

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Çemaş Döküm Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

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

4. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Çemaş Döküm Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2015

2014 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”

İÇİNDEKİLER

I.	GENEL BİLGİLER	1
1.1	Faaliyet Raporunun Dönemi	2
1.2	Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz	2
1.3	Ortaklık Yapımız	2
1.4	Yönetim Kurulumuz.....	2
1.5	Yöneticilerimiz	5
1.6	Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar	5
II.	2014 YILI FAALİYETLERİMİZ	6
2.1	Üretim ve Satışlar	6
2.2	İthalat ve İhracaat Verileri	6
2.3	Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar	6
2.4	Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler	6
2.5	Kalite Çalışmalarımız	7
2.6	2014 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler	7
III.	BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ	10
3.1	Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11
3.2	Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	11
3.3	SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.	12
3.4	HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.....	13
IV.	DİĞER HUSUSLAR.....	13
4.1	Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	13
4.2	Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar	13
4.3	Mevzuat Değişiklikleri	13
4.4	Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ve İdari Yaptırımlar	13
4.5	Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler	14
V.	KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU.....	14
5.1	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	14
5.2	Pay Sahipleri.....	17
5.3	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	20
5.4	Menfaat Sahipleri.....	21
5.5	Yönetim Kurulu.....	22
EK-1	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR.....	26
EK-2	SORUMLULUK BEYANI	26

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 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 402 mevcut personeliyle 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’den 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.

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2014 yılı faaliyet raporu Çemaş Döküm San. A.Ş. 'nin 01.01.2014-31.12.2014 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:

www.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 300.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 237.000.000 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2014 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Adı Soyadı/Unvanı	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)
USAŞ YATIRIMLAR HOLD. A.Ş.	181.547.438,75	76,60
DİĞER ORTAKLAR (HALKA AÇIK)	55.452.561,25	23,40
TOPLAM	237.000.000,00	100

Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizin 11.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda özgeçmişleri verilen toplam yedi kişiden oluşmasına ve Yönetim Kurulu'nun 3 yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı icracı olmayan üyelere aittir.

Rıza Kutlu IŞIK (Yönetim Kurulu Başkanı): Bartın 1963 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.'ne bünyesindeki tüm grup şirketlerinin yönetim kurulu başkanlığını yürütmektedir. Ayrıca; Turgut Işık Vakfı Başkanı, TİSK Mikro Cerrahi ve Rekonstrüksiyon Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kâğıt İşveren Sendikası'nın Yönetim Kurulu Başkanı ve TİSK Yönetim Kurulu Üyesidir.

Uğur IŞIK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili): Bartın 1964 doğumludur. 1982 yılında College International de School Bonnales (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): İzmir 1945 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 Yatırım Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu üyeliğinin yanında tüm 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 tüm Işıklar Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesidir.

Ahmet Lütfi GÖKTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi): 1959 yılında doğan Ahmet Lütfi GÖKTUĞ orta öğrenimini 1976 yılında Bakırköy Lisesi'nde tamamladıktan sonra, 1981 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun oldu. 1986-2003 yılları arasında 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), İnter Mühendislik A.Ş. ve Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'de 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, Aralık 2007 tarihinden Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'de Mali İşler Müdürlüğü görevini yürütmekteyken, Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin birleşmesi sonrasında Ekim 2014 tarihinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Ayrıca, HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş. ile HMF Asansör Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyesidir.

Hüseyin BAYAZIT (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): 1959 doğumlu olup, 1986 yılında State University of New York At Stonybrook / Siyasal Bilgiler ve Bilgisayar Bilimlerinde lisans eğitimini, 1989 yılında Columbia University School of International and Public Affairs/Uluslararası İlişkiler ve Kamu Yönetiminde Master Programını, 1990-1992 yıllarında The Graduate School of Business/Organizasyon Yönetiminde Doktora Programını tamamlamıştır. 1995-1997 Wein & Kalban Inc., Strategic Management Consulting, Boston, Massachusetts/ABD Avrasya ve Doğu Avrupa Direktörü, 1998-2002 ATAtel International Telecommunication Services Inc., Balmumcu, İstanbul/ Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, 2002-2006 yılları arasında Oyak Grubunda Yönetim Kurulu Danışmanlığı Media Force Inc. İcra Kurulu Üyeliği görevi yapan Hüseyin BAYAZIT, 2007 yılından itibaren Columbia University, The Graduate School of Business, Institute for Tele-Information, New York City, New York, Danışmanlar Kurulu Üyesi ve Kıdemli Uzman Araştırmacı olarak hizmet vermektedir.

