

2025 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") 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal 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 ("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 Şirket'ten 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

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 2 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı 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 finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp 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 finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ertan Çebi'dir.

Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.



Ertan Çebi
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 2 Mart 2026



**ANALİZ BAĞIMSIZ DENETİM
VE DANIŞMANLIK A.Ş.**
Kozyatağı Bayar Cad. No:105 (Yeni No:99) K:2 D:9
Kadıköy/İstanbul Tel.: (0216) 463 55 11 Faks: (0216) 463 55 09
Erenköy V.D.: 068 058 0503 Tic. Sic. No: 381037
Mersis No: 0068058050300016

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.	2024 YILI FAALİYETLERİMİZ	5
2.1	Üretim ve Satışlar	5
2.2	İthalat ve İhracat Verileri.....	5
2.3	Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar	6
2.4	Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler.....	6
2.5	Kalite Çalışmalarımız.....	6
2.6	2024 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler	6
III.	BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ.....	9
3.1	Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9
3.2	Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.....	10
3.3	BND Elektrik Üretim A.Ş.	10
3.4	SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.....	11
3.5	İşıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.....	11
IV.	DİĞER HUSUSLAR	12
4.1	Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler.....	12
4.2	Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar	12
4.3	Mevzuat Değişiklikleri.....	12
4.4	Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ve İdari Yaptırımlar	12
4.5	Faaliyet Dönemi İle İlgili Diğer Bilgiler	12
4.6	2024 Yılı Bağlı Şirket Raporu.....	12
V.	KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU	13
5.1	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	13
5.2	Pay Sahipleri	15
5.3	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık.....	19
5.4	Menfaat Sahipleri	19
5.5	Yönetim Kurulu.....	20
EK-1	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR	23
EK-2	SORUMLULUK BEYANI.....	23

I. GENEL BİLGİLER

Çemaş Döküm San. A.Ş. Devlet tarafından 1976 yılında 150.000 m² arazi üzerinde 17.000 m² kapalı alana sahip çimento ve madencilik sektöründe alışılmışı 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 gerçekleştirilmektedir. 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 İşleme 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.
- 2024 Ford Q1 sertifikasyon onay süreci tamamlandı.

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2025 yılı faaliyet raporu Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 01.01.2025-31.12.2025 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:

Özbağ Beldesi,Kışlapınar Mah. 311.Sok. No:11 Merkez/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 2.000.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 791.000.000 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)
Işıklar Holding A.Ş.	60.193.540	7,61
Asuman Öztürk	72.750.000	9,20
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A Ş	48.125.240	6,08
Diğer	609.931.220	77,11
TOPLAM	791.000.000	100,00

Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizin 25.06.2024 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun, ikisi bağımsız üye olmak üzere, aşağıda özgeçmişleri verilen toplam altı kişiden oluşmasına ve 3 yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı icracı olmayan üyelerdir.

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 yılında 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.

Ahmet Lütfi GÖKTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi): 1981 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun oldu. Milen Merkez İlaç Endüstrisi A.Ş. (Elginkan Holding Şirketi), Toprak İlaç Sanayi A.Ş. (Toprak Holding Şirketi) Ulkar Kimya Sanayi A.Ş. (Ulkar Holding Şirketi) ve diğer bazı özel sektör sanayi şirketlerinde Mali İşler İşler Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 2003 yılında Işıklar Grubu şirketlerinden Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de Mali İşler Müdürü olarak göreve başlayan Ahmet Lütfi Göktuğ, hâlen Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Ahmet ÇEVİRGEN (Yönetim Kurulu Üyesi): 1987 Uludağ Üniversitesi Maliye Bölümünden Mezun Oldu. Özel sektörde Mali İşler Müdürlüğü görevlerinden sonra 1989 yılında Işıklar Grubuna katıldı. Halen Işıklar Holding A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Ahmet SELAMOĞLU (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): Ahmet Selamoğlu, 1988 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümünde lisans eğitimini, 1990 yılında İstanbul Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri anabilim dalında ve Avrupa Birliği Jean Monnet bursu ile 1992 yılında Reading University, European and International Studies programında yüksek lisans eğitimlerini tamamlamıştır. 1994 yılında ise İstanbul Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri anabilim dalında doktora programından mezun olmuştur. Amerika Birleşik Devletleri Cornell Üniversitesinde doktora sonrası çalışmalarda bulunan Sayın Selamoğlu, 1998 yılında Çalışma Ekonomisi anabilim dalında doçent unvanına hak kazanmıştır. 2004 yılında profesörlük unvanı alan Sayın Selamoğlu halen Fenerbahçe Üniversitesi, İktisadi, İdari ve Sosyal Bilimler Fakültesi, Ekonomi ve Finans Bölümünde öğretim üyesi ve Üniversitede rektör yardımcısıdır. Ayrıca Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Resmi Arabuluculuk görevini yürüten Sayın Selamoğlu Türk Endüstri İlişkileri Derneği ve Türk Sosyal Bilimler Derneği üyesi, Türk Diyabet Cemiyeti yönetim kurulu üyesidir. bu yana da TURCO UK Ltd. Glasgow İngiltere Şirket Ortağı ve Genel Müdürlüğünü yürütmektedir.

