

İZMİR ÇİMENTO FABRİKASI TÜRK A.Ş.
ÇİMENTAŞ
2014 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi Çimentaş 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 15 Nisan 2015 tarihinde saat 11.30'da Egemenlik Mahallesi Eski Kemalpaşa Cad. No:4B Işıkkent Bornova/İzmir adresinde bulunan İzmir Çimento Fabrikası Türk A.Ş. Çimentaş Genel Müdürlük toplantı salonunda Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İzmir Ticaret İl Müdürlüğü'nün 06.04.2015 tarih ve 709 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Bahattin Eyice ve H. Alper Marasalı gözetiminde yapıldı. Yönetim Kurulu Başkanı Walter Montevecchi ile Murahhas Aza Veysi Taner Aykaç, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Taha Aksoy ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi İlhan Gürel toplantıda hazır bulundular.

Bakanlık Temsilcileri Bahattin Eyice ve H. Alper Marasalı tarafından yapılan incelemelerde şirket ana sözleşmesinin toplantı yerinde bulundurulduğu tespit edilmiştir.

1- Toplantıya ait çağrının, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemiyle ihtiva edecek şekilde 20.03.2015 tarih ve 8783 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile 19.03.2015 tarihli Dünya ve Yeni Asır gazetelerinde usulüne göre ilan ettirildiğinin, toplantıya ilişkin belgelerin eksiksiz olarak hazırlandığının, hazır bulunanlar listesinin tetkikinden şirket sermayesini teşkil eden 87.112.463,20-TL.'yi temsil eden beheri 1-Kr nominal değerdeki 8.711.246.320 adet hisseden 85.787.176,808 adet hissenin vekaleten, 112.310,7465 adet hissenin asaleten olmak üzere toplam 85.899.487,554 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin, bu suretle toplantı nisabının mevcut olduğunun Bakanlık Temsilcisiince tespit ve toplantının yapılmasında yasal bir engel bulunmadığını belirtmeleri üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Walter Montevecchi tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

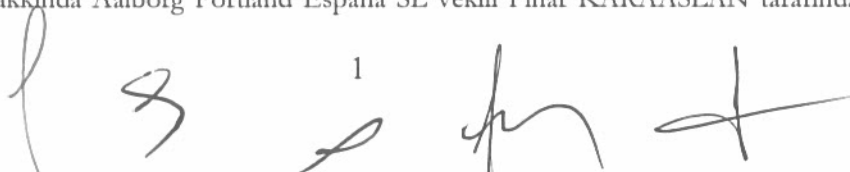
2- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 16 ncı maddesi uyarınca Toplantı Başkanlığı'nın teşkiline geçildi. Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar Karaaslan'ın verdiği önerge okundu. Yönetim Kurulu Başkanı Walter Montevecchi'nin teklifi okundu. Önerge ve teklif çerçevesinde yapılan oylama sonucunda; Toplantı Başkanlığına Mustafa GÜÇLÜ, oy toplama memurluğuna Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar KARAASLAN, tutanak yazmanlığına şirket görevlilerinden Kayhan KARABAYIR, oybirliği ile seçildiler.

Genel Kurul adına toplantıya ait tutanak ve belgelerin imzalanması konusunda oybirliği ile Toplantı Başkanlığı'na yetki verildi.

3- Daha önceden Şirket internet sitesinde yayınlanmaları ve ortaklara dağıtılmış olmaları nedeniyle, 2014 yılına ait Yönetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporunun okunmuş sayılması hakkında Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar KARAASLAN tarafından verilen önerge okundu. . Söz alan İsmail Çiftaslan, hazırlamış olduğu iki sayfadan oluşan metni Genel Kurul'a okudu (Ek-1). Bundan başka söz alan Kazım Haydaroglu, her ne kadar şirket kar etmişse de bu karın, sektördeki diğer firmalarla kıyaslama yapıldığında yeterli olmadığını düşündüğünü, yine sektördeki diğer firmaların karlarını ortakları ile paylaştıklarını ve Çimentaş'tan da beklentisinin bu yönde olduğunu belirtti. Tüm bu hususlara ilişkin olarak Finans İşleri Direktörü tarafından detaylı bilgilendirme ve açıklamalarda bulunuldu. Başka söz alan olmadı. 2014 yılına ait Yönetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporunun okunmadan görüşülmeye geçilmesine oybirliğiyle karar verildi, raporların ayrı ayrı görüşülmesine geçildi, söz alan olmadı. 2014 yılına ait Yönetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporu oylanarak oybirliği ile kabul edildi.