Ahmet SELAMOĞLU (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): 1964 doğumlu olup, 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 Üniversitesi, 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. 1995-1996 yılları arasında Amerika Birleşik Devletleri Cornell Üniversitesi'nde doktora sonrası çalışmalarda bulunan Selamoğlu, 1998 yılında Çalışma Ekonomisi anabilim dalında doçent olmuştur. 2004 yılında profesörlük unvanını alan Ahmet SELAMOĞLU halen Kocaeli Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölüm Başkanıdır. Alanında basılmış iki kitabı ve makaleleri ile alan dergilerinde yayın kurulu üyelikleri olan ve Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Resmi Arbuluculuk görevini yürüten Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU Türk Endüstri İlişkileri Derneği, Türk Sosyal Bilimler Derneği ve Türk Diabet ve Obezite Vakfı üyesidir.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 05.05.2014 tarihli toplantısında komite görevlendirmeleri yapılmıştır. Buna göre: Denetimden Sorumlu Komitesinin Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'ndan oluşmasına, Sn. Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetimden Sorumlu Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Riskin erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. S. Levent DEMİRER'den oluşmasına, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Kurumsal Yönetim Komitesinin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Ahmet SELAMOĞLU ve Sn. Sebahattin Levent DEMİRER ve Sn. İlker ÖZDEMİR'den oluşmasına, ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esaslarına ve bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına da Şirketimizin internet sitesinde yer verilmektedir.

1.5 Yöneticilerimiz

Şirketimizin Genel Müdür, Mali İşler Müdürü, Teknik Müdür, Satış-Pazarlama Müdürü, Yatırımcı İlişkileri Birim Müdürü, Talaşlı İmalat Müdürü, Mekanik Bakım Müdürü, Bilye Satış Müdürü, Kalite Güvence Müdürü, Yardımcı İşletmeler Müdürü, Mühendislik Müdürü, Satın Alma Müdürü olmak üzere 12 kişiden oluşan yönetici kadrosu bulunmaktadır. Genel Müdürlük görevini Sn. Ömer AZAK, Mali İşler Müdürlüğü görevini Sn. Sami GÖZKONAN, Yatırımcı İlişkileri Birim Müdürlüğü görevini Sn. İlker ÖZDEMİR, Teknik Müdürlük görevini Sn. Salih Zeki GENCER, Satış-Pazarlama Müdürlüğü görevini Sn. Erkan BARIŞIR, Talaşlı İmalat Müdürlüğü görevini Sn. Fatih ÖCAL, Mekanik Bakım Müdürlüğü görevini Sn. Halil KIRIKÇI, Bilye Satış Müdürlüğü görevini Sn. Harun KOÇAK, Kalite Güvence Müdürlüğü görevini Sn. Serdar BARAN, Yardımcı İşletmeler Müdürlüğü görevini Sn. Şah İsmail TOPÇUOĞLU, Mühendislik Müdürlüğünü Sn. Türkyılmaz DUMAN, Satın Alma Müdürlüğü görevini Sn. Yücel DİŞLİ yürütmektedir.

1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizin 11.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 2.700 TL ödenmesine karar verilmiştir.

2014 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdüre ödenen ücret vb. faydalar toplamı brüt 378.237,76 TL'dir (2013 yılı toplamı 281.654,00 TL). Kilit yönetici personele (müdürlere) 2014 yılında ödenen ücret vb. faydaların toplamı brüt 998.242,23 TL'dir (2013 yılı toplamı 866.733,39 TL).

II. 2014 YILI FAALİYETLERİMİZ

2.1 Üretim ve Satışlar

Şirketimizin 2014 yılında üretimi 2013 yılına göre %7,07 oranında azalarak 16 bin 590 tondan 15 bin 418 tona düşmüştür. 2014 yılı satışları tonaj olarak 2013 yılına göre %2,91 oranında artarak 15 bin 275 tondan 15 bin 720 tona ulaşmıştır, satış hasılatımız %20,17 oranında artarak 59 milyon 536 bin 559 TL'den 71 milyon 547 bin TL'ye yükselmiştir.

2.2 İthalat ve İhracaat Verileri

Şirketimizin konsolide ihracatı 2014 yılında bir önceki yıla göre %30,68 oranında artarak 18 milyon 767 bin 844 TL'den 24 milyon 526 bin 117 TL'ne yükselmiştir. İthalat rakamlarında ise %11 oranında bir azalma görülmektedir. 2013 yılında konsolide 272 bin 648 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2014 yılında 242 bin 595 TL tutarında ithalat yapılmıştır.

2.3 Yararlanılan Teşvik ve Yardımlar

Şirketimiz, SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır. 31.12.2014 itibariyle döküm grubu 845.309 TL tutarındaki sigorta primi teşviki, bağlı ortağımız Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'de 31.12.2014 itibariyle 266.180 TL SGK işveren desteğinden yararlanmış olup, konsolide 1.111.489 TL sigorta primi teşviki finansal tablolarımızda diğer faaliyetlerden gelirler arasında yer almaktadır.

2.4 Çalışanlarımıza İlişkin Bilgiler

31.12.2014 tarihi itibariyle Şirketimizin çalışan sayısı 412 kişidir. Çalışan sayımızda 2013 yılına göre %3 oranında bir artış olmuştur. Çalışanlarımızın kadrolarına göre dağılımı bir önceki yıl sayıları ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Döküm Grubu Personel Sayısı	31.12.2013	31.12.2014
Üretim Personeli (Mavi Yaka)	316	340
Üretim Personeli (Beyaz Yaka)	51	50
Üretim Toplam	367	392
İdari Personel (Beyaz Yaka)	24	15
İdari Personel (Mavi Yaka)	-	-
İdari Personel Toplam	24	15
Satış Pazarlama Personel (Beyaz Yaka)	8	5
Diğer Personel (Taşeron)	4	2
GENEL TOPLAM	403	412

2.5 Kalite Çalışmalarımız

Şirketimizdeki bütün iş süreçlerinde “Önce Kalite” ilkesi doğrultusunda çalışılmaktadır. Çemaş 1995 yılından itibaren ISO-9001 kalite belgesine sahiptir. 2004 yılında otomotiv sektörünün tedarikçilerine şart koştuğu ISO/TS-16949 Kalite Güvence Yönetim Sistemi belgesini almıştır. 2009 yılında gemcilik sektörü için zorunlu olan GL pik, sfero Kalite Belgesini son olarak da Bureau Veritas'dan Temmuz 2013 tarihinde ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı Güvenliği ve Yönetim Sistemi, 2014 yılında ise ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgelerini almıştır.

2.6 2014 Yılı İçinde Yaşanan Gelişmeler

Şirketimizde 2014 yılında yaşanan başlıca gelişmeler aşağıda özetlenmiştir.

- ✦ 2014 yılının başında Şirketimizin fiili üretim kapasitesini iki katına çıkaracak ve iki kademeli olarak projelendirilen 39.658.801 TL tutarındaki yatırım projesi için yatırım teşviki alınmıştır. Teşvik bölgesi (4.bölge) vergi indirim oranı %70, yatırıma katkı oranı %30'dur.
- ✦ Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında metal ergitme kapasitesini %75 artıracak ve ürün yelpazesini 6 ton/saat kapasiteye çıkaracak dubleks çalışan indüksiyon ocağı devreye alınmıştır.
- ✦ Ayrıca, bu teşvik kapsamında; 900x750x300x250 ölçülerinde ve 7.600 ton/yıl kapasitede tam otomatik yatay kalıplama hattı devreye alınmıştır, parça üretim kapasitemizi %75 artıran yeni hat ile yapabilecek parça büyüklüğü 80 Kg'dan 200 Kg'a yükselmiştir, yeni kalıplama hattının kum ihtiyacını karşılayacak olan 50 ton/saat kapasiteli tam otomatik kum mikseri devreye alınmıştır. Söz konusu yatırımlar sonucunda mevcut müşterilerimizin daha büyük ebatlı parçalarını da yapabilir duruma gelinmiştir.