Ömer Serdar Kaşıkçılar (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): Ömer Serdar Kaşıkçılar, 1956 yılında İstanbul'da doğmuştur. Orta öğrenimini Ankara Mimar Kemal Ortaokulu ve Ankara Atatürk Erkek Lisesinde 1975 yılında tamamlayarak, 1979 yılında Ankara Devlet Mühendislik ve Mimarlık Akademisi Mimarlık Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1980 yılında Cankurtaran Holding grup şirketlerinden Cankurtaran Yapı Malzemeleri A.Ş' de çalışmaya başlayan Ömer Serdar Kaşıkçılar, 1980- 1987 yılları arasında Cankurtaran Holding'de Mimar olarak çeşitli şantiyelerde görev yapmıştır. Halen, 1987 yılından

itibaren kurucusu olduğu inşaat sektöründe faaliyet gösteren Serka Tasarım Mimarlık Ltd. şti. şirketinde kurucu ortak ve şirket müdürü olarak görev yapmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanları <https://cemas.com.tr> adresindeki web sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer almaktadır.

1.5 Yöneticilerimiz

şirketimizin Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı , Muhasebe Müdürü, Mali İşler Müdürü, Satış ve Pazarlama Müdürü, İhracat Müdürü, Fabrika 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 , Genel Müdür Yardımcılığı Görevini İnanç KIZILYAZI, Muhasebe Müdürlüğü Görevini Sn. şükrü KESKİN, Mali İşler Müdürlüğü Görevini Sn. Neşe YILMAZ Satış Pazarlama Müdürü görevini Sn. Ahmet ÖZCAN, İhracat Müdürlüğü görevini Sn. İlknur TOZDUMAN, Ürün Müdürü görevini Sn. Mesut BALKAş, Fabrika Müdürü görevini Sn. Murat ÇELİK, Dökümhane Üretim Müdürlüğü görevini vekaleten Sn. Dervişhan Toprak, Talaşlı İmalat Müdürlüğü görevini Sn. Osman ZENGİN, Kataforez Müdürlüğü görevini Sn. İbrahim ÖK, İnsan Kaynakları Müdürü görevini Sn. Onur KARATOPRAK yürütmektedir..

1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

şirketimizin 16.10.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 50.000 TL aylık brüt ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

2025 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdürlere ödenen ücret vb. faydalar toplamı enflasyon düzeltmesi ile birlikte 6.342.276 TL'dir.

II. 2024 YILI FAALİYETLERİMİZ

2.1 Üretim ve Satışlar

- 2.2 şirketimizin 2025 yılında üretimi 2024 yılına göre %28 oranında düşerek 23 bin 413 tondan 18 bin 273 tona düşmüştür. 2025 yılı satışları tonaj olarak 2024 yılına göre %22 düşerek 23 bin 466 tondan 19 bin 181 ton olarak gerçekteşmiştir.

2.3 İthalat ve İhracat Verileri

şirketimizin net ihracatı 2025 yılında bir önceki yıla göre % 13 oranında azalarak 463.867.643TL'den 401.574.779TL'ye inmiştir. 2024 yılında konsolide 44.393.391 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2025 yılında 16.146.457 TL tutarında ithalat

yapılmıştır.2024 yılı değerler konsolide değerler, 2025 yılı değerleri solo değerlerdir. Tutarlar enflasyon muhasebesi uygulanmış tutarlardır.

2.4 Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar

Şirketimiz, SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır. 2025 Yılında Şirketimiz 36.490.124 TL tutarında sigorta primi teşvikinden yararlanmış olup, sigorta primi teşviki finansal tablolarımızda esas faaliyetlerden diğer gelirler arasında yer almaktadır.Tutara Enflasyon düzeltmesi uygulanmıştır.

