

30 MART 2012 TARİİHLİ GENEL KURUL TUTANAĞININ 1 NO.LU EKİ İLE İLGİLİ CEVAPLARIMIZ;

1-RUSYA

Rusya’da 20.000.000 dolar zarar edildiği herhangi bir belgeye dayanmayan bir suçlama olup, gerçek dışıdır. Rusya gibi gelecek vaad eden bir ülkede oluşturmaya çalıştığımız ticari ve sınaî yatırım faaliyetlerimiz nedeniyle verdiğimiz borçların henüz tahsil edilmemiş olması bu alacaklarımızın battığı anlamına gelmez. Bağımsız denetim raporundaki “yeterli bağımsız denetim kanıtı elde edilememiştir” şartlı görüşü de, Rusya’da henüz yatırım halinde olan şirketlerimizde yerinde denetim yapılamaması nedeniyle, mesleki disiplin gereği ihtiyatlılık prensibi dâhilinde verilmiş bir görüştür.

2-İSPANYA

İspanya’daki Cementos Esfera’ya ortaklığımız yurtdışına açılmadaki ilk eylemimiz olup, bu ortaklığın oluşturulmasıyla ilgili 13.09.2000 tarihli yönetim kurulu kararı ilişiktir.

Şirketin kuruluşunda Lafarge S.A mevcut olmadığı gibi o sırada Nuh Çimento’nun dışında birbirinden bağımsız 5 şirketin ortaklığı vardı. Ayrıca ileri sürdüğünüz gibi Lafarge’ın bu şirketlerle bizim bilgimiz dışında ortaklığı veya ilgisi olsa da bizi ilgilendiren bir konu değildir. Bu şirkete ortak olduğumuzda şirketin ortaklık yapısı şöyleydi:

Grupo Bertolin % 26

Grupo Ica (International Cement Advisors) % 26

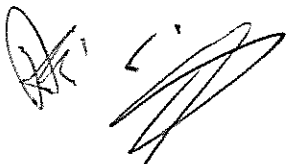
Wodest (Cemengal) %21

Catalana Inversiones %15

Nuh Çimento %10

Area Ventilacion %2

Nuh çimento %10’luk payı için 2000-2003 döneminde sermaye artırımları dahil toplam 1.232.731 Euro ödemiş ve 2003 yılından sonra hiçbir sermaye artırımını olmamıştır.



BMM ünvanlı uluslararası ticaret yapan firmanın Cementos Esfera'ya ortaklığı yoktu. Ancak BMM'in ortaklarının sahip olduğu Grupo Ica (International Cement Advisros) firması Cementos Esfera'ya yukarıda belirtildiği gibi %26 oranında ortaktı.

BMM firması Nuh Çimento'nun yıllarca önemli yurt dışı müşterilerinden biri olmuş ve yıllık veya dönemsel kontratlarla klinker ve çimento FOB bazında satın almış ve dünya'daki çeşitli ülkelere ve müşterilere satmıştır. Cementos Esfera'nın yönetim kurulu klinker alımlarının nasıl yapılacağını değerlendirmiştir ve firmaya en uygun koşullarda, firmanın karını maksimize etmek maksadıyla dünya'daki birçok ülkeden veya ıspanya içinden klinker temini yapılmıştır. Nuh çimento'nun Cementos Esfera'ya veya diğer herhangi bir şirkete piyasa fiyatının altında klinker satma yükümlülüğü hiç bir zaman olmamıştır.

Nuh çimento dışındaki ortaklar 2005 yılı içinde Cementos Esfera'daki hisselerini Lafarge'ın İspanya'daki şirketlerinden biri olan Lafarge Asland'a sattılar. Lafarge Grubunun Cementos Esfera'daki payı diğer beş ortağın payını alarak %90 oldu. Nuh çimento ise %10 hissesini satmadı ve ortaklığını sürdürdü.