4- Daha önceden Şirket internet sitesinde yayınlanmaları ve ortaklara dağıtılmış olmaları nedeniyle, 2014 yılına ait Uluslararası Finansal Raporlama standartlarına göre hazırlanmış bilanço ve gelir tablosunun okunmuş sayılması hakkında Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar KARAASLAN tarafından verilen

1



önerge okundu. 2014 yılına ait Uluslararası Finansal Raporlama standartlarına göre hazırlanmış bilanço ve gelir tablosunun okunmadan görüşülmeye geçilmesi hususu oybirliği ile kabul edildi, raporların ayrı ayrı görüşülmesine geçildi. Yapılan açık oylama sonucunda 2014 yılı bilanço ve gelir tablosu İsmail Çiftaslan ve İzden Çiftaslan'ın toplam 4.500 ret oyuna karşılık, 85.894.987,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.

5- Oya katılabileceklerin katıldıkları oylamalar sonucunda Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri 2014 yılı hesap ve işlemlerinden İsmail Çiftaslan ve İzden Çiftaslan'ın toplam 4500 ret oyuna karşılık, 85.894.987,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile ibra edildiler.

6- 2014 yılı karının dağıtımı konusunda Yönetim Kurulu'nun kar dağıtılmaması yönündeki önerisi okundu. Buna karşılık söz alan Kazım Haydaroğlu tarafından kar dağıtımı yapılması yönünde karşı öneride bulunuldu. İlk olarak kar dağıtımı yapılması önerisi oylandı. Öneri; 180.398,0045 kabul oyuna karşılık 85.719.089,55 ret oyu ile oyçokluğu ile reddedildi. Devamında kar dağıtımı yapılmaması yönünde Yönetim Kurulu'nun önerisi oylandı. Yapılan müzakereler sonucunda Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarihli II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca şirket yasal kayıtlarında dağıtılabilir kar oluşmaklar birlikte, şirketin orta ve kısa vadeli stratejileri, öngörülen yatırım harcamaları ve finansal planları, piyasa koşulları ve ekonomik koşullar ile 2014 yılsonunda Çimentaş Grubu'nun net borç pozisyonu göz önünde bulundurularak, kar dağıtılmamasına toplam 112.250 ret oyuna karşılık, 85.787.237,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

7- Yönetim Kurulunca Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG International'ın Türk üyesi) ile 2015 hesap dönemi için yapılacak bağımsız dış denetim sözleşmesi Yönetim Kurulunca görüşülmüştür. Buna uygun olarak Yönetim Kurulunca Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(KPMG International'ın Türk üyesi) ile 2015 hesap dönemi için imzalanan bağımsız dış denetim sözleşmesinin onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

8- Yönetim Kurulu seçimi ile ilgili olarak Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar KARAASLAN tarafından verilen önerge ile Bağımsız Yönetim Kurulu adayları hakkındaki 06.03.2015 tarih ve 1378 sayılı Yönetim Kurulu kararı okundu. Başkaca önerge olmadığı belirlendi. Verilen önerge işleme konuldu. Önergede ve Yönetim Kurulu kararında yer alan şekilde; Yönetim Kurulu üye sayısının 10, görev süresinin 1 yıl olmasına ve Yönetim Kurulu üyeliklerine;

- 1- Walter Montevecchi
- 2- Veysi Taner Aykaç
- 3- Francesco Caltagirone
- 4- Francesco Gaetano Caltagirone
- 5- Alessandro Caltagirone
- 6- Massimiliano Capece Minutolo
- 7- Marco Maria Bianconi
- 8- Riccardo Nicolini
- 9- Taha Aksoy
- 10- İlhan F. Gürel'in

toplam 72.608 ret oyuna karşılık, 85.826.879.554 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi. Bu arada söz alan Belgin Aytekin tarafından Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunması yönünde bir çalışma olup olmadığı soruldu. Divan Başkanı tarafından her ne kadar bu konuda bir yasal zorunluluk bulunmasa da, Çimentaş'ın da bu doğrultuda gelişmesinin temenni edildiği iletildi.

9- Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı hakkında divana Aalborg Portland Espana SL vekili Pınar KARAASLAN tarafından verilen önerge okundu. Müzakeresinde söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucunda önergede belirtilen şekilde; Yönetim Kurulu üyelerine katıldıkları her toplantı için brüt 2.000,00-TL huzur hakkı ödenmesine toplam 40 ret oyuna karşılık, 85.899.447,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

10- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağılı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, T.T.K. 395. ve 396. maddeleri ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince izin verilmesi hususuna toplam 5.989 ret oyuna karşılık, 85.893.498,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile onay verildi.

11- 2014 yılı bağış ve yardımları konusunda yapılan açıklamada; dönem içerisinde yapılan bağış ve yardımların 446.677,21-TL olduğu, bunun 440.879,82-TL'lik bölümünün nakdi; 5.797,39-TL'lik bölümünün aynı olduğu ve bağış tutarlarının 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan bağış yetkisi sınırlarının içerisinde kaldığı belirtilerek bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurula bilgi verildi.

12- 2014 yılı ve öncesinde şirketimizce yapılan yıllık bağış tutarları da dikkate alınarak, şirketin 2015 yılında azami olarak, 2015 yılı konsolide cirosunun on binde sekizi (%0,08) oranında bağış ve yardım yapabileceği öngörülerek, Sermaye Piyasası Kanunu ve anılan öngörü çerçevesinde geliştirilen ve 2015 yılında şirketin azami olarak yıllık konsolide cirosunun onbinde sekizi oranında bağış yapmasına toplam 62.158 ret oyuna karşılık, 85.837.329,554 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

13- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; payları borsada işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş oldukları teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin sınırlama getirilmiş olup, aynı konu ile ilgili olarak Şirket kayıtları incelendiğinde, Çimentaş'ın üçüncü kişilerin borçlarını teminen vermiş olduğu herhangi bir teminat olmadığı bilgisi ortaklara verilmiştir.

14- SPK'nın 02.09.2014 tarihli kararına istinaden örtülü kazanç aktarımı incelemesi hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

15- Dilekler bölümünde İsmail Çiftaslan isimli ortağımız web sitesinin güncellenmesini ve Etik Değerleri Raporu'nun web-sitesine eklenmesi, önümüzdeki sene Genel Kurul Toplantısı'nın İstanbul'da yapılması, kar dağıtımı ve sermaye artırımı yapılması hususlarında temennilerini dile getirdi. Yine söz olan Kazım Haydaroğlu da kar dağıtımı yapılması hususunda temennilerini iletti. Başka söz alan olmadı. Toplantı Başkanı saat 13.00'da iyi temennilerle oturumu kapattı.

Bakanlık Temsilcileri
Bahattin EYRİCE ve H. Alper MARASALI

Oy Toplama Memuru
Pınar KARAASLAN

Toplantı Başkanı
Mustafa GÜÇLÜ

Tutanak Yazmanı
Kayhan KARABAYIR

ÇİMENTAŞ GENEL KURUL KONUŞMASI (15.4.2015 -İZMİR)

Değerli Genel kurul üyeleri, sayın divan herkese merhabalar.

Geçen yılki konuşmamda %10 kar marjı yakalayarak 75 m TL kar etmesini beklediğim Çimentoş, 2014 de beklentilerimin de üzerinde bir kar ederek 116 m TL kara ulaşmıştır. Emeği geçenlere teşekkürler.

2014 Finansal tablolarıyla ilgili tespit/görüş ve sorularım şöyledir,

Çimentoş 2014 yılında cirounu %15, SMM sini % 10 civarı arttırmıştır.

Net karı 2013 ten 2014 e %220 arttırarak 36,4 m TL den 116,3 m TL ye yükseltmiştir.

Net kar oranını %15 ler seviyesine çıkarmıştır.

Bu 3 kalemde son derece başarılı bir yıl geçirmiş olan Çimentoş'ı ve emeği geçenleri kutluyorum.Umarım bu sadece 2014 yılına mahsus bir durum olarak kalmaz 2015 ve sonrasında da devam eder.