2.5 Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler

31.12.2025 tarihi itibariyle Şirketimizin çalışan sayısı 385 kişidir. Çalışanlarımızın kadrolarına göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Personel Sayısı	31.12.2025
Üretim Personeli (Mavi Yaka)	315
Üretim Personeli (Beyaz Yaka)	52
Üretim Toplam	367
İdari Personel (Beyaz Yaka)	9
İdari Personel (Mavi Yaka)	0
İdari Personel Toplam	9
Satış Pazarlama Personel (Beyaz Yaka)	9
GENEL TOPLAM	385

2.6 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. 2019 yılında Man firması tarafından gerçekleştirilen VDA 6.3 proses denetiminden başarı ile geçilerek Volkswagen gurubunun onaylı tedarikçisi olmuştur. 2024 yılında Ford Q1 Kalite Sistemi belgesi alınmıştır 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 gelmiştir.

2.7 2025 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler

2025 yılında Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri kapsamında , 2025-2029 yılları için 5 yıl süre ile, 1.000.000.000.-TL'den (BirmilyarTürkLirası) 2.000.000.000 TL ' ye (İkimilyarTürkLirası) yükseltilmesi konusunda aldığı 20.01.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 'na yaptığı başvuru 20.02.2025 tarihinde uygun bulunmuştur.

Kırşehir, Merkez İlçe, Erevik Mahallesi 737 Ada 1 Parsel , üzerinde kurulan 11.20 MWe,13,18 MWp gücünde Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi projemiz bu gün itibarıyla Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'(TEDAŞ) nden kabul alarak elektrik üretimine başlamıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu bu gün yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

1- Bir süredir sektörde yaşanan durgunluk ve ülkemizde piyasa koşullarında meydana gelen belirsizlik, ekonomik kriz, dış pazar kaybı, buna bağlı olarak oluşan talep, sipariş azlığı ve oluşan stok fazlalığı nedeniyle üretimin azaltılması gerekliliği hasil olmuştur. Bu süre zarfında üretim giderleri ve maliyetlerinin de artışı nedeniyle, üretimde kısıtlamaya gidilmiş ve Şirketimiz nezdinde mevcut iş gücü ihtiyacımız azalmış, piyasalardaki ekonomik belirsizliğin halen devam etmesi, 2024 yılı Aralık ayından beri uygulanan küçülme ve tasarruf tedbirlerinin alınmasını da zaruri hale getirmiştir.

Halihazırda, dökümhane bölümünde bulunan dört (4) hattan bir (1) hat kapatılmış, diğer hatlarda da üretim miktarı önemli ölçüde azaltılmış, talaşlı imalat bölümünde bulunan elli yedi (57) adet CNC tezgahından ise yirmi (20) adet tezgahta üretim yapılamamaktadır. Bahsedilen sebeplerle Fabrikadaki Maçahane, Taşlama, Modelhane, Kalite vb. diğer bölümlerde de üretim miktarları önemli ölçüde azalmakla, Fabrika genelindeki tüm bölümlerde iş gücü fazlalığı ortaya çıkmıştır.

Bununla birlikte, alınan tedbirler yeterli olmamış, bahsedilen şartlarda Şirketimizin devamlılığının sürdürülebilmesi için mevcut organizasyon yapısında planlama yapılması zorunluluğu doğmuştur. Bu kapsamda, yapılan değerlendirmeler sonucunda, mevcut

kadronun daraltılması ve istihdamı azaltma gerekliliği ortaya çıkmış, operasyonel anlamda daha fonksiyonel bir yapılandırmaya geçilmesi gerekli görüldüğünden, İş Kanunu m.29 uyarınca toplu işçi çıkarılmasına,

2- Şirkette ilgili birimlerin konuya ilişkin bilgilendirilmesine, bu kapsamda çıkarılacak işçi sayısı, işçi grupları ile çıkarılacak işçilerin iş akdi fesih tarihlerinin belirlenmesine ve bu hususların işyeri sendika temsilcilerine, ilgili Çalışma Bölge Müdürlüğüne ve Türkiye İş Kurumuna ve ilgili tüm resmi kurum ve kuruluşlara, gerekli bildirimlerin yapılmasına karar verilmiştir.

