu toplantısına elektronik ortamda da iştirak edilebilir. 2023 yılında 24 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Yıl içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında, kararlar toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmış olup, kararlara ilişkin herhangi bir karşı oy gerekçesi yazılmamıştır. Ayrıca, sürekli görüş alışverişi içinde olan üyelerce toplantılarda zapta geçilmesi gereken bir soru da yönetilmemiştir. Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

#### 5.5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir. Şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üye sayısı ikidir. Bu nedenle aynı yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alabilmektedir

##### Denetim Komitesi

Denetimden Sorumlu Komite, Şirketin iç ve dış denetim sürecinin uygulama etkinliğini, muhasebe, mali raporlama ve iç kontrol ile ilgili iç sistemlerin işleyişi ve yeterliliğini Yönetim Kuruluna raporlamak amacıyla oluşturulmuştur.

##### Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri:

Ziya Mehmet GÜNAL (Başkan/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Can ÖZDEMİR (Üye/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir. 2023 yılında denetim komitesi dört kez toplanmıştır.

##### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:**

Ziya Mehmet GÜNAL (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Can ÖZDEMİR (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

S. Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesinin üyeleri icrada görev almayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Konusunda uzman kişiler de komitede görevlendirilebilir. Komitenin Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sebeplerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemini yılda en az bir kez gözden geçirir. Komite yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonlarını da yerine getirir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:**

Can ÖZDEMİR (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ziya Mehmet GÜNAL (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

S. Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

Ahmet ÇEVİRGEN (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi Değil)

### **5.5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel risklerin en aza indirilmesi amacıyla, bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulmasından sorumludur. Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının iç kontrolü Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde oluşturulan İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Denetim Biriminin görev ve sorumlulukları mer'i mevzuata uyumlu olup, Işıklar Holding A.Ş. yönetim kurulunun onayından geçmiştir.

### **5.5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri**

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin ana hedefi, faaliyet gösterdiği alanda lider konuma gelmek, büyüme potansiyeli olan yeni yatırımlara imza atmaktır. Şirketimiz Yönetim Kurulu yaptığı toplantılarda, aylık dönemler itibariyle grup şirketlerinin bütçe hedeflerine bağlı olarak performanslarını değerlendirmekte ve takip etmektedir. Bu toplantılarda her bir faaliyet grubunu temsilen en üst düzeyde yöneticilerin katılımı sağlanmakta, aylık döneme ilişkin finansal ve faaliyet sonuçları bütçe ve diğer hedef göstergelerle karşılaştırılarak değerlendirilmekte, ayrıca faaliyet alanında stratejik konulardaki gelişmeler ışığında yeni öneriler geliştirilmektedir.

### **5.5.6 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin mali hakları her yıl Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerine verilecek mali haklarda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirketimizin 17.06.2022 tarihinde yapılan 2020-2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve

Yönetim Kurulu Başkan Vekiline ,Yönetim Kurulu Üyeleri Turgut Işık ve Ela Işık'a aylık net 4.000 Dolar, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 10.000 TL ödenmiş, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemiştir. 2023 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

## EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

## EK-2 SORUMLULUK BEYANI