Geçen yılki toplantıda Genel Yönetim giderinin yüksekliği için getirdiğim eleştiriyi bu yılda yineleyeceğim zira Çimentoş sektör ortalamasının yaklaşık 30-35 m TL üzerinde GYG ile çalışmaktadır. Sektör ortalamasının 2 katı üzerinde olan Genel Yönetim Giderinin sektör ortalamasına çekilmesi gerekmektedir.

Sonuç olarak sektöründe oldukça iyi bir konuma sahip Çimentoş ciro ve brüt kar seviyesinde herhangi bir sorun yaşamazken Genel Yönetim Gideri kaynaklı sorununa süratle bir çözüm bulmalıdır. Anladığım kadarıyla yurtdışı danışmanlık vb giderler karlılığı olumsuz etkilemekte dolayısıyla da temettü ödemesi yapılmamaktadır.

Çimentoş Yönetim Kurulu üyelerine birkaç sorum olacak;

- 1) Çimentoş yurtdışındaki ana ortak Cementir Holding'e danışmanlık gideri,marka kullanımı vb adlar altında 2014 yılında toplam kaç para ödemiştir?Lütfen bunu parasal olarak ve kalem bazında belirtiniz.
- 2) Cementir Holding'in 2015 yılının Şubat ayında yapmış olduğu olağanüstü Genel Kurul da sermayesini 300 m Euro arttırmaya karar vermiştir. Bunun Çimentoş'a yansması nasıl olacaktır ? Çimentoş sermaye arttırmayı düşünüyor mu?
- 3) Narova projesinde Çimentoş'ın payı veya rolü nedir ?Proje tamamlandığı anda Çimentoş'ın payına buradan ne kadarlık bir gelir düşecektir ? Proje başladığı anda KAP a herhangi bir haber yollar mıdır?
- 4) Çimentoş Yönetim Kurulunda Cementir Holding'e satılmadan önce şirketin hakim ortağı veya ortağı konumunda olan aileden bir kişi bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta mıdır? Yapmaktaysa adı nedir?
- 5) Son olarak Çimentoş borsa dan çıkmayı düşünüyor mu?

Lütfen bu sorularıma geçen yıl olduğu gibi 144 gün sonra cevap vermeyiniz.Ve özellikle sorularıma net cevaplar veriniz.

Çimentoş her ne kadar iyi bir yıl geçirerek güzel bir kar getirmiş olmasına rağmen Genel Yönetim Giderlerinin sektör ortalamasının çok üzerinde olmasından dolayı 2014 finansal tablolarını ve Yönetim Kurulunu ibra etmiyorum.

Beni dinlediğiniz için teşekkürler

Saygılarımla

İsmail Çiftaslan




ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO FABRİKASI TÜRK A.Ş.
15.04.2015 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARI DEĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
1	AALBORG PORTLAND ESPANA S.L	7810503205	Yabancı	AVDA DE ARAGON PARQ. EMPR. LAS MERCEDES EDIF. NUM:330 KAT:3 MADRID/İSPANYA	-	74.045.593,72	Vekaleten	Bireysel Temsilci	PINAR KARAASLAN	25430298216	
2	CEMENTIR HOLDING SPA	2710369473	Yabancı	PIAZZA DEL CALENDARIO 3-20126 MILANO ITALY/İTALYA	-	11.153.220,391	Vekaleten	Bireysel Temsilci	PINAR KARAASLAN	25430298216	
3	ÇİMBETON HAZIR BET VE PREF YAPI ELM SAN VE TİC AŞ	2570001922	Yerli	KEMALPAŞA CAD NO 4 TANIMSIZ/İZMİR	-	102.137,286	Vekaleten	Bireysel Temsilci	PINAR KARAASLAN	25430298216	
4	KARS ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET AŞ	5240070102	Yerli	BOZKALE KÖYÜ MEVKİİ KARS MERKEZ/KARS	-	418.118,411	Vekaleten	Bireysel Temsilci	PINAR KARAASLAN	25430298216	
5	EROL YILMAZ	21848104200	Yerli	1671 SK 151 3 KARŞIYAKA KARŞIYAKA/İZMİR	-	8,0	Asaleten				
6	EROL BELBÜKEN	32860774692	Yerli	LEVAZIM MAH. ARMAĞAN SOK. AYDIN SİTESİ G2 BLOK NO:1/B D:14 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL	-	3.250,0	Asaleten				
7	RECEP MUVAFFAK MOLU	44272606584	Yerli	BAHÇELİEVLER MH İHLAMUR CD NO 38/1 ÜSKÜDAR/İSTANBUL	-	17.000,0	Asaleten				
8	KAZIM HAYDAROĞLU	11915426144	Yerli	PRİM MENKUL DEĞ AŞ LEVENT CD N 3 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL	-	87.500,0	Asaleten				
9	İBRAHİM TOKGÖZ	40381593968	Yerli	İNÖNÜ CD NO 598 K 4 D 11	-	11,74655	Asaleten				

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARİ DEĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA,
9	İBRAHİM TOKGÖZ	40381593968	Yerli	KONAK/İZMİR	-	11,74655	Asaleten				
10	İZDEN ÇİFTASLAN	54949050084	Yerli	SOYAKYENİŞEHİR PALMİYE EVLERİ C2 D:25 ÜMRANIYE/İSTANBUL	-	2.250,0	Asaleten				
11	İSMAIL ÇİFTASLAN	54952049952	Yerli	ATAY CAD. SOYAK YENİŞEHİR PALMİYE EVLERİ SITE MAH. NO:C. 2 D:25 ÜMRANIYE/İSTANBUL	-	2.250,0	Asaleten				
12	CÜNEYD EBRAR LEVENT	34387191488	Yerli	YAKUPLU MARMARA MAH. MEHMET AĞA CAD. İHLAS MARMARA 1.ETAP C24 BL D:15 BÜYÜKÇEKMECE/İSTANBUL	-	40,0	Asaleten				E-İmza
13	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	4650217478	Yabancı	AVENUE DES ARTS 35 B-1040 BRUSSELS BRUSSELS/AMERİKA BİRLEŞİK DEV.	-	6.098,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	DEUTSCHE BANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / HANDE NALBANTOĞLU	8760048722/63 754059458	E-İmza
14	CITY OF FRESNO RETIREMENT SYSTEMS	2090249210	Yabancı	2600 FRESNO STREET SUITE 2162 FESNO CA 93721-3619 UNITED STATES/AMERİKA BİRLEŞİK DEV.	-	9.216,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	DEUTSCHE BANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / HANDE NALBANTOĞLU	8760048722/63 754059458	E-İmza
15	INVESTMENT COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY	3880436209	Yabancı	78 SIR JOHN ROGERSON S QUAY DUBLIN 2 DUBLIN/İRLANDA	-	5.989,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	CITIBANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / ONUR YILDIZ	2110455718/46 120377684	E-İmza
16	ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL-CAP LONG SHORT EQUITY FUND, LLC	20576690	Yabancı	C/O THE CORPORATION TRUST COMPANY, 1209 ORANGE STREET, WILMINGTON, DELAWARE 19801, UNITED STATES DELAWARE/AMERİKA BİRLEŞİK DEV.	-	6.788,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	DEUTSCHE BANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / HANDE NALBANTOĞLU	8760048722/63 754059458	E-İmza
17	ACADIAN ACWI EX US SMALL-CAP FUND LLC	20563642	Yabancı	260 FRANKLIN STREET 21ST FLOOR BOSTON, MA 02110 BOSTON/AMERİKA BİRLEŞİK DEV.	-	5.562,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	DEUTSCHE BANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / HANDE NALBANTOĞLU	8760048722/63 754059458	E-İmza
18	FIRST CHURCH OF CHRIST SCIENTIST	3860398227	Yabancı	210 MASSACHUSETTS AVE P05-10 BOSTON MA 0 2115 UNITED STATES/AMERİKA BİRLEŞİK DEV.	-	6.269,0	Vekaleten	Tevdi Temsilci	DEUTSCHE BANK A.Ş. (YABANCI SAKLAMA) / HANDE NALBANTOĞLU	8760048722/63 754059458	E-İmza

15.04.2015 13:01:11