Lafarge Cementos Esfera'nın %90 hissesini aldığı 2005 yılından beri bu değirmeni çalıştırmaktadır ve yazıda iddia edildiği gibi kapatmamıştır. 2008 dünya krizi Avrupa ve ıspanya çimento fabrikalarını çok kötü etkilemiş olmasına ve Cementos Esfera faaliyetlerini küçültmesine karşın halen sürdürmektedir. Lafarge bu krizde bugüne kadar şirketi kapatmadığı gibi hayatiyetini sürdürmesine de destek olmuştur. Şirket Lafarge aldığından beri bugüne kadar sermaye artırımına gitmemiştir.

Lafarge, BMM ünvanlı ticaret şirketini ise 2008 yılında almış ve 2011 yılı sonunda faaliyetini sonlandırmıştır. Bu şirkete Nuh Çimento'nun ortaklığı söz konusu değildir. Nuh Çimento BMM firmasına piyasa koşullarına göre klinker ve çimento satmış ve tüm alacağını zamanında tahsil etmiştir. BMM zaman zaman Nuh Çimento'dan FOB bazında aldığı klinkeri CIF İspanya bazında Cementos Esfera'ya satmıştır. BMM firması yine aynı şekilde Türkiye'deki başka çimento fabrikalarından veya başka ülkelere de klinker alarak bu firmaya klinker satmıştır. Nuh Çimento iştirakleri Nuh Beton'a veya Nuh Yapı'ya çimento satarken bile maliyetine mal satmamaktadır. Karını koyarak piyasa koşullarını dikkate alarak malını satmaktadır. BMM veya Cementos Esfera'ya da başka bir dış müşteriye mal satacağı zaman karını koyarak, piyasa koşullarında teklifte bulunmuştur. Tabii BMM gibi bir ticaret firması da Nuh Çimento'dan aldığı malların üzerine nakliye ve kar koyarak Cementos Esfera veya diğer müşterilerine mal teklif etmiştir. Cementos Esfera'nın klinker alımları,

Cementos Esfera'nın yönetim kurulunca ve profesyonel yönetiminin kontrolünde, mukaveleler dâhilinde yapılmıştır.

3-ABHAZYA

Abhazy 'daki iştirakimiz sınaî, ticari ve yatırım faaliyetlerini gereği şekilde sürdürmektedir. Şirketimiz yıllık kömür ihtiyacını uluslararası piyasalardan en uygun koşullarda karşılamaktadır.

Çimentomuzun Bulgaristan'da satışı ile ilgili olarak Cranat Cement Ltd. ile kurduğumuz ve Nuh Çimentonun %75 oranında hissesi bulunan ortaklık; 2011 yılında toplam 23.646 Ton çimento satışı gerçekleştirmiş olup sağladığı 3.285.118 TL. ciro ile kuruluş giderlerinden sonra 37.869 TL. Kar elde etmiştir.

4-CEZAYİR

Cezayir yatırımımız tamamlanma aşamasına gelmiş olup; 17.000.000 Euro kefalet yatırımın hız kazanması için şirketimiz menfaati ve yararı gözetilerek verilmiştir.

5-ENERJİ

17 MW'lık- yılda 55 Milyon kWh enerji üretecek Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES'in sahibi olan Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisselerinin %100 'ünü satınalma değeri yaklaşık 36 Milyon USD'dir. Devir esnasında bahis konusu şirkete ait olan yaklaşık 15 Milyon USD'lik banka borcu da tarafımızca devralınmıştır.

Şirketin satın alınması süreçleri Yönetim Kurulunca belirlenmiş usullere göre yapılmıştır. Burada, satınalma öncesi ziyaretler, tesisin yeniliği ve işletmeye hazır oluşu durumu ile kamuya ait yapılmış / yapılmakta olan uzun süreden beri çalışmış ve yıpranmış HES özelleştirmelerinde kurulu güç (MW) ve enerji üretimi (MWh) başına oluşan ortalama değerler dikkate alınmıştır.Bu manada,yukarıda açıklanan satınalma değeri bu rayiçlerden yaklaşık %15 iskontoludur.

3 Milyon USD lisans bedeli ve 30 Milyon USD yatırım bedeli ile ve çok sayıda zorluğa tabi olarak en erken 3 yıl içerisinde tamamlanabilecek böyle bir tesisi HAZIR olarak almak, hem bu zorluklardan kurtulmuş olma imkânı sağlamakta hem de yapıma kıyasla 3 yıl içerisinde devlet satınalma

rakamlarıyla yaklaşık 12 Milyon USD ek ciro sağlamaktadır. Bu rakamlar, ödenen şerefiyenin yaklaşık 2 yıllık ek çalışma süresiyle ödenebildiğini göstermektedir.

Derivasyon tüneli kuru vaziyette yerinde incelenmiş ve her hangi bir kusura rastlanmamıştır. Ancak; üretime geçme aşamasında su doldurulup basınçlandırıldığında tünelde su kaçağı oluşmuştur. Tünel boşaltılıp tekrar içine girildiğinde görülen bu kusurun daha önce anlaşılma ihtimali yoktur. Bu kusurun giderilmesi ile ilgili çalışmalar bütün gayretlere rağmen ağır kış ve arazi koşulları nedeniyle uzun sürmüştür. 20 Nisan 2012 tarihi itibarıyla işletmeye alma çalışmalarına tekrar başlanmış olup 10-15 günlük süre içerisinde ticari işletme haline gelinecektir.

Oluşan gecikmeler ve tünelde yaşanan kusur ile ilgili olarak kanuni ihtarnameler çekilmiş olup; nihai hesaplaşmada henüz ödenmemiş kısımdan uğranan kaybı karşılayacak kesinti yapılacaktır.

Yönetim Kurulu kararımız doğrultusunda HES yapmak için Mersin ve Artvin’de lisanslı projelerin devralınması hususunda çalışmalar yapılmıştır. Bunun sonucunda uygun bulunan 17 MW gücündeki lisansı olan Artvin’deki Tekkale Elektrik Üretim A.Ş. hisseleri satın alınmıştır. Mersindeki çalışmalar yasal kısıtların aşılamayacağı inancıyla sürdürülmemiş; şirket devralınması ve bedel ödenmesi söz konusu olmamıştır. Tekkale’de, bilahare gelişen “ÇED gerekli değildir” e yapılan itiraz neticesinde oluşan yürütmeyi durdurma kararı ile ilgili yasal süreç devam etmektedir. HES yapımına yönelik etüt ve proje çalışmaları sürdürülmektedir.

6-DEMİR CEVHERİ

Bölgemiz itibarı ile fabrikamızın yaklaşık yıllık 160 bin ton olan demir cevheri ihtiyacını karşılayabilecek firma sayısı iddia edildiği gibi çok fazla değildir. Gerekli görüldüğünde ihale yönteminin de uygulanmış olduğu bu konuda ihaleye dair sonuçlar değerlendirilerek en uygun kararlar verilmiş ve buna göre uygulama yapılmıştır. Halen de şirketimiz ihtiyaçlarının temini konusunda hassasiyetle en avantajlı koşullarla işlem yapılmaya özen gösterilmektedir. İleri sürülen ve birçok bilginin eksik olduğu faturanın bu konu ile ilgili iddialar açısından hiçbir geçerliliği bulunmamaktadır.

7-İNŞAAT İŞLERİ

Bostancı'da sürmekte olan inşaat sayın ortağımızın yazısına eklediği belgeden de görüleceği üzere aynı müteahhitle yapılan 4 ayrı sözleşmeden oluşmaktadır. Otel, çarşı ve işhanını içeren işler aşama aşama gerçekleştirilmek üzere değişik tarihlerde ihaleye açılmıştır.

NUH PLAZA İNŞAATI

I. İHALE SONDAJ – İKSA VE MİNİ KAZIK İŞLERİ

- ZEMİN MÜHENDİSLİK
- GEO EKSPERT
- GEOMAR
- GEOTEKNİK
- AYSON
- FEM/HALDIZ
- ER-BA

II. İHALE HAFRIYAT

- ELSA
- ÖZ YILMAZLAR
- TEK KOÇ
- ERGÜ
- GÜNER
- SÖNMEZ
- ÖZSA
- ER-BA
- ASLANLAR/HALDIZ

III. İHALE KABA İNŞAAT

- Piyasadan fiyat teklifleri alınarak keşif oluşturuldu. Pazarlık usulüBARTER ile Haldız İnşaata verildi.

IV. İHALE OTEL/İŞHANI/KONGRE SALONU

- KOYAP Yapı Ltd. Şti.
- CONART/TİMSAN İnşaat Ltd. Şti.
- HALDIZ

Firmaları katılmış, yapılan değerlendirmeler sonucu işler Haldız İnşaat şirketinde kalmıştır. Müteahhide sözleşmeler kapsamında avans ve hakediş ödemeleri yapılmıştır ve yapılmaya devam edilmektedir. Söz konusu inşaatlardan çarşı inşaatı tamamlanmış olup; kiraya verilecek durumdadır.

8-NUH BETON

Nuh Beton'la ticari ilişkilerimiz tamamen piyasa koşullarında gerçekleştirilmekte olup; fiyat ve vadeleri de yine piyasa koşulları çerçevesinde oluşmaktadır.

Şirketimiz bünyesinde gerçekleştirilen mıcır yatırımı 9,3 milyon TL'ye mal olmuştur.

9-PERSONEL

Bu bölümde ileri sürülen iddiaların büyük bölümü gerçek dışı olup, dedikodulardan ibarettir.

10-KARLILIK

Sayın ortağımız tarafından ileri sürülen kârlılığının düşük olduğu iddiası maksatlı yanlış karşılaştırmalara dayanmaktadır. Marmara Bölgesinin koşulları hiç dikkate alınmaksızın ve bu bölgedeki diğer çimento fabrikalarının sonuçlarına hiç bakılmaksızın fabrikamızın birtakım sonuçlarının ticari şartları tamamen değişik ve bizim fabrikamızdan mal gönderilip satılmasının mümkün olmadığı bölgelerde faaliyet gösteren Adana, Mardin ve Ünye Çimento fabrikaları ile karşılaştırılmasıdır. Bu mukayesenin tamamen yanıltmak için ortaya atıldığı çok açıktır.

11-FİNANSAL VERİLER

Borçlarımızın geçen yıla göre artmış olması yatırımlarımızın özkaynak yerine borçlanma ile karşılanmasından ve döviz kurlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Borç/özkaynak oranlarımız risk sınırlarının çok altında olup; uzun vadeli borçlarımız 2020 yılına kadar uzayan bir süreçte ödenecektir.

Teminatsız alacaklarımızın önemli bir bölümü bugüne kadar hiç bir dönemde teminat uygulaması olmayan hazır beton sektöründeki alacaklarımızdan kaynaklanmaktadır.

Şirketimizin kısa vadeli borcu(1 yıldan az) : 204.372.665 TL.

Şirketimizin uzun vadeli borcu (1-8 yıl) : 184.972.266 TL.

Toplam Borçları : 389.344.931 TL.

Dönen varlıkları(1 yılda nakde çevrilebilecek alacakları) ise 386.580.201 TL'dir.

Dolayısıyla ödeme süreleri 8 yıla kadar yayılmış uzun vadeli borçlarımızı da hesaba katarak ödeyemeyecek kadar borcu olan bir şirket görüntüsü yaratmaya çalışmak doğru bir yaklaşım değildir.

12-MAAŞLAR

Genel Kurul için hazırlanan cevap (faaliyet raporu sayfa: 22, madde:20)tamamen SPK'nın 56 sayılı kurumsal yönetim ilkeleri zorunlulukları çerçevesindedir.

Not:

Sayın Ortağımızın açıklama istediği bazı sorularına ticari sır kapsamında değerlendirdiğimiz için cevap veremiyoruz. Şirketimiz faaliyetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun yönlendirmeleri çerçevesinde oluşturduğumuz bilgilendirme politikaları ile kamuya duyurulmaktadır.

Saygılarımızla,

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.