✎ Kırşehir Merkez ilçesi , Everik köyü, 451/1 parsel üzerinde yer alan fabrika binalarımız ve arazisi üzerine kredi kullanımlarına karşılık 2015-2022 yılları arasında QNB Bank A.Ş. tarafından konulan 188.875.000 TL tutarındaki ipotekler 14.08.2025 tarihi itibarıyla fek edilmiştir.

✎ Şirketimizin özetle esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 12. Maddesinin değiştirilmesi için Yönetim Kuruluna görev verilmesi gündemiyle 03.07.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısının iptali için ortaklarımızdan Işıklar Holding A.Ş. ve Naz Işık tarafından Yetkisiz katılım / geçersiz vekâlet, Asil ve vekilin aynı pay için birlikte oy kullanması, SPK II-30.1 Tebliği'ne aykırılık, ,Nisap İhlali, Gündem dışı madde eklenmesi/toplantı sırasında gündem değişikliği ve diğer gerekçelerle 01.10.2025 tarihinde Kırşehir 2.Asliye Hukuk Mahkemesine 2025/354 no.lu dosya ile dava açılmıştır.

✎ Şirketimizin esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 12. Maddesinin değiştirilmesi için Yönetim Kuruluna görev verilmesi gündemiyle 03.07.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısının iptali için ortaklarımızdan Enis GEZER tarafından 02.10.2025 tarihinde Kırşehir 4.Asliye Hukuk Mahkemesinde 2025/297 no.lu dosya ile dava açılmıştır.

✎ 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 16 Ekim 2025 Perşembe günü saat 10.00'da Bağbaşı, Termal Cad No:1, 40100 Kırşehir Merkez/Kırşehir adresindeki Big Thermal Spa Resort Oteli'nde T.C. Ticaret Bakanlığı Kırşehir İl Müdürlüğü'nün 14/10/2025 tarih ve E-61390905-449-00114492678 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın İsmail Güner'in gözetiminde yapılmıştır.

Genel kurul toplantısında Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait konsolide finansal

tablolarında -490.094.913 TL Net Zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal kayıtlarında - 231.579.815.39 TL Net Zarar bulunmaktadır. Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan Kâr Dağıtım Tablolarında dağıtılabilir kâr olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına, dönem zararlarının geçmiş yıl zararlarına ilave edilmesine, karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin teklifi görüşüldü. Katılanların 77.958.407,213 adet ret oyuna karşı 190.997.631,348 adet olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi.

🔸 Bağlı Ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 51.290.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 355.999.997 TL'si nakit, 510.150.000 TL'si iç kaynaklardan olmak üzere 866.149.997 TL artırılarak 917.439.997 TL ye çıkarılmıştır.Sermaye artırımını İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 21.10.2025 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş olup, sermaye artırımını öncesi % 89,99 olan iştirak oranımızda değişiklik olmamıştır.

🔸 Şirketimizin 2024 yılı olağan genel kurul toplantısı ve Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri kapsamında , 2025-2029 yılları için 5 yıl süre ile, 1.000.000.000.-TL'den 2.000.000.000 TL ' ye yükseltilmesine ilişkin ana sözleşme tadil tasarısı Kırşehir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 03.11.2025 tarihinde tescil edilmiştir. Kamuoyu ve yatırımcıların bilgisine sunulur.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Çemaş, Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'de ve % 88,74 oranında, BND Elektrik Üretim A.Ş.'de % 89,89 oranında,Işıklar Döküm Pazarlama A.Ş.' de % 44,80 oranında ve Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Tic. A.Ş.'de ise % 3,94 oranında pay sahibidir. Özışık İnşaat'ın da Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'de %23,56, JCB iş makinalarının Türkiye ithalatçısı Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de % 8,29 ve BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %2,43 oranında iştiraki bulunmaktadır. 2025 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 prefabrik 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 Niğbaş, 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 tesisinde; 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 kompenantlı su yalıtım malzemelerinden, çeşitli renklerdeki quartz ve koruntlu yüzey sertleştiricilerine; gaz beton izolasyon sıvasından ankraj harçlarına kadar 20'ye yakın ürün İŞIKLAR markasıyla üretilmekte ve inşaat sektöründe kullanıma sunulmaktadır.

3.2 Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

İşıklar 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 % 2,43 oranında pay sahibidir.