Şirketimizin şehir merkezindeki 2.740 m² büyüklüğündeki eski lojman arazisi üzerine kat karşılığı yapılacak blokların inşaatı için Mart 2014 tarihinde ruhsat alınmış ve inşaatına başlanmıştır. Projenin 2015 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Şirketimiz ile Öz Keskinkılıçlar İnş. Taah. Tur. Yurt İşl. Tic. ve San. Ltd. Şti. imzalanan sözleşme gereği arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Şirketimize ait olacaktır. Her blokta 436 m² büyüklüğünde 1 dükkân ile 15 adet (4 oda 1 salon) lüks daire olması planlanan bu projenin Kırşehir'in şehir merkezindeki en prestijli konut ve ticari alan projesi olacağı öngörülmektedir.

Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.04.2014 tarihinde yapılmıştır. 21.04.2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında.

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2014 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlar ve ilgili düzenlemeleri kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetçi olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmiştir.

2) Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikasının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulunun Kâr Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen Kâr Dağıtım Politikası kabul edilmiştir.

Türkmenistan Devlet Tesislerine 2 yıl önce gönderilen öğütme elemanlarının performans memnuniyeti neticesinde, 2014 yılı için 1.100 tonluk sipariş bağlantısı gerçekleştirilmiştir. Afrika pazarında; Fas, Gine, Mozambik, Moritanya ve Kamerun'da faaliyet gösteren çimento tesislerinin ihtiyacı olan öğütme elemanları yılın yarısında yaklaşık 500 ton sipariş alınmıştır. Ayrıca, Ford Otosan yeni kamyon projelerinde ilk siparişlerini vermiştir. Şirketimiz motor parçalarının hem döküm hem de işlenmesini yaparak bitmiş olarak sevk edecektir.

Yönetim Kurulumuzun 04.09.2014 tarihli toplantısında.

1) Şirketimizin ilişkili taraflardan ticari olmayan konsolide alacaklarının ABD Doları kurundan takip edilmesi ve piyasa koşullarına uygun bir şekilde nemalandırılması uygulamasına devam edilmesine,

2) Şirketimizin konsolide mali tablolarında görülen ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacaklarından bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'den olan 80.413.078 TL alacağının, Işıklar Holding A.Ş.'den olan 50.354.438 TL alacağının, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan

9.904.266 TL alacağının; bağlı ortaklığımız Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 329.170 TL alacağının; Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 3.923.418 TL, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 7.263.952 TL olan alacağının toplamı olan 152.188.325 TL alacaktan 01.09.2017 tarihi itibarıyla bakiye alacak tutarınının 24 eşit taksitde bölünmek suretiyle o tarihten itibaren (ilk taksit ödemesi 01.10.2017 tarihinden başlamak üzere) aylık olarak tahsil edilmesine, bu nedenle karar tarihinden sonra söz konusu alacakların uzun vadeli alacak olarak takip edilmesine,

- 3) İki numaralı bentte sayılan alacaklar dışında kalan ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacakların kısa vadeli alacaklarda takip edilmesine bakiye tutarların 3 aylık aralıklarla yapılacak tahsilatlarla azaltılmasına,
- 4) Bu alacaklardan karşılıklı mahsuplaşma yolu ile tasfiyesi mümkün olanların bir sonraki finansal tabloların açıklanmasına kadar süreçte tasfiye edilmesine,
- 5) Işıklar Holding A.Ş.'nin bir süredir uyguladığı grup içinde benzer faaliyet konularına sahip şirketleri birleştirmek suretiyle ölçek ekonomilerinden yararlanmaya, etkinliği, verimliliği ve tasarrufu artırmaya yönelik stratejisi kapsamında yapılacak grup içerisinde birleşme, devralma, tasfiye, varlık devri veya satışı vb. işlemlerin doğal bir sonucu olarak da yukarıda belirtilen ilişkili taraf alacaklarında değişiklikler olabilecektir. Anılan türden bir değişiklik olması durumunda açıklanacak ilk finansal tablo dipnotlarında durumun açıklanmasına,

Karar verilmiştir.

- 05.09.2014 tarihinde Şirketimiz ile Şekerbank T.A.Ş. arasında 5.000.000 TL limitli nakit, 3.000.000 TL limitli gayri nakit olmak üzere toplam 8.000.000 TL tutarında kredi kullanımı için Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmış olup, söz konusu kredinin teminatı olarak Şirketimizin Kırşehir'deki fabrika arsa ve binaları ile makine ve teçhizatı üzerine Şekerbank T.A.Ş. lehine 1. dereceden ipotek tesis edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu nakdi kredi Şirketimizin devam etmekte olan yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır.
- Şirketimiz ile Birleşik Metal-İş Sendikası arasında 01.09.2014-31.08.2016 dönemi için toplu iş sözleşmesi görüşmeleri 29.09.2014 tarihinde başlamış, 15.01.2015 tarihinde anlaşma sağlanmıştır.

- ✦ Şirketimiz ile Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Hizmetler A.Ş. arasında kurumsal yönetim uyum derecelendirmesi hizmet alımının devamına ilişkin 1 yıl süreli 30.10.2014 tarihli sözleşme imzalanmıştır.
- ✦ Niğbaş'tan kullandığımız 6.451.998 Amerikan Doları tutarındaki kredinin ilk taksiti olan 2.150.666 Amerikan Doları, 10.06.2013 tarihinde duyurduğumuz mutabakata uygun olarak, 17.03.2014 tarihinde, 2.150.666 Amerikan Doları tutarındaki ikinci taksiti 03.12.2014 tarihinde Niğbaş'a ödenmiştir.
- ✦ Bağlı Ortaklığımız Niğbaş Niğde Beton San. Ve Tic. A.Ş payları ile ilgili olarak 06.11.2014 tarihinde 0,73-0,78 fiyat aralığından 2.600.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Niğbaş Niğde Beton San. Ve Tic. A.Ş. sermayesindeki paylarımız %46,32 olmuştur.
- ✦ Işıklar Enerji ve Yapı Holding'nin hisse senetleri ile ilgili olarak 06.11.2014 tarihinde 0,37 TL'den 2.700.000 adet alım işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. İşlem sonucu bu şirketteki iştirak payımız %0,94 olmuştur. Alınan paylarda imtiyaz yoktur.
- ✦ Işıklar Holding'in Şirketleri halka açmak suretiyle kurumsallaşma süreçlerine ivme kazandırılması politikası doğrultusunda bağlı ortaklığımız 200.000.000 TL ödenmiş sermayeli Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş'nin halka arz yoluyla BİST'e açılmak üzere 2015 yılı içinde yasal hazırlıklarını yaparak gerekli tüm işlemlerin ifası hususunda Özışık yönetimine görev verilmesine karar verilmiştir.
- ✦ Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş payları ile ilgili olarak 10.12.2014 tarihinde 0,34-0,35 TL fiyat aralığından 2.700.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş sermayesindeki payımız kalmamıştır.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Çemaş, %99,9 oranında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. sermayesinde pay sahibidir. Özışık İnşaat'ın da JCB iş makinalarının Türkiye ithalatçısı Sif İş Makinaları'nda ve Hyundai iş makinalarının Türkiye ithalatçısı HMF Makina'da sırasıyla %42,49 ve %44,10 oranlarında iştiraki bulunmaktadır. Ayrıca Çemaş, %46,32 oranındaki payı ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin de ortağı durumundadır. 2014 yılında faal olan doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklık ve iştiraklerimize ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

3.1 Niğbaşı Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1969 yılında ÇİMİHOL ve İller Bankası ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kamu sermayesi ile Niğde’de kurulmuş ve 1993 yılında yapılan özelleştirme sonrasında Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Niğbaşı 63.000 m² arazi üzerine kurulu, 13.200 m² kapalı alana sahip entegre bir tesiste, kalifiye işgücü ve teknik kadrosu ile; enerji nakil hatları, şehir şebekeleri ve aydınlatma amaçlı beton direk ve traversler, prefabrike betonarme yapı elemanları, beton bordür, parke taşları, çit direkleri ile ön gerilmeli köprü kirişleri ve hazır beton üretimleri yapmaktadır. Niğbaşı, aynı zamanda; enerji nakil hatları ve şehir şebekeleri, organize sanayi bölgeleri alt ve üst yapıları, askeri tesisler, endüstriyel tesisler, eğitim ve spor amaçlı binalar, hava alanları gibi inşaat ve taahhüt işlerini kendi ürettiği ürünleri de kullanarak anahtar teslimi olarak, 30 yıldan daha uzun bir süredir yapmaktadır.

Niğbaşı’nın beton mamulleri alanında 2013 yılı 12 aylık dönemde 72.631 ton olan fiili üretim miktarı, 2014 yılı 12 aylık dönemde 71.385 tona yükselmiştir. Niğbaşı’nın Prefabrik yapı elemanları üretimi 2013 yılı 12 aylık döneminde 44.241 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde % 22,5 artışla 54.215 tona ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı da % 92’den % 113’e yükselmiştir. 2014 yılı 12 aylık dönemi için planlanan üretim 43.500 ton iken, fiili üretim planlanandan %25 fazla gerçekleşmiştir. Gerçekleşen satışlar da planlanandan % 23 fazla olmuştur.

Niğbaşı’nın Yapı kimyasalları üretimi ise 2013 yılı 12 aylık döneminde 4.328 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde 3.633 ton olmuştur. Yapı kimyasallarında kapasite kullanım oranı da %32 iken %27 olmuştur. Ancak planlanan üretim ve satış bu dönemde 3.635 ton iken üretim 3.633 ton, satış ise 3.440 ton olarak gerçekleşmiştir.

Niğbaşı 2014 yılında 71.385 ton beton ve betonarme mamulleri üretimi ile 3.633 ton yapı kimyasal mamulleri üretimi yapmış, 31.983.253 TL tutarında beton ve betonarme mamulleri ile yapı kimyasalları satışı gerçekleştirmiştir.

Niğbaşı’nın 2014 yılı Net Dönem Kârı 3.233.587 TL’dir (2013 yılı -1.051.230 TL).

3.2 Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.

Işıklar Holding bünyesinde 1977 yılında Ankara’da kurulan Özışık, kuruluşundan bugüne kadar 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. Özışık yaklaşık 350 milyon ABD Doları tutarındaki proje yüklenimi ile Türkiye’nin önde gelen büyük ölçekli inşaat

şirketlerinden birisi konumundadır. 1989 yılından bugüne 'A Sınıfı Yüklenici Firma' sertifikası olan Özışık, Türkiye Mütcaahhitler Birliği üyesidir ve yurtiçi ve yurtdışında gerçekleştirilebilecek büyük ölçekli inşaat projelerinde kısıtlama olmaksızın yüklenimde bulunma hakkına sahiptir.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin ana yüklenici olarak yapımını bitirmiş olduğu Alpaslan 1 Barajı ve HES inşaatı işinin kesin kabulü 13.12.2012 tarihinde yapılmış olup, 31.01.2013 tarihinde DSİ Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 2014 yılında devam eden işlerinden 12.148.926 TL hak ediş geliri elde etmiştir. Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin % 51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı arasında Mardin Ceylanpınar Ovaları Cazibe Sulaması 2. Kısım Şebeke Yapım İş'i'nin 145.500.000 TL tutarındaki sözleşmesi 16.06.2014 tarihinde imzalanmıştır.

Özışık tarafından 25.08.2014 tarihinde iştiraki HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş. lehine Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi Sözleşmesine Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, Odeabank A.Ş ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş'nin diğer ortağı STFA Yatırım holding A.Ş. ile birlikte kefalet verilmesine karar verilmiştir.

Özışık'ın 2014 yılı konsolide net satış hasılatı 11.870.373 TL'dir (2013 yılı 12.148.926 TL).

3.3 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 2014 yılı konsolide satış geliri 287.285.298 TL, net dönem zararı 3.983.656 TL'dir (2013 yılı net satışları 290.694.875 TL, net kârı 8.528.862 TL).

3.4 HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Hyundai İş Makinaları Türkiye Distribütörlüğünü Türkiye çapında 34 noktada, yaygın satış ofisleri ve servis istasyonları ile 1993 yılından beri yürütmektedir. HMF; Türkiye temsilciliğini üstlendiği ve 1997 yılında DNV tarafından ISO 14001 ile sertifikalandırılan Hyundai İş Makinaları Grubu ile Türkiye pazarında ekskavatör ve yükleyicileri ile söz sahibi olan bir şirkettir. Adet satış rakamları, tesis olanakları ve pazarlama politikaları konularında gösterdiği üstün performansı sayesinde, 2004-2007 yılları arasında üst üste 4 defa Hyundai tarafından "Dünya'da Yılın En Başarılı Distribütörü" ödülüne layık görülen HMF Makina, 2010-2011-2012 yılları arasında da "Mükemmel distribütör" ödülüne, 2011 ve 2012 yılında ise Hyundai tarafından forklift kategorisinde "En İyi Distribütör" ödülüne, 2006 ve 2012 Yılında da Atlet tarafından "Dünyanın En İyi Distribütörü" ödülüne layık görülmüştür. HMF Makina'nın 2014 yılı konsolide satış geliri 207.158.003 TL, net dönem zararı 3.080.008 TL'dir (2013 yılı net satışları 261.852.444 TL net karı 364.980 TL).

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Esas sözleşme de herhangi bir değişiklik olmamıştır.

4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar

Şirketimiz hakkında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek aleyhine açılmış önemli bir dava bulunmamaktadır.

4.3 Mevzuat Değişiklikleri

2013 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu bu Kanunların dayanak teşkil ettiği birçok alt düzenleme yürürlüğe girmiştir. Şirketimiz başta esas sözleşmesinde yaptığı değişiklikler olmak üzere söz konusu düzenlemelere uyum sağlamak bakımından gerekli çalışmaları yapmış ve yapmaya devam etmektedir. Söz konusu mevzuat değişiklikleri dışında Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ve İdari Yaptırımlar

Hesap dönemi içinde 30.06.2014 ve 31.12.2014 tarihli finansal raporlarımız Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca,

Şirketimize yeminli müşavirlik hizmeti Tandoğan Yeminli Mali Müşavirlik tarafından verilmektedir. Her iki denetimde de olumsuz bir duruma rastlanmamıştır.

4.5 Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler

Şirketimiz Birleşik Metal İş Sendikası arasındaki toplu iş görüşmelerinde 15.01.2015 tarihinde anlaşma sağlanmıştır.

Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ödenmiş sermayesinin 88.095.000 TL artırmak suretiyle 200.000.000 TL'den 288.095.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 88.095.000 TL tutarındaki sermayenin 17.598.000 TL tutarındaki kısmının "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından" 70.497.000 TL tutarındaki kısmının "Geçmiş Yıl Karlarından" karşılanmasına ve iç kaynaklardan sermaye ilave edilecek tutar karşılığında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ortaklarına %44,0475 oranında bedelsiz pay verilmesine, Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. esas sözleşmesinin " Sermaye ve Hisse Senetleri Nev'i" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesine, sermaye artışı ve esas sözleşme madde tadilinin Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin 19.02.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

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.

2014 yılı içinde yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" nin ekinde yer alan ilkelerin uygulanması bakımından Şirketimiz anılan Tebliğin 5'inci maddesinde tanımlanan gruptan Üçüncü Grupta yer almaktadır. Tebliğin 6'ncı maddesinin birinci fıkrasına göre Üçüncü Grupta yer alan ortaklıkların bağımsız yönetim kurulu üye sayısının iki olması yeterlidir. Tebliğ ile uygulanması zorunlu tutulan 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 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 bütün ilkelere uyulmuştur. “Oy Hakkı” başlığı altındaki 1.4.2 numaralı oy hakkında imtiyazdan kaçınılır ilkesi hariç diğer 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 payı 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 mevzuatın 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 2014 yılı için yapılmamıştır. Önümüzdeki süreçte yapılması planlanmaktadır. Bunun dışındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler” başlığı altında yer alan ilkelere uyum sağlanmıştır. “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. Şirketimizin personel sayısı, fonksiyonları, 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. “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 Riskin Erken Saptanması 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, 2014 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.

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.

2014 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 2014 yılında yatırımcılar ile 6 telefon görüşmesi yapılmış, 32 e-postaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 25.02.2014 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

İlker ÖZDEMİR

Yatırımcı İlişkileri Kurumsal Birim Müdürü

0216 537 00 00

iozdemir@isiklar.com.tr

Sami GÖZKONAN

Mali İşler Müdürü

0386 234 80 80

sgozkonan@cemas.com.tr

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

2014 yılı içinde 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 11/04/2014 tarihinde Çubuklu Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sokak Eryılmaz Plaza No: 3 Kat:2 PK. 34810 Kavacık-Beykoz /İstanbul adresinde yapılmıştır. Toplantı daveti; Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi, yeri ve saati ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirketimizin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda özel durum açıklaması yapılarak yasal süresi içinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

11.04.2014 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Hazır bulunanlar listesinin tefkikinden, Şirket'in toplam 237.000.000 TL tutarındaki sermayesine karşılık gelen 237.000.000 adet paydan; 163.101.677 adet pay vekâleten, 314 pay asaleten temsil edilmiştir. Toplantıya ortaklar ve çalışanlar dışında bir katılım olmamıştır.

Genel Kurul Toplantısı'nda isteyen ortaklarımıza düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı tanınmış olup, yapılan toplantıda yöneltilen sorular, toplantıda hazır bulunan Şirketimiz yöneticileri tarafından yanıtlanmıştır.

Genel Kurul Toplantısı'na ilişkin gündem, hazır bulunanlar listesi ve toplantı tutanakları Şirketimiz merkezinden temin edilebileceği gibi, söz konusu dokümanlara Şirketimizin internet sitesinden de (www.cemas.com.tr) ulaşılabilir.

5.2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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 bir hüküm bulunmamaktadır.

5.2.5 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 dağıtmamasını 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, konsolide mali tablolara dahil olan bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin olağan genel kurul toplantılarını tamamlamasını takiben yasal süreler dikkate alınarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin kararı üzerine kamuyu aydınlatmaya ilişkin mevzuata uygun olarak kamuya açıklanmaktadır. 2014 yılında yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında bulunan net dönem kârı 26.755.218 TL olup TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında net dönem zararının 9.043.985 TL olduğu görülmektedir. Bu itibarla Yönetim Kurulumuz Genel Kurulumuzun görüş ve onayını alarak 9.043.985 TL tutarındaki net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine, TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 26.755. 218 TL net dağıtılabilir dönem karının olağanüstü yedek olarak ayrılmasına, SPK kâr dağıtımına ilişkin düzenlemelerine göre Şirketimizin 2013 yılında Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımını yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine karar vermiştir.

5.2.6 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 www.cemas.com.tr dir. Şirketimizin internet sitesinde, SPK'nın yürürlükteki mevzuatı uyarınca esas sözleşme, genel kurul toplantı tutanakları, ticaret sicil bilgileri, UFRS'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 sürümünü de bulunmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan bilgilendirme politikası Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerle 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 2014 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. Şirketimizin hâkim ortağının kurucusu adına oluşturulan Turgut Işık Vakfı, 1992 yılından beri her yıl ortalama 250 öğrenciye burs vermektedir. Vakfın gelirleri bağışlar, iştirak kazançları ve mevduat faizlerinden oluşmaktadır. Vakfın elde ettiği gelirler çoğunlukla burs yardımı olarak orta öğretim öğrencilerine dağıtılmaktadır. Dağıtılacak gelirden fazlalık olursa muhtaç kişilere sağlık yardımı da yapılmaktadır.

5.5 Yönetim Kurulu

5.5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

31.12.2014 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
Ahmet Lütfi GÖKTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin BAYAZIT	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Ahmet SELAMOĞLU	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. 2014 yılında 20 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. Işıklar Holding tarafından holding bünyesindeki bütün şirketlerin Yönetim Kurulu üyeleri için bir mesleki sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.

5.5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

05.05.2014 tarihli 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.

Denetim Komitesi Üyeleri.

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Hüseyin BAYAZIT (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. 2014 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:

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Hüseyin BAYAZIT (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:

Hüseyin BAYAZIT (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Sebahattin Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

İlker ÖZDEMİR (Yatırımcı İlişkiler Birim Müdürü)

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 bağılı 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 bağılı 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. 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 2014 yılında aylık brüt 2.700 TL ücret ödenmiş, diğer üyelere maaş, huzur hakkı vb. ücret ödenmemiştir. Bu husus diğer genel kurul kararları ile birlikte KAP'ta ve Şirketimizin internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. 2014 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI