

TELEFON : (216) 651 53 00
: (216) 651 03 85
: (216) 651 05 00
FAKS : (216) 651 14 15
İNTERNET ADRESİ : www.cimsa.com.tr
TİCARET SİCİL NO : 708500
MERSİS NO : 0257 0035 2450 0307



07/04/2021

2020 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI'NDA PAY SAHİPLERİ TARAFINDAN SORULAN KAPSAMLI SORULARA İLİŞKİN YANITLAR

Şirketimizin 23 Mart 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, gündemde yer alan konular toplantı başkanı tarafından tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmış; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir. Genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen tüm soruların genel kurul toplantısında cevaplandırılmasına gayret edilmiştir. Ancak gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması nedeniyle toplantı sırasında cevaplanması mümkün olmayan sorular için Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1.3.5. numaralı kurumsal yönetim ilkesi hatırlatılarak, 15 gün içerisinde cevap verileceği ve bu cevapların şirketin internet sitesine konulacağı bilgisi verilmiştir.

Gündemle ilgili olmadığı veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olduğu için genel kurul toplantısı sırasında cevaplanamayan tüm sorulara ilişkin yanıtlar aşağıda konu bazında bilgilerinize sunulmuştur.

Saygılarımızla,

ÇİMSA ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.

1. Buñol Beyaz Çimento Fabrikası Satın Alımıyla İlgili Konular

a) Satın almaya ilişkin güncel durum

Buñol Beyaz Çimento Fabrikasının satın alınmasına (Satın Alma) ilişkin sözleşmenin 28.03.2019 tarihinde imzalanmasının akabinde gerekli tüm hazırlıklar kısa süre içerisinde tamamlanarak ilgili ülke rekabet kurumlarına başvurular yapılmıştır. Ancak özellikle Mart 2020 dönemi sonrasında Covid-19 salgının neden olduğu zorluklar nedeniyle ilgili ülkelerdeki yasal süreçlerin ilerleyişi oldukça yavaşlamıştır.

Nihayet 30.09.2020 tarihinde belirli şartların yerine getirilmesi koşuluyla İspanya ve diğer rekabet otoritelerinden gerekli onaylar alınmıştır. Şirketimiz tarafından yapılan 01.10.2020 tarihli KAP açıklamasında da bahsedildiği üzere, söz konusu şartlı onaylar Satın Almanın kesin olarak tamamlanacağı anlamı taşımamakta; işlemin tamamlanması İspanya ve diğer rekabet otoritelerinden alınan bu şartlı onaylarda yer verilen koşullar ile sözleşmesel diğer koşulların yerine getirilmesine bağlı bulunmaktadır. Söz konusu koşullar içerisinde satıcı sıfatıyla Cemex'in yerine getirmesi gereken, dolayısıyla Şirketimizin kontrolünde bulunmayan ve tamamen dışsal gelişmelere dayalı birtakım şartlar bulunmakta olup, bu şartların tamamlanmasına ilişkin çalışmalar halen devam etmektedir. Covid-19 salgını ve dışsal diğer nedenlerle söz konusu koşulların tamamlanma tarihi olarak net bir tarih öngörülemezlikle birlikte, sürecin en kısa süre içerisinde sona erdirilmesi için tüm gayret sarf edilmektedir.

TELEFON : (216) 651 53 00
: (216) 651 03 85
: (216) 651 05 00
FAKS : (216) 651 14 15
İNTERNET ADRESİ : www.cimsa.com.tr
TİCARET SİCİL NO : 708500
MERSİS NO : 0257 0035 2450 0307



b) Buñol Beyaz Çimento Fabrikasına ait bilgiler

Şirketimiz tarafından satın alınacak olan Buñol Beyaz Çimento Fabrikası İspanya'nın Valensiya şehrinde kurulu bulunmaktadır. Valensiya limanına 40 km uzaklıkta olan tesis ihracat için avantajlı bir konumda yer almaktadır. Yıllık 560 bin ton klinker ve 700 bin ton beyaz çimento üretim kapasitesine sahiptir.

Şirketimiz ile Cemex arasında imzalanan satın alma sözleşmesine göre, Buñol Beyaz Çimento Fabrikası "varlık devri" yoluyla satın alınacaktır. Diğer bir ifadeyle, anlaşmada kapsamı belirtilen taşınmazlar, makineler, ekipmanlar, stoklar, çalışanlar ve diğer maddi olmayan varlıklar devre konu edilecektir. Satın alım şirket (şirket hissesi) olarak yapılmayacağından, devir alınacak fabrikanın net karının, özvarlığının veya birikmiş karlılığının bulunması söz konusu değildir.

Öte yandan, fabrikanın satış miktarı, ciroya veya net kara beklenen katkısı gibi önemli finansal bilgiler ticari sır kapsamında olduğundan ve Satın Alma henüz tamamlanmadığı için sözleşme gereği açıklanamadığından şu aşamada paylaşılmamaktadır.

Diğer taraftan, Satın Almanın finansman yapısına ilişkin çalışmalar son aşamaya gelmiş olmakla birlikte hâlihazırda devam etmektedir.

c) Yeni yapılanma kapsamında terminal şirketlerinin hisselerinin devri

Şirketimiz tarafından yapılan 01.10.2020 tarihli KAP açıklamasında da bahsedildiği üzere;

Şirketimizin ve ana ortağımız Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)'nin operasyonel ve finansal güçlerini birleştirerek, global beyaz çimento pazarında lider bir oyuncu olma ve buna ilişkin daha verimli ve güçlü bir platform yaratma hedefi doğrultusunda,

- Şirketimizin %40, Sabancı Holding'in %60 oranında sermayesine katılacağı Hollanda'da yerleşik Cimsa Sabancı Cement BV (CSC BV) unvanlı yeni bir şirket kurulması,
- Şirketimizin yurt dışında beyaz çimento operasyonlarını üstlenen iştiraklerimizden Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation, Cimsa Cement Sales North GmbH ve Cimsa Cementos Espana S.A.U.'nun hisselerinin %100'ü ile Cimsa Adriatico S.R.L.'nin hisselerinin Şirketimizin sahip olduğu %70'inin tamamının Hollanda'da kurulacak CSC BV'ye satılması,
- Söz konusu hisselerin sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yapılacak bağımsız değerlendirme çalışmaları sonucu tespit edilecek değerler üzerinden CSC BV'ye devri,
- Kurulacak CSC BV'nin sermayesinin, yukarıda belirtilen değerlendirme çalışmaları sonucu bulunacak değerler ile Buñol Beyaz Çimento Fabrikası alımındaki finansman koşulları dikkate alınmak suretiyle kuruluş aşamasında ortaya çıkacak nakit ihtiyacı doğrultusunda belirlenmesi,

TELEFON : (216) 651 53 00
: (216) 651 03 85
: (216) 651 05 00
FAKS : (216) 651 14 15
İNTERNET ADRESİ : www.cimsa.com.tr
TİCARET SİCİL NO : 708500
MERSİS NO : 0257 0035 2450 0307



- Buñol Beyaz Çimento Fabrikasının, yukarıda belirtilen satış işlemleri sonrasında %100 oranında CSC BV bağılı ortaklığı haline gelecek olan Cimsa Cementos Espana S.A.U. tarafından satın alınması ve kapanış işlemlerinin bu suretle tamamlanması

hususları kararlaştırılmıştır.

Yeni yapılanmada işlem adımı olarak diğer adımlardan daha önce tamamlanması gerektiğinden ve koşullar yerine getirildiği takdirde Satın Almanın daha kolay ve hızlı bir şekilde sonuçlandırılabilmesi için CSC BV'nin kuruluşuna öncelik verilmiştir. Bu kapsamda, Şirketin kuruluş sermayesi, Satın Almaya ilişkin finansman koşulları ve terminal şirketlerinin değerlendirme sonuçları beklenilmeden şirketin ilk aşamadaki yaklaşık nakit ihtiyacı tahmin edilerek ortaklar tarafından belirlenmiştir. CSC BV şirketinin kuruluş işlemleri 16.11.2020 tarihinde tamamlanmıştır. Buna ilişkin KAP açıklaması yine aynı tarihte yapılmıştır.

Terminal şirketlerinin hisselerinin CSC BV'ye satışı için yukarıda 1 (a) maddesinde açıklanan Satın Almaya ilişkin şartlı onaylardaki koşulların tamamlanması beklenmektedir. Koşulların yerine getirilmesiyle terminal hisselerinin devirleri gerçekleştirilecektir. Terminal hisse devir bedellerinin devir tarihi itibarıyla güncel olması gerektiğinden, şu anda bahsedilen terminal şirketlerinin değerlerinin tespitine yönelik tamamlanan herhangi bir bağımsız değerlendirme çalışması bulunmamaktadır. Koşulların yerine getirilmesiyle birlikte kısa süre içerisinde söz konusu değerlendirme çalışmaları tamamlanacak ve hisselerin devirleri bu bedeller dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

d) 2020 yılı Konsolide Finansal Durum Tablosunda "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin varlıklar" ve "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler" satırılarında yapılan sınıflamalar

Yukarıda 1 (c) maddesinde açıklandığı üzere, Şirketimiz tarafından yapılan 01.10.2020 tarihli KAP açıklamasında, Şirketimizin yurt dışında beyaz çimento operasyonlarını üstlenen iştiraklerimizden Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation, Cimsa Cement Sales North GmbH ve Cimsa Cementos Espana S.A.U.'nun hisselerinin %100'ü ile Cimsa Adriatico S.R.L.'nin hisselerinin Şirketimizin sahip olduğu %70'inin tamamının Hollanda'da kurulacak CSC BV'ye satılmasına karar verildiği duyurulmuştur.

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı gereğince, bu bağılı ortaklıklılara ilişkin varlık ve yükümlülükler "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin varlıklar" ve "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler"; varlık gruplarına ilişkin kar veya zarar ise "Durdurulan faaliyetler dönem (zarar) kar" olarak sınıflanmıştır.

Buna göre, Şirketimizin 2020 yılına ait konsolide finansal durum tablosunun "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin varlıklar" satırında 922.898.311.-TL ve "Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler" satırında 544.197.063.-TL olarak sınıflama yapılmış olup, bu tutarların detaylarına finansal durum tablosunun 17 no.lu dipnotunda yer verilmiştir. Söz konusu tutarlar grup içi işlemlerin konsolidasyon kaynaklı eliminasyon etkilerini de içermekte olduğundan, satılması planlanan varlıkların satışından elde edilecek kar/zarar hesabında dikkate alınacak tutarlar değildir. Kar veya zarar

TELEFON : (216) 651 53 00
: (216) 651 03 85
: (216) 651 05 00
FAKS : (216) 651 14 15
İNTERNET ADRESİ : www.cimsa.com.tr
TİCARET SİCİL NO : 708500
MERSİS NO : 0257 0035 2450 0307



hesabında dikkate alınacak aktif ve yükümlülük tutarları konsolidasyon düzeltmeleri kaynaklı olarak farklılık gösterecektir.

Son olarak, terminal şirketlerinin hisselerinin satışı, bu varlık ve yükümlülük değerlerinin net tutarları üzerinden değil, bağımsız değerlendirilmesi sonucunda bulunacak değerler dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

2. Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş. (Afyon Çimento)'ye İlişkin Konular

Şirketimizin, %51 oranlı bağlı ortaklığı Afyon Çimento veya diğer iştirakleri/bağlı ortaklıkları ile birleşerek daha sade bir yapı oluşturulmasına yönelik alınmış herhangi bir karar, yapılan herhangi bir çalışma veya bu yönde bir düşünce bulunmamaktadır.

3. Cimsa Americas Manufacturing and Sales Corp. (Cimsa Americas)'a İlişkin Konular

ABD yönetimi tarafından alt yapı yatırımlarına yönelik olarak dile getirilen 2-2.5 trilyon dolarlık harcama paketinin ülkenin çimento ihtiyacında ciddi artışa sebep olacağı değerlendirilmektedir. ABD pazarı hali hazırda çimento ithalatçısı durumundadır ve Türkiye ülke olarak en büyük tedarikçiler arasında yer almaktadır. Beklenen bu harcama paketi uygulamaya alınırsa, oluşacak tüketimdeki artışın ithalatın artmasına sebep olacağı ve bu durumun daha çok Türk çimento üreticisinin bu pazara giriş yapmasını veya satış hacimlerini artırmalarını sağlayacağı öngörülmektedir.

ABD pazarı Şirketimizin uzun zamandır hedef pazarları arasında yer almaktadır. Texas'taki öğütme tesisi yatırımımız olan Cimsa Americas da bu pazara verdiğimiz önemin en önemli göstergesidir. Şayet uygulamaya alınırsa, böyle bir paketin yaratacağı talep artışından en yüksek faydayı sağlamak, beyaz çimentoda ABD pazarındaki payımızı/satışlarımızı artırmak ve ayrıca koşullar oluşursa gri çimentoda da ABD pazarına satışa başlamak temel hedeflerimiz olacaktır.

Diğer yandan, ABD pazarı için önceliğimiz Cimsa Americas yatırımımızdaki kapasitemizden maksimum verim almaktır. İlerleyen dönemde verimin artmasıyla birlikte, Cimsa Americas'ın finansal sonuçlarının daha da olumlu hale geleceği değerlendirilmektedir.

4. Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa)'ye İlişkin Konular

Şirketimiz Exsa'nın %32,875 oranında paylı ortağıdır. Dolayısıyla söz konusu şirketin yönetim kontrolüne sahip değildir. Bununla birlikte, Şirketimizin azınlık pay sahibi olarak Exsa'nın halka arzı ile ilgili bir planı veya düşüncesi bulunmamaktadır.

5. Bedelli veya Bedelsiz Sermaye Artışı

Şu an itibarıyla bedelli/bedelsiz sermaye artışına yönelik alınmış herhangi bir karar, yapılan herhangi bir çalışma veya bu yönde bir düşünce bulunmamaktadır. Öte yandan, daha önce kamuya açıklandığı üzere, kayıtlı sermaye tavan artışı tavan geçerlilik süresinin 2020 yılsonu itibarıyla sona ermiş olması ve hâlihazırda kayıtlı sermaye tavanı olarak belirlenen tutarın günümüz şartlarında düşük kalmış olmasından kaynaklanmıştır.

TELEFON : (216) 651 53 00
: (216) 651 03 85
: (216) 651 05 00
FAKS : (216) 651 14 15
İNTERNET ADRESİ : www.cimsa.com.tr
TİCARET SİCİL NO : 708500
MERSİS NO : 0257 0035 2450 0307



6. Diğer Konular

Şirketimiz sektöründe Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından onaylanmış ilk Ar-Ge merkezine sahiptir. Şirketimizin Ar-Ge merkezi Formulhane'de müşteri ihtiyaçları göz önünde bulundurularak yurt içi ve yurt dışına yönelik yeni ürün geliştirme çalışmaları kesintisiz olarak sürdürülmektedir.

Diğer yandan, bir pay sahibimiz tarafından talep edilen 2020 yılında yapılan satışların tonaj bilgileri ticari sır kapsamında değerlendirildiğinden Şirket menfaatleri gözetilerek paylaşılamamaktadır.