3.3 BND Elektrik Üretim A.Ş.

İştirakimiz BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) tarafından Üçgen-2 HES ve Üçgen HES'te 2025 yılı içerisinde elektrik üretim faaliyetleri planlandığı şekilde gerçekleştirilmiş olup, Üçgen-2 HES'te 13.506 MWh, Üçgen HES'te ise 1.609 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 satışı gerçekleştirilmiştir. BND'nin 2025 yılı toplam satış geliri 45.820.440 TL'dir (2024 yılı 64.373.636 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 2025 yılı satış geliri 10.565.813.060 TL, net dönem zararı 189.474.706 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 kullanıcılarına 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 İç piyasa satış ve pazarlama faaliyetlerini yürüten Işıklar Pazarlama A.Ş.'yi birleşerek bünyesine katmıştır.

3.6 Işıklar Döküm Pazarlama A.Ş.

Şirket 2003 yılında kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu metal döküm bilye ve makine parçaları satış ve pazarlamasıdır. Şirket'in 14 Aralık 2021 tarihinde Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. olan unvanı Işıklar Döküm Pazarlama A.Ş. olarak değişmiştir. Bu değişiklik sonrası Şirketimizin pazarlama ve satış faaliyetlerinin önemli kısmı Işıklar Döküm Pazarlama A.Ş. tarafından yürütülmektedir.

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket esas sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi değişerek kayıtlı sermaye tavanının, 2025-2029 yılları için 5 yıl süre ile, 1.000.000.000.-TL'den 2.000.000.000 TL 'ye yükseltilmesi konusunda değişiklikler metne işlenmiştir.

4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli 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 30.06.2025 ve 31.12.2025 tarihli finansal raporlarımız Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca, Şirketimize yeminli müşavirlik hizmeti RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. 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. 2025 yılında bu neviden olmak üzere işten ayrılan personellere toplam 40.315.808 TL kıdem tazminatı ödenmiştir (2024 yılında 5.503.859 TL).Tutarlar enflasyon muhasebesi uygulanmış tutarlardır.

4.6 2024 Yılı Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim

ortağı ve hakim ortağına bağlı Őirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor dzenlemek ve bu raporun sonuŐ kısmına faaliyet raporunda yer vermekle ykumlüdür. Çemaş Dkkm Sanayi A.Ő.'nin iliŐkili taraflarla yapmıŐ olduğu iŐlemler hakkında gerekli aÇıklamalar finansal rapor dipnotlarında yer almaktadır. Ynetim Kurulumuz tarafından hazırlanan 27.02.2026 tarihli Rapor'da "Şirketimizin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2025 yılı içinde yapmıŐ olduğu tmm iŐlemlerde, iŐlemin yapıldığı veya nlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve Őartlara gme, her bir iŐlemdede uygun bir karşı edim sağlandığı ve Şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir nlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleŐtirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya nlemin olmadığı sonucuna ulaŐılmıŐtır. " denilmektedir.

V. KURUMSAL YNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

5.1 Kurumsal Ynetim İlkelerine Uyum Beyanı

Çemaş Dkkm San. A.Ő. hem mevcut hem de potansiyel yatırımcılarına ynelik olarak paylarını cazip bir yatırım aracı haline getirmek için kurumsal ynetim ilkelerinin nemeine inanmaktadır. Ynetimi, ortakları, çalışanları ve iliŐkide olduğu uuncu ŐahıŐlarla iliŐkilerini dzenleyen temel ynetim ilkelerini eŐitlik, Şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri uzerine kurmuŐ olan emaŐ Dkkm San. A.Ő., pay sahiplerinin ve diğer tmm paydaŐların menfaatlerini eşit seviyede korumayı ve pazardaki değerini en ust dzeve çıkarmayı hedeflemektedir.

2025 yılı içinde yurrlukte olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Ynetim Tebliği" nin ekinde yer alan ilkelerin uygulanması bakımından Şirketimiz 2025 yılı içinde anılan Tebliğin 5'inci maddesinde tanımlanan gruptan İkinci Grup'ta yer almaktadır. Anılan Tebliğin ekinde yer alan ilkelerden:

"Pay Sahipleri" başlığını taşıyan birinci blmde: Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının KolaylaŐtırılması" başlığı altındaki ilkelerin tamamına, "Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı" başlığı altındaki ilkeye uyum sağlanmıştır. "Genel Kurul" başlığı altındaki ilkelerden 1.3.11 numaralı ilkede 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 btm ilkelere uyulmuŐtur. "Oy Hakkı" başlığı altındaki ilkelere uyulmuŐtur. "Azlık Hakları" başlığı altındaki ilkelerden esas sözleşme ile azlık haklarının geniŐletilebileceđi ifade edilmekteyse de Şirketimiz esas sözleşmesinde bu ynde 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 aŐıklanmıŐtır.

“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 İlişkin 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 ilkelere 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 belirlenir 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, 2025 yılında "Kurumsal Yönetim Tebliği" inde yer alan ilkelere büyük oranda uyum sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan kısmen veya tamamen uyum sağlanmayan ilkelere 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.

2025 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 2025 yılında yatırımcılardan gelen 3 epostaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 27.02.2026 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi ile yatirimci@cemas.com.tr adresinden elektronik posta yolu ile iletişime geçilebilir.

Ahmet ÇEVİRGEN

Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

İŞİKALAR 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 herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

5.2.3 Genel Kurul Bilgileri

2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Nisan 2025 tarihinde saat 14.00'te toplanmış ancak azlık pay sahibinin TTK 420'nci madde kapsamındaki talebi üzerine ertelenen toplantı 28 Mayıs 2025 Çarşamba günü saat 11.30'da toplanmıştır.

Katılımın çok yüksek olması ve salonun fiziken yetersiz olması ve ayrıca güvenlik açısından sıkıntı taşınması sebebiyle, "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in 28/5 maddesi

uyarınca, fiziki şartların yeterli olmaması sebebiyle, Bakanlık temsilcisinin görüşü alınmak suretiyle toplantının güvenlik açısından sağlıklı bir şekilde yapılamayacağına anlaşılması üzerine tekrar ertelenen toplantı 2 Temmuz 2025 Çarşamba günü saat 13.00'te Limak Euroasia Kavacık Oteli Rüzgarlıbahçe Şehit Sinan Eroğlu Cad. No:5 34805 Beykoz-İstanbul adresinde toplanmıştır. TTK 420'nci madde hükümleri kapsamında ve Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in 28/5 maddesi uyarınca; fiziki şartların yeterli olmaması sebebiyle tekrar ertelenen toplantı 16 Ekim 2025 Perşembe günü saat 10.00'da Bağbaşı, Termal Cad No:1, 40100 Kırşehir Merkez/Kırşehir adresindeki Big Thermal Spa Resort Oteli'nde T.C. Ticaret Bakanlığı Kırşehir İl Müdürlüğü'nün 14/10/2025 tarih ve E-61390905-449-00114492678 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın İsmail Güner'in gözetiminde yapılmış ve toplantı 03.11.2025 tarihinde Kırşehir Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edilmiştir.

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı 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.

Şirketimizin 16.10.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında 2024 yılı kar dağıtımına ilişkin aşağıdaki karar alınmıştır.

Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında -490.094.913 TL Net Zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal kayıtlarında - 231.579.815.39 TL Net Zarar bulunmaktadır. Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan Kâr Dağıtım Tablolarında dağıtılabilir kâr olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına, dönem zararlarının geçmiş yıl zararlarına ilave edilmesine,

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 2025 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

31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Rıza Kutlu IŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Uğur IŞIK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Lütfi GÖKTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet ÇEVİRGEN	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet SELAMOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu, icracı olmayan üyelere 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. 2025 yılında 31 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:

Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR/ 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. 2024 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:

Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
S. Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi Değil)

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:

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ahmet SELAMOĞLU (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ahmet ÇEVİRGEN (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

Sürdürülebilirlik Komitesi

Sürdürülebilirlik Komitesi, Şirket'in çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) alanlarındaki faaliyetlerinin etkin şekilde yürütülmesini sağlamak, sürdürülebilirlik ile ilgili mevzuata uyumu gözetmek, hedef ve politikaların uygulanmasını izlemek ve bu konularda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu onayı ile 2025 yılı içerisinde kurulmuş olup, 2026 yılı itibarıyla faaliyetlerine başlaması planlanmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi Üyeleri:

Ahmet Lütfi Göktuğ (Başkan Yönetim Kurulu üyesi)
Okan Sayit (Genel Müdür)
Hüseyin SEVİNÇ (Işıklar Grubu Kalite Sistemleri Müdürü)
Veli Seçilmiş (Kalite Sistem Mühendisi)

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'î 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 16.10.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 50.000 TL aylık brüt ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI