

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi, Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20/02/2020 tarihinde onaylanmıştır.

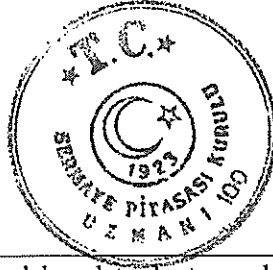
Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi, tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 109.524.000 TL'den 1.167.208.782,97 TL¹'ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin www.mardincimento.com.tr, www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr ve www.unyecimento.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/Kurul'un www.spk.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.



21 Şubat 2020

¹ Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak "ayrılma hakkı"na bağlı olarak, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nde yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımı sonrasında ulaşılabilecek sermayenin tespiti edilmesi gerekebilecektir.

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Cumhuriyet Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2/1 Kat: 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 327 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Korubası VD No: 257 003 3548
Mersis No: 0257 0033 3480 0016

İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ.....	5
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	5
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	5
4. ÖZET.....	7
4.1. BİRLEŞMEYE TARAF	7
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	34
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	35
7. RİSK FAKTÖRLERİ	39
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	73
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	76
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	86
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	92
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	96
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	121
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	130
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	131
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	148
17. ANA ORTAKLAR	150
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	

ADANA ÇİMENTO A.Ş.
Cami K. Yolu, Çarşı, Çarşı No: 10
Tel: 0 202 321 11 00 Faks: 0 202 321 11 00
E-posta: info@adana-cimento.com.tr

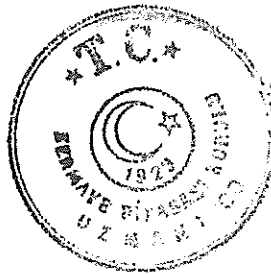
ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağı Sok.
No 2/BK 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Köprübaşı VD No 25/003/348
Mersis No 0257 0033 3480 0016

19.	BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER.....	161
20.	BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	194
21.	BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	195
22.	BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	202
23	BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	234
24	İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	234
25	. EKLER.....	234

ASİEN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi No: 69
Tel: 0 262 343 42
Kırşehir V.D. 0 317 317



21 Şubat 2020

BİRLİK ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

İMVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2/1 Kat: 1 52301 Unye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 303
Kırprubası V.D. No: 257 003 334 00
Mersis No 0257 0033 3480 0018

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa / BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Devralan Şirket / Mardin Çimento	Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Devrolunan Şirketler / Adana Çimento Aslan Çimento Bolu Çimento Ünye Çimento	Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Aslan Çimento A.Ş. Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
Rekabetin Korunması Hakkında Kanun	13 Aralık 1994 tarihli ve 22140 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
Sermaye Piyasası Kanunu	30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
Türk Ticaret Kanunu	14 Şubat 2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Uzman Kuruluş Raporu	Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş., Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Birleşme İşlemine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu
VUK	10 Ocak 1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
YOYAK	Ordu Yardımlaşma Kurumu
ÇİSAN	Türkiye Çimento Sanayii
MİGEM A.Ş.	Maden İşleri Genel Müdürlüğü Anonim Şirketi
A.B.D	Amerika Birleşik Devleti
TÇMB	Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği
K.K.T.C	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
STK	Sivil Toplum Kuruluşları
Grup	OYAK ve/veya OYAK Çimento ve İştirakleri
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

YİNE CİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gurupınca Mahallesi Bağaz Ağı Sok
İs. No: 31 62301 Uye/ORDU
Tel:0362 321 11 00 Faks:0362 321 11 35-3
Kuyruğu: M. No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3480 0000

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

Rekabetin Korunması Hakkında Mevzuata İlişkin Bilgilendirme:

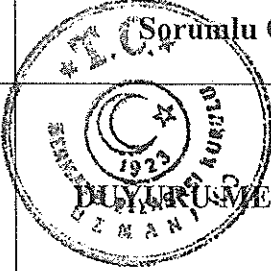
Mardin Çimento'nun, Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento ve Ünye Çimento ile birleşme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" nin (Tebliğ No: 2010/04) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu' ndan izin alınması gerekmemektedir.

Birleşmeye konu olan şirketlerimize ait lisans birleşmeleri ile ilgili Enerji Piyasaları Düzenleme Kurulu'na elektronik ortamda başvuru yapılmıştır. Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 5/3-a ve 59. Maddeleri çerçevesinde yapılan başvurunun amacı birleşmeye taraf şirketlerin lisanslarının devir alan sıfatıyla Mardin Çimento bünyesinde toplanmasıdır. Elektrik piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 5/3 maddesi esasen "lisans devrini yasaklamakla birlikte fıkranın (a) bendinde belirtilen istisna çerçevesinde Lisans sahibi bir tüzel kişi, Yönetmelik kapsamındaki hak ve yükümlülüklerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca birleşme veya bölünme yoluyla, 59 uncu madde çerçevesinde başka bir tüzel kişiye devredebilir.

Bu çerçevede Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento ve Ünye Çimento şirketlerine ait EPDK tarafından verilmiş olan lisanslarının Mardin çimento'ya devri için ilgili Yönetmelik'te belirlenen usullerle başvuru yapılmıştır. Bunun yanısıra yine aynı düzenlemeler ve EPDK uygulamaları çerçevesinde öngörülen esas sözleşme tadilleri Genel Kurul onayına sunulacaktır.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

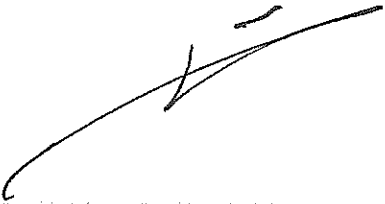
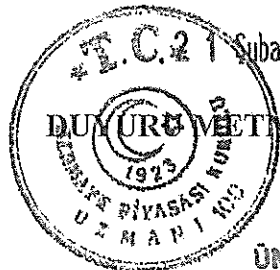
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	21 Şubat 2020 Sorumlu Olduğu Kısım:
İhsan ERÇİN, Danışman*, 14/02/2020	

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MAZDA ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 31 52301 Ünye/ORDU
Tic. Sic. No 221 11 00 Faks: 0452 321 11 30-3
Köprübaşı VD No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3400 0010

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Levent ÖNCEL, Genel Müdür, 14/02/2020 	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Aslan Çimento A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Murat İdris SELA, Genel Müdür, 14/02/2020 	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yakup Kadri YENİCE, Genel Müdür, 14/02/2020 	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Deniz ARSLAN, Genel Müdür, 14/02/2020 	

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:19
Balıkesir / KOCATEPE
Tic. Sic. No: 2716 47 47 Fax: 0262 745 43 42
Tic. Sic. No: 2716 47 47 Fax: 0262 745 43 42

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:19
Balıkesir / KOCATEPE
Tic. Sic. No: 2716 47 47 Fax: 0262 745 43 42
Tic. Sic. No: 2716 47 47 Fax: 0262 745 43 42

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok.
No 2 PK 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30 3
Köprübaşı VD/No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3480 0010

**İhsan ERÇİN, Danışman: Yönetim Kurulu İç Yönergesi kapsamında A grubu imza yetkisi verilmiştir. Şirket Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışır. Kendi uzmanlık alanıyla ilgili Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından iletilen görevleri yerine getirmekle sorumludur.*

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgi:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

1. **Ticaret Unvanı:** Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
2. **Merkez Adresi :** Savur Yolu 6. km MARDİN
3. **Tescil Adresi :** Savur Yolu 6. km MARDİN
4. **Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası:** Mardin Ticaret Sicil Müdürlüğü - 1476
5. **Süresi :** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu :** Her çeşit klinker, çimento, hazır beton, kireç, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir, saç, kömür ve yapı ürünleri (her türlü bağlayıcı maddeler) gibi yapı-inşaat-hammadde sektörlerine yönelik malzemeleri imal etmek için gereken fabrikaları, tesisleri ve şirketleri kurmak ve işletmek, aynı amaçla kurulmuş tüzel-gerçek kişi ve kuruluşlara iştirak etmek, satın almak, satmak ve yukarıda anılan tüm mal ve ürünlerin ithalat ve ihracatını yapmak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Mardin Vergi Dairesi Müdürlüğü – 6120050961
8. **İnternet Sitesi :** www.mardincimento.com.tr
9. **Nace Kodu :** 23.51.01 (Çimento imalatı (çimento klinkeri, portland, alüminyumlu çimento (boksit çimentosu), cüruf çimento, süper fosfat çimentolar ve benzeri suya dayanıklı çimentolar)

Mardin Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

21 Şubat 2020

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	6.008.307.558,00	60.083.015,58	54,86%
İSMAİL TARMAN	-	1.036.783.523,00	10.367.835,23	9,47%
DİĞER	-	3.907.314.919,00	39.073.149,19	35,68%
TOPLAM		10.952.400.000,00	109.524.000,00	100,00%

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günaydın Mahallesi Boğaz Ağız Sok.
Etiler 3/1 52301 Ünye/ORDU
Tic. Sic. No: 27.321/030-3
Tic. Sic. No: 27.321/030-3
Tic. Sic. No: 27.321/030-3

Mardin Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 17/07/1987 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Mardin Çimento sermayesinin % 44,87'sini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %44,86)

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

- 1. Ticaret Unvanı:** Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
- 2. Merkez Adresi:** Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
- 3. Tescil Adresi:** : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
- 4. Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası:** Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü - 2340
- 5. Süresi:** : Süresiz
- 6. Faaliyet Konusu:** : Her cins çimento, klinker, kireç, alçı, her çeşit beton ve her türlü bağlayıcı maddeler ile bunlardan yapılan mamullerin, hazır beton, hazır sıva ve harçların, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir ve beton ürünleri gibi yapı-inşaat malzemeleri üretimi ve satışı için gerekli fabrikalar ile tesisler kurmak ve işletmek, şirketler kurmak veya kurulmuş şirketlere tamamen veya kısmen iştirak etmek, bunların alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak, amaç ve faaliyet alanları ile ilgili olarak tedarik veya imal ettiği malzemelerin ticaretini yapmak, ihraç etmek ve bu amaçla yurtiçi veya yurt dışında acente veya bayilikler yahut şubeler açmak, temsilcilikler alıp vermek, taahhüt ve komisyonculuk işlerinde bulunmak, gereğinde yerli ve yabancı fabrikaların çimentolarını, klinkerlerini, hazır betonlarını, hazır sıva ve harçlarını, kireç, alçı, her çeşit beton ve her türlü bağlayıcı maddelerini alıp satmak veya satışına aracılık ederek bunların mümessillik ve acenteliklerini almak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
- 7. Vergi Dairesi ve Numarası:** Yüreğir Vergi Dairesi Müdürlüğü - 0070041186
- 8. İnternet Sitesi:** : www.adanacimento.com.tr
- 9. Nace Kodu:** : 23.51.01 (Çimento imalatı (çimento klinkeri, portland, alüminyumlu çimento (boksit çimentosu), cüruf çimento, süper fosfat çimentolar ve benzeri suya dayanıklı çimentolar)

Adana Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAKLAR	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	A	3.654.970.603	36.549.706,03	41,45%
	B	7.448.554.899	74.485.548,99	90,10%
	C	8.316.907.001	83.169.070,01	50,30%
TOPLAM		19.420.432.503,00	194.204.325,03	57,77%
ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.	A	6.257.151	62.571,51	0,07%
	C	3.812.816.600	38.128.166,00	23,06%
TOPLAM		3.819.073.751	38.190.737,51	11,36%
İSMAİL TARMAN	A	1.171.196.337	11.711.963,37	3,48%
DİĞER GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLER	A	3.985.464.431	39.854.644,31	45,20%
	B	818.215.693	8.182.155,93	9,90%
	C	4.038.173.885	44.038.173,85	26,64%

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

2 T Şubat 2020

UNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A
Günpınar Mahallesi Beğaz Alçı Sol
No 2/PA 31 52301 Unve/ORDU
Tel:0452 221 11 00 Faks:0452 321 1133
Köprübaşı VD No 257 003 2348
Mersis No 0257 0033 3400 0016

TOPLAM	9.207.497.409	92.074.974,09	27,39%
GENEL TOPLAM	33.618.200.000	336.182.000,00	100,00%
A GRUBU TOPLAMI	8.817.888.522	88.178.885,22	26,23%
B GRUBU TOPLAMI	8.266.770.492	82.667.704,92	24,59%
C GRUBU TOPLAMI	16.533.540.986	165.335.409,86	49,18%
GENEL TOPLAM	33.618.200.000	336.182.000,00	100,00%

Adana Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 21/02/1991 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Şirket paylarının (A) grubu hamiline yazılı paylarının oranı %26,23, (B) grubu hamiline yazılı paylarının oranı % 24,59, (C) grubu hamiline yazılı paylarının oranı %49,18'dir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Adana Çimento sermayesine ilişkin Adana (A) grubu payların %58,39'unu, Adana (B) grubu payların %9,89'unu ve Adana (C) grubu payların %26,38'ini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: Adana (A) - %58,46; Adana (B) - %9,89; Adana (C) - %49,50)

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

- Ticaret Unvanı** : Aslan Çimento A.Ş.
- Merkez Adresi** : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
- Tescil Adresi** : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
- Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası** : Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü - 6714
- Süresi** : Süresiz
- Faaliyet Konusu** : Her çeşit yerli ve yabancı standartlarda çimento ve kireç, kimyevi kireç, kireç kaymağı, kırma taş, kum, hazır harç, hazır beton, hafif agrega ve benzeri hafif yapı elemanları ile bunlardan veya kilden mamul, yer karosu, tuğla, briket, künk, büz çatı kaplaması ve her mahiyette prefabrik yapı malzemesinin üretimini, ticaretini, dış alım ve dış satımını yapmak, ayrıca kağıttan veya diğer maddelerden mamul torba ve ambalaj malzemesinin üretimini, yapımını, ticaretini, dışalım ve dışsatımını yapmak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
- Vergi Dairesi ve Numarası**: İlyasbey Vergi Dairesi Müdürlüğü - 0890034317
- İnternet Sitesi** : www.aslancimento.com.tr
- Nace Kodu** : 23.20.18 (Ateşe dayanıklı çimento, çamur, harç, beton vb. İmalatı)

Aslan Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	7.056.925.135,00	70.569.291,35	96,67%
DİĞER	-	243.070.865,00	2.430.708,65	3,33%
TOPLAM		7.300.000.000,00	73.000.000,00	100,00%

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

Adana Çimento Sanayi ve Tic.A.Ş.
Gazipaşa Mahallesi Bolaz Ağzı Sok
No: 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0321 321 11 00 Faks: 0454 321 11 303
Köprübaşı VD No 287 003 3323
Tic. Sicil No 0252 0000 0400 0016

YWE CİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Cumhuriyet İstisnaları Sokak Ağzı Sok
No: 32 Kat: 6 62001 Ünye/ORDU
Tic. Sic. No: 221000 Faks: 0462 321 11 33-3
Telefon: 0462 321 11 33-3
E-posta: VD No: 221 000 3349
0275 0033 3480

1. **Ticaret Unvanı** : Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
2. **Merkez Adresi** : Günpınarı Mah. Boğaz Ağı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
3. **Tescil Adresi** : Günpınarı Mah. Boğaz Ağı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
4. **Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası** : Ünye Ticaret Sicil Müdürlüğü - 658
5. **Süresi** : Süresiz
6. **Faaliyet Konusu** : Türkiye’de Çimento ve Hazır Beton üretimi için gerekli tesis ve fabrikaları kurmak. Üretilen çimento ve hazır betonları satmak ve bunun için geçerli teşkilatı kurmak ve sattırmak. Çimento ve hazır beton üretimi ve satışıyla ilgili her çeşit ticari işlemi yapmak ve gerektiğinde yerli ve yabancı fabrikaların çimentolarını alıp satmak veya satışına aracılık etmek veya bunların temsilcilik ve acenteliklerini almak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
7. **Vergi Dairesi ve Numarası**: Köprübaşı Vergi Dairesi Müdürlüğü - 2570033348
8. **İnternet Sitesi** : www.unyecimento.com.tr
9. **Nace Kodu** : 23.51.01(Çimento imalatı (çimento klinkeri, portland, alüminyumlu çimento (boksit çimentosu), cüruf çimento, süper fosfat çimentolar ve benzeri suya dayanıklı çimentolar)

Ünye Çimento’nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	6.343.744.259	63.437.442,59	51,33%
NUH GAYRİMENKUL İNŞAAT A.Ş.	-	2.931.795.652	29.317.956,52	23,72%
NUH BETON A.Ş.	-	2.015.642.921	20.156.429,21	16,31%
DİĞER	-	1.067.458.241	10.674.582,41	8,64%
TOPLAM		12.358.641.073	123.586.410,73	100,00%

Ünye Çimento Sermaye Piyasası Kurulu’na kayıtlı olup hisseleri 07/12/1990 tarihinden itibaren Borsa’da işlem görmektedir. Kurul’un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Ünye Çimento sermayesinin % 8,57’sini temsil eden payların “dolaşımda” olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %8,59)

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Yönetim Organi Kararları

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:



21 Şubat 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağı Sok.
No 2/2K 51/52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Köprübaşı VD No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3430 0006

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

Mardin Çimento'nun birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 18 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimizin ve hem de devrolunan sıfatıyla Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPK'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

A. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13.12.2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda kamuoyunu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Bağaz Ağız Sok
No: 25 52301 Ünye/ORDU
Tel:0362 221 71 00 Faks:0362 321 11 30 3
Köprübaşı VD No 251 003 3043
Mersis No 0257 0033 3400 6516

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her biri 1 Kr (Birkuruş) itibari değerinde olan toplam 109.524.000 -TL (yüzdokuz milyon beşyüz yirmidörtbin Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13.12.2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları (MRDIN) için 5,4464 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Birleşme işlemi sonucunda Şirket sermayesinin artacağı ve mevcut Kayıtlı Sermaye Tavanının aşılabileceği öngörüldüğünden; birleşme işlemleri ile ilgili yapılacak başvurular ile eşzamanlı olarak Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2020-2024 yılları olarak güncellenmesi amacıyla gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Ticaret Bakanlığına başvuruların yapılmasına, belirtilen izin ve onayların alınmasını müteakip kayıtlı sermaye tavan ve süre değişikliği ile ilgili Esas Sözleşme değişikliğinin birleşme işlemleri ile ilgili yapılacak genel kurul toplantısında birleşme işlemleri ile ilgili Esas Sözleşmede yapılacak değişiklikleri içeren tadil tasarısı ile birlikte genel kurulun onayına sunulmasına,

8. Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurulda, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Ünvan" başlıklı 3'ncü maddesinin, "Şirket'in Merkezi" başlıklı 5'inci ve "Sermaye" başlıklı 7'nci maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanacak olan tadil tasarısının genel kurulun onayına sunulmasına,

9. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 18 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararına ek olarak alınan 14.02.2020 tarihli ve 20 sayılı "Birleşme İşlemi ve Ayrılma Hakkı" konulu Ek Kararı'dır:

1. Şirketimiz Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin; Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş.; Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle 30.12.2019 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu kararımızda belirtildiği şekilde 10.02.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşmesine ve işbu kararımız ekinde yer alan Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,

2. Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar" ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde;

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020
Günpınarı Mahallesi Boğaz Adası Sok
No 2 EK 2/52001 Ünye/ORTU
Tel:0452 31 11 00 Faks:0452 31 11 30 0
Körübaşı VD No 257 003 30 00
Mersis No 0257 0033 3490 0016

Şirketimizin her biri 1 Kr (Birkuruş) itibari değerinde olan toplam 109.524.000 -TL (yüzdokuz milyon beşyüz yirmidörtbin Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması itibariyle bu tarih dahil olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (14.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları (MRDİN) için 5,4336 TL olarak revize edilmesine;

3. Birleşme işleminin genel kurulda onaylanması şartıyla; Şirketimiz şirketimiz esas sözleşmesinin,

a. "Ünvan" başlıklı 3. Maddesinin "Şirketin unvanı "OYAK Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi"dir. Bu Esas Sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır" şeklinde

b. Şirketin merkezi başlıklı 5. Maddesinin "Şirketin Merkezi : Şirketin merkezi Ankara'dadır. Adresi Çukurambar Mah. 1480 Sok. No:2 Çankaya/Ankara'dır. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla, Yönetim Kurulu kararına dayanarak uygun göreceği diğer yerlerde de şubeler veya bürolar açabilir". şeklinde ve

c. "Sermaye" başlıklı 7. Maddesinin

"Pay ve Payın Devri ve Sermaye :

Madde 7- Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.05.1991 tarih ve 292 sayılı izniyle bu sisteme geçmiştir. Şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanı 200.000.000.-TL (İkiyüzmilyon TL)'dir. Şirketin Çıkarılmış Sermayesi tamamı ödenmiş 109.524.000.-TL'dir. (Yüzdokuzmilyonbeşyüz yirmidörtbin TL)

Bu sermaye her biri 1 Kr (Birkuruş) itibari değerinde ve hamiline yazılı 10.952.400.000 (Onmilyardokuzyüzelliikimilyondörtüyüzbin) adet paya bölünmüştür.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden payların dağılımı aşağıda gösterilmiştir. Nakit: 168.391.920 adet, 1.683.919,20 TL, YDDAF: 2.160.389.230 adet, 21.603.892,30 TL Enfl. Olumlu Düzl. Farkı :6.673.309.350 adet, 66.733.093,50 TL Olağanüstü Yedekler : 654.436.100 adet , 6.544.361,00 TL, statü yedekleri: 1.295.873.400 adet, 12.958.734,00 TL Sermayeye ilave edilen bu tutar karşılığında çıkarılan paylar Şirket Ortaklarına hisseleri nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Şirket'in sermaye piyasası mevzuatına göre borsada işlem görenler dışındaki paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket borsada işlem görmek üzere ihraç edilecekler hariç hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz.

Yönetim Kurulu, 2018-2022 yılları arasında SPK'nın hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Kayıtlı Sermaye Tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmanmış olsa dahi, 2022 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

UNYER ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2/B 461 52301 Unye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Müdürü başı VD No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3480 0016

tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu Kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve itibari değerinin üstünde paylar ihraç etmeye yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Önlisans süresi içerisinde ve üretim lisansı alınmıncaya kadar, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliğinde belirtilen istisnalar dışında, Şirket'in ortaklık yapısının doğrudan veya dolaylı olarak değişmesi, payların veya pay senetlerinin devri veya devir sonucunu doğuracak iş ve işlemler yapılamaz.

Üretim lisansı alındıktan sonra Şirket sermayesinin yüzde on (halka açık şirketlerde yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile yukarıda belirtilen sermaye payı değişikliklerinden bağımsız olarak Şirket'in ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay veya pay senetlerinin devri veya bu sonucu doğuran diğer işlemler için – işlem gerçekleştirilmeden önce - her defasında, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayının alınması zorunludur.” şeklinde

d. Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi başlıklı 30 .maddesinin

Esas sözleşmenin Değiştirilmesi:

Madde 30– Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, mevzuat ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilecektir.

Önlisans süresi içerisinde ve üretim lisansı alınmıncaya kadar Şirket'in pay senetlerinin nevi ve ortaklık yapısında değişiklik yapılamayacağına ilişkin hüküm ile Şirket sermaye miktarının düşürülmesine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayı alınması zorunludur.

Üretim lisansı alındıktan sonra Şirket'in pay senetlerinin nevi ve pay devirleri ile şirket birleşme ve bölünmelerine, Şirket sermaye miktarının düşürülmesine ilişkin hükümlere yönelik esas sözleşme değişikliklerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayı alınması zorunludur.

Şeklinde değiştirilmesine

e. Esas Sözleşme'ye aşağıdaki maddenin eklenmesine;

Madde 37: BİRLEŞME VE BÖLÜNME HÜKÜMLERİ

Üretim lisansı sahibi tüzel kişinin kendi veya diğer bir tüzel kişi bünyesinde tüm aktif ve pasifleri ile birlikte birleşmek istemesi ya da tam veya kısmi olarak bölünmek istemesi halinde, birleşme veya bölünme işlemi hakkında birleşme veya bölünme işlemi gerçekleşmeden önce, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulumun onayının alınması zorunludur. İzinin verildiği tarihten itibaren altı ay içerisinde, birleşme veya bölünme işlemi tamamlanmadığı takdirde, verilen izin geçersiz olur. Bu durumda, Kurul kararı ile yeniden izin almaksızın birleşme veya bölünme işlemlerine devam olunamaz.

İlişkin esas sözleşme tadil tasarılarının da Genel Kurul onayına sunulmasına

ADANA ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2/2K Kat: 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 377 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Koprubası VD No 257 003 3948
Mersis No 0257 0033 3400 0000

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET A.Ş.

4. Birleşme işleminin Genel Kurul'da onaylanması ve ayrılma haklarının kullanımı sonrasında kesinleşecek olan şirket sermayesine uygun olarak **Esas Sözleşmenin Sermaye başlıklı 7. Maddesi'nde** gerekli değişikliklerin yapılarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı ve diğer kurum ve mercilerde gerekli başvuru ve işlemlerin yapılması için Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesi hususunun Genel Kurul gündemine eklenmesine ve Genel Kurul onayına sunulmasına,
5. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası ile birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşmeye dair tüm belgelerin imzalanması hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Adana Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 33 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPKn'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin SPKn'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşilmesi işlemi; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, ilgili mevzuata uygun şekilde ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde tüm şirketlerin de SPKn'na tabi azı Sok

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

1 Şubat 2020

No 2/2019 3 52001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30 3
Müş. Başlı. VD No 251 003 90 00
Mersis No 0257 0033 3480 2016

olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 336.182.000 -TL (üçyüz otuzaltı milyon yüzseksen iki bin Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Adana (A) grubu paylar (ADANA) için 6.9919 TL, Adana (B) grubu paylar (ADBGR) için 5.1892 TL ve Adana (C) grubu paylar için (ADNAC) için 2.0210 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket Yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 33 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararına ek olarak alınan 14.02.2020 tarihli ve 34 sayılı "Birleşme İşlemi ve Ayrılma Hakkı" konulu Ek Kararı'dır:

1. Şirketimiz Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş.'nin; Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle 30.12.2019 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu kararında belirtildiği şekilde 10.02.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle, birleşmesine ve işbu kararımız ekinde yer alan Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2/2 Kat: 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30 3
Köprübaşı VD No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3480 0000 0000 0000 0000

2. Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 33 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 336.182.000 -TL (üçyüz otuzaltı milyon yüzseksen iki bin Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması itibarıyla bu tarih dahil olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (14.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Adana (A) grubu paylar (ADANA) için 7,0311 TL, Adana (B) grubu paylar (ADBGR) için 5,2370 TL ve Adana (C) grubu paylar için (ADNAC) için 2,0348 TL olarak revize edilmesine;
3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası ile birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşmeye dair tüm belgelerin imzalanması hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Aslan Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 35 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşan Mahallesi Boğaz Ağı Sok
No: 11 Kat: 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 33
Koprubası VD No 257003323
Mersis No 0257 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 73.000.000,- TL (yetmiş üç milyon Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Aslan Çimento A.Ş. payları (ASLAN) için 35.9648 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C.

7. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ T. A. Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağı Sok
No 2/ŞK 2/52001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Kaprubaşı/ÜD No 257 003 3348
Mersis No 0257 0033 3430 0012

Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 35 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararına ek olarak alınan 14.02.2020 tarihli ve 2020/1 sayılı "Birleşme İşlemi ve Ayrılma Hakkı" konulu Ek Kararı'dır:

1. Şirketimiz Aslan Çimento A.Ş.'nin; Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle 30.12.2019 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu kararımızda belirtildiği şekilde 10.02.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşmesine ve işbu kararımız ekinde yer alan Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,
2. Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 35 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 73.000.000,- TL (yetmiş üç milyon Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması itibariyle bu tarih dahil olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (14.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Aslan Çimento A.Ş. (ASLAN) payları için 36,6048 TL olarak revize edilmesine;
3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası ile birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşmeye dair tüm belgelerin imzalanması hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Bolu Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 16 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağı Sok.
No: 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Köprübaşı VD No: 257 003 3244
Mersis No: 0257 0033 3480 0016

birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin , ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn. 'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn. 'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn. 'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn. 'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 143.235.330,- TL (yüz kırk üç milyon iki yüz otuz beş bin üç yüz otuz Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Bolu Çimento Sanayii A.Ş. payları (BOLUC) için 3.2584 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılmaması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumuna yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
No: 2 Etiler 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 332 11 00 Faks: 0452 332 11 30
Tic. Sic. No: 257 019 332
Mersis No: 0257 0033 3480 0016

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,
karar verilmiştir.

Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 16 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararına ek olarak alınan 14.02.2020 tarihli ve 1 sayılı "Birleşme İşlemi ve Ayrılma Hakkı" konulu Ek Kararı'dır:

1. Şirketimiz Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin; Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle 30.12.2019 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu kararımızda belirtildiği şekilde 10.02.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşmesine ve işbu kararımız ekinde yer alan Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,
2. Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 143.235.330,- TL (yüz kırk üç milyon iki yüz otuz beş bin üç yüz otuz Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması itibariyle bu tarih dahil olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (14.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Bolu Çimento Sanayii A.Ş. payları (BOLUC) için 3.3089 TL olarak revize edilmesine;
3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası ile birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşmeye dair tüm belgelerin imzalanması hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Ünye Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 18 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın komisyon oluşturulan işleme taraf her şirketin de 6362

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Adası
No: 111 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Köprübaşı VD No: 257 033 3148
Mersis No: 0257 0033 3480 0010

sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'ni tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 123.586.410,73 TL (yüz yirmüç milyon beşyüz seksenaltı bin dördyüz on Türk Lirası yetmişüç kuruş) itibarıyla değerli belgelere sahip payları için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere bağlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları (UNYEC) için 3.6945 TL olarak belirlenmesine;

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKİYE A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 Şubat 2020

ve Tic.A.Ş.
Boğaziçi Boğaziçi Sok
1 Ünye/ORDU
Faks:0462/211 30-3
No: 257 013 3349
3480 016

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 18 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararına ek olarak alınan 14.02.2020 tarihli ve 20 sayılı "Birleşme İşlemi ve Ayrılma Hakkı" konulu Ek Kararı'dır:

1. Şirketimiz Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin; Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle 30.12.2019 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu kararımızda belirtildiği şekilde 10.02.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşmesine ve işbu kararımız ekinde yer alan Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,

2. Şirketimizin 30.12.2019 tarih ve 18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 123.586.410,73 TL (yüz yirmiiç milyon beşyüz seksenaltı bin dörtyüz on Türk Lirası yetmişüç kuruş) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması itibariyle bu tarih dahil olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (14.11.2019-13.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları (UNYEC) için 3.7245 TL olarak revize edilmesine;

3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası ile birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşmeye dair tüm belgelerin imzalanması hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Yukarıda 4.2.1. maddesinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 30/12/2019 tarihli kararlarda da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi; genel kurul onayına tabi olmak üzere; birleşmeye taraf şirketlerin, Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile birleşme işlemine taraf tüm şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirket olması ve



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Genel Kurul Yürütmesi Bölgesi Ağzı Sok
No 2/3 37 32601 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Köprübaşı VD No 257 003 8344
Mersis No 0257 0033 3480 5016

paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Kurul'un 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Mardin Çimento tarafından devralınması suretiyle, Mardin Çimento bünyesinde birleşilmesi.

4.2.3. İşlemin Koşulları

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'ünü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, her bir şirkette pay sahibi olan pay sahipleri, paylarının bulunduğu şirketin birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ayrılma hakkının kullanılması durumunda Sermaye Piyasası kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası kurulu'nun Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı başlıklı 10. Maddesine göre Ayrılma hakkı her bir şirket bazında aşağıdaki şekilde olacaktır:

- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (A) grubu paylar için 7,0311 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (B) grubu paylar için 5,2370 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (C) grubu paylar için 2,0348 TL
- ❖ Aslan Çimento A.Ş. şirketi için 36,6048 TL
- ❖ Bolu Çimento Sanayii A.Ş. şirketi için 3,3089 TL
- ❖ Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 5,4336 TL
- ❖ Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 3,7245 TL

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 20 (yirmi) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum olan OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim edecek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayrımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ T. A. Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 31 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30-3
Köprübaşı V.D. No: 257 093 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0000

Yukarıda bahsedilen husus haricinde birleşme işlemine ilişkin başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıra ile aşağıda verilmektedir;

Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması

1. Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve Türk Ticaret Kanunu'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- Kurul tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- Ara dönem finansal raporları
- Gayrimenkul değerlendirme raporları ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Mardin Çimento'nun

Savur Yolu 6. km MARDİN adresindeki şirket merkezinde,

www.mardincimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Adana Çimento'nun

Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA adresindeki şirket merkezinde,

www.adanacimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Aslan Çimento'nun

Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ adresindeki şirket merkezinde,

www.aslancimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Bolu Çimento'nun

Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU adresindeki şirket merkezinde,

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020
BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gölpazarı Mahallesi Boğaz Ağız Çi
No: 33431 52301 Ünye/ORDU
Tic. Sic. No: 33431/00 Fikri Serm. No: 33431/00
Köprübaşı VD No: 0257 003 31
Mersis No 0257 0000 33431 00 00

www.bolucimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Ünye Çimento'nun

Günpınarı Mah. Boğaz Ağız Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU adresindeki şirket merkezinde,

www.unyecimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

KAP'da kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, Kurul tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", Kurul tarafından onaylandığı gün KAP'da ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet sitelerinde (www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr, www.mardincimento.com.tr, www.unyecimento.com.tr) yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

2. Birleşmeye taraf şirketler, yukarıda 1'inci maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile kurumsal internet sitelerinde (www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr, www.mardincimento.com.tr, www.unyecimento.com.tr) yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması

3. Birleşme işlemi, Birleşme Sözleşmesi ve birleşmeye taraf şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve devralan sıfatıyla Mardin Çimento'nun çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle artırılmasına ilişkin gündem maddesi dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

Ayrıca, birleşme işlemine taraf şirketlerden Adana Çimento'da yer alan imtiyazlı pay sahipleri için İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulları da Ticaret Kanunu ilgili hükümleri çerçevesinde taraf şirket yönetim kurullarınca ayrıca toplantıya davet edilecek ve Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde onaya sunulacaktır.

Muhtemel ayrılma hakkı kullanım tutarı ve ayrılma hakkı bedellerinin ödenmesi

4. Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'ünü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, her bir şirkette pay sahibi olan pay sahipleri, paylarının bulunduğu şirketin birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ayrılma hakkının kullanılması durumunda Sermaye Piyasası kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası kurulu'nun Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Esaslar ve

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKAŞ

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş. 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No:2 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Kopruhası VD No 257 003 3349
Mersis No 0257 0033 3480 0010

Ayrılma Hakkı Tebliği'nin Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı başlıklı 10. Maddesine göre Ayrılma hakkı her bir şirket bazında aşağıdaki şekilde olacaktır:

- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (A) grubu paylar için 7,0311 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (B) grubu paylar için 5,2370 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (C) grubu paylar için 2,0348 TL
- ❖ Aslan Çimento A.Ş. şirketi için 36,6048 TL
- ❖ Bolu Çimento Sanayii A.Ş. şirketi için 3,3089 TL
- ❖ Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 5,4336 TL
- ❖ Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 3,7245 TL

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 20 (yirmi) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum olan OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Devralan Şirket'in birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısında birleşme işleminin onaylanmasını müteakip esas sözleşme değişikliğinin onaya sunulması

5. Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Ünvan" başlıklı 3. Maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi, "Sermaye" başlıklı 7. Maddesi, "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 30. Maddesi ve daha önce var olmayan "Birleşme ve Bölünme Hükümleri" başlıklı 37. Maddesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Mardin Çimento'nun kurumsal internet sitesi (www.mardincimento.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır. Mardin Çimento Esas Sözleşmesi'nin "Ünvan" başlıklı 3. Maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi, "Sermaye" başlıklı 7. Maddesi, "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 30. Maddesi ve daha önce var olmayan "Birleşme ve Bölünme Hükümleri" başlıklı 37. Maddesi'nin tadili hususu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Adı Sok.
No: 3 Etiler 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 221 11 00 Faks: 0452 221 11 30-3
Kıbrısbaşı: VD No: 257 003 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

21 Şubat 2020

6. Birleşme işleminin onayına ilişkin genel kurul toplantılarından sonra birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır.

Birleşme işleminin tescilini müteakip Türk Ticaret Kanunu'nun 157. maddesi uyarınca, Birleşmeye Taraf Şirketler, alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

Ayrılma Hakkının Kullandırılması ve Ayrılma Hakkı Bedellerinin Ödenmesi

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 20 (yirmi) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum olan OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

4.2.5. Gerekçesi

Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento sektöründe aynı gruba bağlı olarak farklı hukuki tüzel kişiliklerle faaliyetlerini yürüten şirketlerdir. OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu; gelişen piyasa ve pazar koşullarını dikkate alarak, daha etkin bir yönetim ve tasarruf sağlanacağı görüşünden hareketle çimento sektöründe faaliyet gösteren söz konusu şirketlerini yeniden yapılanma çalışmaları çerçevesinde devir yolu ile birleştirmeyi planlamaktadır.

Birleşme işlemleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir. Birleşme ile birlikte aşağıdaki faydaların sağlanacağı beklenmektedir.

- Birleşme ile, şirketlerin kapasitelerinin ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması sağlanarak yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması,
- Birleşmenin doğuracağı büyük ve güçlü bilanço yapısının hem yerel hem de uluslararası

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 257 3 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0457 321 11 00 Faks: 0457 321 11 30-3
Koprubasi VD No: 257 003 3248
Mersis No 0257 0033 3450 00 000

piyasalardan ucuz maliyetle borçlanma imkanı yaratacak olması,

- Ortak operasyonların tek çatı altında toplanması nedeni ile operasyonel maliyetlerde düşüş, operasyonel verimlilik ve karar almada hızında önemli artış sağlanması,
- Tek bir tüzel kişi bünyesinde faaliyette bulunulması ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması,
- Şirketin organizasyonel yapısının ve yönetiminin sadeleştirilmesi ile sabit giderlerde ek iyileşmenin sağlanması,
- Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirileceği zeminin yaratılması,
- Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde Şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratması,

4.2.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda oluşacak Mardin Çimento paylarından Devrolunan Şirketler'in Mardin Çimento'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Ernst Young Kurumsal Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 10 Şubat 2020 tarihli "Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Aslan Çimento A.Ş. Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Birleşme ve Hisse Değişim Oranları Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("**Uzman Kuruluş Raporu**") esas alınmıştır. "Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve İlgili Ekleri" ekte sunulmaktadır. (Ek-1)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş görüşünün hazırlanmasında birleşmeye taraf şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak 3 (üç) değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır.

Bu kapsamda değerlendirme çalışmasında kullanılan yöntemler; (i) Piyasa Yaklaşımı – Piyasa Değeri Yöntemi (ii) Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi ("İNA") ve (iii) Piyasa Yaklaşımı – Benzer Şirketler Çarpanı Yöntemi olarak belirlenmiştir. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek adına adil ve makul olduğu belirtilmiştir:

❖ **Piyasa Yaklaşımı – Piyasa Değeri Yöntemi:** Uluslararası Değerleme Standartları'na göre aktif bir pazardan elde edilen fiyat ve değer bilgisi değere yönelik bir kanıt olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Şirketler'in borsada işlem gören piyasa değeri değerlendirme çalışmalarında dikkate alınmaktadır. Bu sebeple Piyasa Yaklaşımı çerçevesinde Piyasa Değeri Yöntemi %25 oranında ağırlık verilerek Uzman Kuruluş Raporunda birincil değerlendirme yöntemi olarak seçilmiştir.

❖ **Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi:** İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020
BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günaydın Mahallesi Boğaz Ağı Sok.
No: 31 31 52001 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 1 30-3
Köprübaşı V.D. No: 267 003 3480
Mersis No: 0267 0033 3480 0010

Yöntemi bir işletmenin özsermayesinin değerini, işletmenin tahmini toplam değerinden faaliyetlerini finanse etmek amacıyla kullanılan borçların piyasa değerini çıkarmak yoluyla tahmin etmektedir. Bu yöntem gelecekteki nakit akışlarına dayanması sebebiyle bir şirketin değerini tahmin etmenin doğru ve etkili bir yolu olarak kabul edilmektedir. Gelir yaklaşımı çerçevesinde İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) Yöntemi'ne %50 oranında ağırlık verilmiştir.

❖ **Piyasa Yaklaşımı – Benzer Şirketler Çarpanı Yöntemi:** Piyasa yaklaşımı çerçevesinde Benzer Şirketler Çarpanı Yöntemi'ne göre, Birleşmeye Taraf Şirketlerin değeri, sektörde uygun görülen halka açık benzer şirketlerin değerleme çarpanları esas alınarak 9.5x (Çarpan) üzerinden belirlenmiştir. Benzer Şirketler Çarpanı Yöntemi'ne %25 oranında ağırlık verilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı: % 9,3834

Değişim Oranları:

- ❖ **Adana Çimento Sanayii T.A.Ş** şirketi, Adana (A) grubu paylar için **2,0811**
- ❖ **Adana Çimento Sanayii T.A.Ş** şirketi, Adana (B) grubu paylar için **1,4745**
- ❖ **Adana Çimento Sanayii T.A.Ş** şirketi, Adana (C) grubu paylar için **0,2980**
- ❖ **Aslan Çimento A.Ş.** şirketi için **6,1655**
- ❖ **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.** şirketi için **0,9599**
- ❖ **Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.** şirketi için **1,0000**
- ❖ **Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.** şirketi için **1,0675**

olarak tespit edilmiştir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş , Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi devralması sebebiyle artırılacak sermaye tutarı 1.057.684.782,97 TL'dir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. 'nin, (A) grubu pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (A) grubu payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 2,0811 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Adana Çimento Sanayii T.A.Ş 'nin, (B) grubu pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (B) grubu payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 1,4745 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Adana Çimento Sanayii T.A.Ş 'nin, (C) grubu pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (C) grubu payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 0,2980 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Aslan Çimento A.Ş. 'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Aslan Çimento A.Ş. payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 6,1655 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı

21 Şubat 2020

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 257 003 52001 Ünye/ORDU
Tel: 0462 321 11 00 Faks: 0462 321 11 30-3
Köprübaşı VD No: 257 003 3340000
Mersis No: 0257 0033 3480 0000

verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Bolu Çimento Sanayii A.Ş. payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 0,9599 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payına (toplam 1,- TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 1,0675 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Uzman kuruluş Raporu'nda bu 3 (üç) metot için kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "değişim oranları"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

4.3. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler

Ortaklığın halka arz edeceği paylarla ilgili olarak halihazırda ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Mardin Çimento'nun payları Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü kazancının elde edilip edilememesinden kaynaklanabilecek riskler mevcuttur.

Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento, Ünye Çimento'dan herhangi birinin finansal durumlarında önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıkların yönetim organlarının bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yazılı olarak bildirmelerini müteakip, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını incelemek durumundadır.

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin (1)'inci fıkrasına göre;

"(1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği"

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİCARET A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
21 Şubat 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 31 52001 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30-3
Köprübaşı VD No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 3480 0008

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.”

İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler: Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile Türk Ticaret Kanunu ve vergi yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin ayrılma hakkı kullanımlarına göstereceği talep birleşmeye taraf şirketlerde ek borçlanma maliyetine sebep olabilecektir. Bu durum sebebiyle Devralan şirketin kısa vadede yukarıda belirtilen tanım çerçevesinde kar payı dağıtım kabiliyetinde azalma görülmesi riski mevcuttur.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Mardin Çimento'nun finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Mardin Çimento'nun paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Mardin Çimento'nun kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Mardin Çimento'nun tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.

4.4. Birleşme İşlemine ilişkin riskler

Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento, Ünye Çimento'dan herhangi birinin finansal durumlarında önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıkların yönetim organlarının bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yazılı olarak bildirmelerini müteakip , birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını incelemek durumundadır.

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin (1)'inci fıkrasına göre;

"(1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur."

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 Etiler 52301 Ünye/Ordu
Tel:0457 221 11 00 Faks:0452 32 11 30 3
Köprübaşı VD No 257 003 3200
Mersis No 0257 0033 3420 6006

Konuyla ilgili detaylı açıklama işbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.6. maddesinde yer almaktadır

4.5. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/Pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Birleşme Sözleşmesi uyarınca Adana Çimento'da mevcut imtiyazlı (A), (B) ve (C) grubu payların imtiyazları devam etmeyecektir. İmtiyazlı paylar için eşdeğer haklar öngörülmemiştir. Devralan Mardin Çimento'da bu imtiyazlar mukabilinde imtiyazlı pay sahiplerine Uzman Kuruluş Raporu doğrultusunda uygun miktarda yeni pay verilecektir.

(A), (B) ve (C) grubu paylarına ait imtiyazların kaldırılması kapsamında yapılan değerlemeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve İlgili Ekleri ekte yer almaktadır. (Ek-1)

Birleşme Sözleşmesi uyarınca Aslan Çimento'da mevcut kurucu intifa senetlerine tanınan haklar, Devralan Mardin Çimento'da kaldırılarak bu haklar devam etmeyecek, eşdeğer haklar tanınmayacak, bu haklar mukabilinde intifa senedi sahiplerine Uzman Kuruluş tarafından belirlenen değerleri üzerinden Devralan Mardin Çimento tarafından ödeme yapılacaktır.

Birleşme sonucunda tamamı halka açık olarak düzenlenecek Mardin Çimento paylarının; BIST'in uygun görüşüne bağlı olarak mevcut durumda ANA PAZAR'da işlem gören Mardin Çimento'nun halka açık paylarının YILDIZ PAZAR'da işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

Birleşme işleminin birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmasını müteakip BIST'e gerekli müracaat yapılacaktır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı

Birleşme İşlemine Taraf Ortaklıkların Ticaret Unvanı	Birleşme İşleminde Esas Alınan Finansal Tabloların Ait Olduğu Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı ve Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı
Devralan sıfatıyla Mardin Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Volkan BECERİK

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar, Mahallesi Beğaz Adası Sok
No: 29, 2 52301 Ünye/ORDU
Tel: 0457 32 11 00 Faks: 0452 32 11 303
Köprübaşı (V.D. No: 257 003 1 008)
Mersis No 0257 0033 3450 0016

Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Osman ARSLAN
Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Nazlı İVAK
Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Emrehan DEMİREL
Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Emrehan DEMİREL

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi

Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların ait olduğu hesap dönemi:

01.01.2019 - 30.09.2019



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günayrın Mahallesi Elgaz Ağzı Sok
No:2/3 52301 Ünye/ÖRGE
Tel:045 321 11 00 Faks:045 321 11 30 3
Küprübaşı VO No: 25 003 3348
Mersis No 0257 0023 0460 0006

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler

a) Mardin Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Bilanço

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018		Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	159.992.859	263.708.405	Kısa Vadeli Yükümlülükler	37.496.274	97.710.672
Nakit ve nakit benzerleri	33.733.222	3.077.870	Finansal Borçlar	1.137.253	64.715.285
Ticari Alacaklar	59.265.033	64.473.045	Ticari Borçlar	24.585.251	26.638.917
Stoklar	51.202.826	78.322.529	Diğer	11.773.770	6.356.470
Diğer	15.791.778	117.834.961			
Duran Varlıklar	102.719.195	103.539.751	Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.895.174	12.155.878
Maddi Duran Varlıklar	98.498.041	100.500.836	Finansal Borçlar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	Diğer	13.895.174	12.155.878
Diğer	4.221.154	3.038.915			
Aktif Toplamı	262.712.054	367.248.156	Özkaynaklar	211.320.606	257.381.606
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	211.320.606	257.381.606
			Azınlık Payları	0	0
			Pasif Toplamı	262.712.054	367.248.156

Kar veya Zarar Tablosu

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018
Brüt Kar/Zarar	20.087.321	39.856.674
Faaliyet Karı/Zararı	4.136.480	24.286.709
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	14.084.180	26.462.326
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	14.084.180	26.462.326
- Azınlık Payları	0	0
- Ana Ortaklık Payları	14.084.180	26.462.326
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,13	0,24

b) Adana Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Göppinger Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No:2 Kat:1 52001 Urfa/OSDU
Tel:0472 221 11 00 Faks:0472 321 11 30
Kıbrıs VD No: 257 003 321
Mersis No: 0257 0033 3400 0016

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018		Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	504.252.661	1.015.651.361	Kısa Vadeli Yükümlülükler	168.385.034	355.340.153
Nakit ve nakit benzerleri	181.606.350	556.549.466	Finansal Borçlar	86.631.718	235.567.491
Ticari Alacaklar	141.243.912	167.388.865	Ticari Borçlar	57.455.806	72.460.000
Stoklar	144.595.790	167.701.173	Diğer	24.297.510	47.312.662
Diğer	36.806.609	124.011.857			
Duran Varlıklar	598.692.046	582.272.293	Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.617.745	116.091.130
Maddi Duran Varlıklar	514.882.894	507.115.711	Finansal Borçlar	7.592.641	99.112.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.516.205	13.545.891	Diğer	19.025.104	16.979.130
Diğer	71.292.947	61.610.691			
			Özkaynaklar	907.941.928	1.126.492.371
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	907.941.928	1.126.492.371
			Azınlık Payları	0	0
Aktif Toplamı	1.102.944.707	1.597.923.654	Pasif Toplamı	1.102.944.707	1.597.923.654

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Brüt Kar/Zarar	101.382.226	159.609.361
Faaliyet Karı/Zararı	28.115.645	117.228.470
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	75.565.983	143.206.782
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	75.565.983	143.206.782
- Azınlık Payları	0	0
- Ana Ortaklık Payları	75.565.983	143.206.782
Pay Başına Kazanç/Kayıp		
-A grubu	0,46	0,88
-B grubu	0,33	0,62
-C grubu	0,05	0,09

c) Aslan Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018		Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	281.065.493	368.376.559	Kısa Vadeli Yükümlülükler	255.951.043	330.727.844
Nakit ve nakit benzerleri	10.523.081	97.426.839	Finansal Borçlar	157.197.723	251.164.195
Ticari Alacaklar	201.641.993	203.662.455	Ticari Borçlar	57.845.969	50.302.080
Stoklar	60.568.904	59.851.394	Diğer	40.907.351	29.261.569
Diğer	8.331.515	7.435.871			
Duran Varlıklar	443.118.928	323.906.714	Uzun Vadeli Yükümlülükler	161.427.206	37.803.865
Maddi Duran Varlıklar	341.859.178	265.691.662	Finansal Borçlar	146.454.523	25.000.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.560.734	7.753.524	Diğer	14.972.683	12.803.865
Diğer	93.699.016	50.461.528			
			Özkaynaklar	406.206.172	323.751.564
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	406.206.172	323.751.564
			Azınlık Payları	0	0
Aktif Toplamı	724.184.421	692.283.273	Pasif Toplamı	724.184.421	692.283.273

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.
Güncel Mali Tabloları
No: 19/2019
Tarih: 19.09.2019
Sayfa: 43/42

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

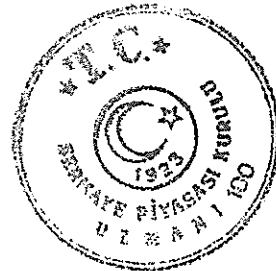
ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Güncel Mali Tabloları
No: 19/2019
Tarih: 19.09.2019
Sayfa: 43/42

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018
Brüt Kar/Zarar	63.436.413	81.668.765
Faaliyet Karı/Zararı	25.770.112	58.130.167
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-16.221.772	32.051.865
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	-16.221.772	32.051.865
- Azınlık Payları	0	0
- Ana Ortaklık Payları	-16.221.772	32.051.865
Pay Başına Kazanç/Kayıp	-0,22	0,44

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018		Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	268.440.484	395.806.775	Kısa Vadeli Yükümlülükler	191.747.700	379.583.400
Nakit ve nakit benzerleri	14.671.016	89.122.500	Finansal Borçlar	147.075.717	322.934.210
Ticari Alacaklar	167.547.722	193.955.182	Ticari Borçlar	30.067.796	50.160.855
Stoklar	78.964.678	105.643.173	Diğer	14.604.187	6.488.335
Diğer	7.257.068	7.085.920			
Duran Varlıklar	448.606.562	427.463.228	Uzun Vadeli Yükümlülükler	192.397.592	32.577.259
Maddi Duran Varlıklar	47.962.799	39.274	Finansal Borçlar	166.455.994	16.666.667
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0	Diğer	25.941.598	15.910.592
Diğer	400.643.763	427.423.954			
			Özkaynaklar	332.901.754	411.109.344
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
			Azınlık Payları	332.901.754	411.109.344
Aktif Toplamı	717.047.046	823.270.003	Pasif Toplamı	717.047.046	823.270.003

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018
Brüt Kar/Zarar	46.555.779	131.686.604
Faaliyet Karı/Zararı	13.286.175	112.465.552
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-42.828.764	71.678.759
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	-42.828.764	71.678.759
- Azınlık Payları	0	0
- Ana Ortaklık Payları	-42.828.764	71.678.759
Pay Başına Kazanç/Kayıp	-0,3	0,5



ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Gülpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 31 32091 Ünye/ORZU
Tel: 045 321 11 00 Faks: 045 321 11 30 3
Köprübaşı VO No: 257 003 31481
Mersis No 0257 0033 3480 0018

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018		Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	162.280.327	185.860.392	Kısa Vadeli Yükümlülükler	65.114.078	92.465.607
Nakit ve nakit benzerleri	9.563.052	9.736.080	Finansal Borçlar	29.116.338	55.979.372
Ticari Alacaklar	77.678.487	94.152.454	Ticari Borçlar	23.295.640	31.065.514
Stoklar	47.914.453	53.515.632	Diğer	12.702.100	5.420.721
Diğer	27.124.335	28.456.226			
Duran Varlıklar	182.217.373	189.568.326	Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.524.543	23.836.877
Maddi Duran Varlıklar	147.462.854	153.501.607	Finansal Borçlar	7.950.343	10.333.714
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.899.465	4.936.115	Diğer	15.574.200	13.503.163
Diğer	29.855.054	31.130.604			
			Özkaynaklar	255.859.079	259.126.234
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
			Azınlık Payları	255.859.079	259.126.234
Aktif Toplamı	344.497.700	375.428.718	Pasif Toplamı	344.497.700	375.428.718

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018
Brüt Kar/Zarar	47.277.170	55.861.496
Faaliyet Karı/Zararı	19.408.455	46.801.283
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	8.859.595	36.161.445
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	8.859.595	36.161.445
- Azınlık Payları	0	0
- Ana Ortaklık Payları	8.859.595	36.161.445
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,07	0,29

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Mardin Çimento'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler aşağıda yer almaktadır:

7.1.1. Sermaye Riski

Sermaye riski faaliyetlerin sürekliliği devam ederken şirketin borç ve özkaynak dengesini kaybetmesi riskidir. Şirket bir yandan faaliyetlerine devam ederken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye birimiyle ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Genelkurum Mahallesi Bağış Ağız Sok.
No: 31 52001 Çayırdere/ORDU
Tel: 0362 321 11 00 Faks: 0362 321 11 30
KURUMSAL VÖ No: 257 003 02783
Mersis No: 0257 0033 3400 0016

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	1.137.253	64.715.285
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(33.733.222)	(3.077.870)
Net borç	(32.595.969)	61.637.415
Toplam özkaynak	211.320.606	257.381.606
Toplam sermaye	178.724.637	319.019.021
Net borç / Toplam sermaye oranı	(18%)	19%

7.1.2. Finansal Risk Faktörleri

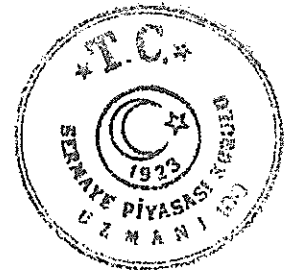
Şirket'in etkilenmesi olası risk faktörleri nezdinde finansal durumunu açıklayan verileri aşağıda gösterilmektedir:

- Likidite riski

Likidite riski şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

21 Şubat 2020



ADANA CİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN CİMENTO
SANAYİİ ve TİCARETİ A.Ş.

ÖZVE CİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güvençler Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 241 34 2201 Unye/ORDU
Telf: 0452 374 110 Faks: 0452 321 11 30-3
Kod: 3480 0000 No: 257 043 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0000

30 Eylül 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	12 ay üstü (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	1.137.253	1.137.253	1.137.253	-	-
Ticari borçlar	24.585.251	24.585.251	24.585.251	-	-
Diğer borçlar	2.829.354	2.829.353	2.829.353	-	-
Toplam yükümlülük	28.551.858	28.551.857	28.551.857	-	-

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	12 ay üstü (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	64.715.285	70.308.083	19.322.937	50.985.146	-
Ticari borçlar	26.638.917	26.638.917	26.638.917	-	-
Diğer borçlar	1.588.945	1.588.945	1.588.945	-	-
Toplam yükümlülük	92.943.147	98.535.945	47.550.799	50.985.146	-

- Faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	32.905.717	2.306.247
Vadeli mevduatlar	32.905.717	2.306.247
Finansal yükümlülükler	1.137.253	64.715.285

Şirket, değişken faizli kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

- Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araçla ilişkisi olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeyi hedeflemektedir.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağı Sok
No 2/1 2001 Ünye/ORDU
Tel:0462 321 11 01 Faks:0462 321 11 30-3
Koprubası VD No 257 003 3048
Mersis No 0257 0033 3480 0000

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2019

	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	59.265.033	8.159.117	699.459	-	33.733.222
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	59.265.033	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	48.373.901	8.159.117	699.459	-	33.733.222
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.891.132	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.891.132	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2018

	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	129.535	64.343.510	5.933.040	627.791	-	2.992.359
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	64.343.510	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	47.344.010	5.933.040	627.791	-	2.992.359
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	129.535	16.999.500	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.999.500	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

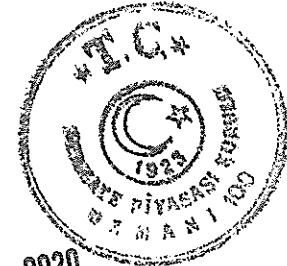
(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

42



21 Şubat 2020

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Bağcı Ağız Sok
No: 045 51 52751 Ünye/ORDU
Tel: 045 321 11 00 Faks: 045 321 11 34 3
Kıbrısbaşı YD No: 257 003 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0006

30 Eylül 2019	Ticari Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.539.534	7.539.534
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.941.583	2.941.583
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	410.015	410.015
Toplam vadesi geçen alacaklar	10.891.132	10.891.132
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	10.891.132	10.891.132

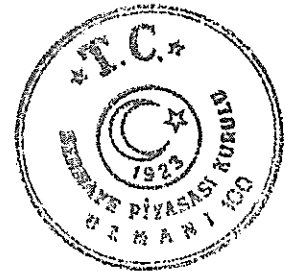
31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.393.215	9.393.215
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.113.035	7.113.035
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	622.785	622.785
Toplam vadesi geçen alacaklar	17.129.035	17.129.035
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.999.500	16.999.500

- Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1 Ticari Alacak	-	-	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	-	-	-
4 DURAN VARLIKLAR	-	-	-
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler	12.159.434	1.880.941	245.003
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	12.159.434	1.880.941	245.003
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	(12.159.434)	(1.880.941)	(245.003)
10 İhraç kayıtlı satış	544.923	96.564	-
11 İthalat	3.387.285	629.435	-

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gazipaşa Bulvarı No: 1100
Toll: 216 331 11 00 Faks: 0157 321 11 30-3
Kurtuluş VU No: 257 003 3489 0042
Mersis No: 0257 0033 3489 0042



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gazipaşa Bulvarı No: 1100 Faks: 0157 321 11 30-3
Kurtuluş VU No: 257 003 3489 0042
Mersis No: 0257 0033 3489 0042

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1 Ticari Alacak	-	-	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	94.819	18.023	-
3 DÖNEN VARLIKLAR (1-2)	94.819	18.023	-
4 DURAN VARLIKLAR	-	-	-
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	94.819	18.023	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler	5.412.895	240.523	688.043
7 Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	5.412.895	240.523	688.043
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	(5.318.076)	(222.500)	(688.043)
10 İhraç kayıtlı satış	15.723.635	2.988.773	-
11 İthalat	64.401.292	12.094.041	128.692

- Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.128.887)	2.128.887
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(2.128.887)	2.128.887
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(303.000)	303.000
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(303.000)	303.000
TOPLAM (3 + 6)	(2.431.887)	2.431.887

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gülpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2/11 Kat: 52001 Ünye/ORDU
Tel:0455 321 11 00 Faks:0455 321 11 30-3
E-posta: vd@unve.com.tr
Mersis No 0257 0093 3400 0001

31 Aralık 2018

Kar / Zarar

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(234.110)	234.110
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(234.110)	234.110
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(829.505)	829.505
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(829.505)	829.505
TOPLAM (3 + 6)	(1.063.615)	1.063.615

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Mardin Çimento'nun faaliyetlerine ilişkin riskler, şirketin içinde bulunduğu ve etkilendiği sektörlerden hareketle aşağıdaki gibi açıklanmaktadır.

Piyasa (Talep) Riski

Şirket makroekonomik gelişmelere paralel olarak hem kendi sektörü olan çimento sektöründe hem de inşaat sektöründeki talep riskine maruz kalmaktadır. Piyasa risk faktörünün çimento ve inşaat sektörlerinde ortaya çıkarmış olduğu tablo aşağıda detaylı bir şekilde açıklanmıştır:

Çimento Sektörü

Türkiye Çimento Müstahsiller Birliği verilerine dayalı olarak, 2019 yılı Eylül ayı kümülatif verilere göre çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 27,5 oranında azalarak 41,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yine bu dönemde iç satışlarda % 35 azalış yaşanarak toplam çimento tüketimi 33,1 milyon ton olmuştur. Yine bu dönemde toplam çimento ve klinker ihracatı %73 oranında artarak 17,6 milyon ton olmuştur. En büyük artış klinker ihracatında yaşanırken klinker satışları %112 artarak 9,1 milyon ton olmuştur. Çimento ihracatı ise bu dönemde %44 artarak 8,5 milyon ton olmuştur. En çok ihracat yapılan ülkeler arasında A.B.D, Suriye İsrail ve Batı Afrika ülkeleri yer almaktadır. 2019 yılının bir önceki yıla göre %32 oranında daralarak iç tüketimin 44,5 milyon ton (TÇMB'ye üye olmayan fabrikalar dahil) olması beklenmektedir. Toplam ihracatın (klinker+çimento) ise %80 civarında bir artış ile 23 milyon ton'a ulaşması beklenmektedir.

Çimento sektörü faaliyetlerinde şirketlerin finansman sorunları ve önümüzdeki dönemdeki talep yetersizliği en önemli sorunlar olarak karşımıza çıkmaktadır.

İnşaat Sektörü

2019 yılı 3.çeyreğinde inşaat sektörü daralması %7,8 mertebesinde gerçekleşmiştir. 1 ve 2.çeyreklerdeki daralmalar %9,3 ve %12,4 olmuştur. Sektör Türkiye ekonomisi daralmasına göre daha kötü performans sergilemiştir. (Kaynak: TÜİK)

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

21 Şubat 2020

ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğazıçğı Sok
No: 25 461 52 01 Ünye/ORDU
Tel: 045 221 11 00 Faks: 045 321 11 30
Korubası VO No: 257 003 3016
Mersis No 0257 0033 3425 0016

2019 yılında Ocak-Eylül döneminde verilen yapı ruhsatı bir önceki yıla göre, bina sayısı %57, yüzölçümü %58, değeri %49, daire sayısı %64 oranında azalmıştır. Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2019 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre, bina sayısı %21, yüzölçümü %7, daire sayısı %11,3 oranında azalırken değeri %12 oranında artmıştır. (kaynak: TUIK)

Türkiye genelinde konut satışları 2019 Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15,4 oranında artarak 146.903 oldu. Ocak-Eylül arasında ise %13,6 azalış ile toplam 865 bin konut satışı gerçekleşmiştir. Konut satışlarında, İstanbul %15,8 ile en yüksek paya sahip oldu. (kaynak: TUIK)

2019 Eylül ayında ortalama Konut Kredisi faiz oranı aylık bazda %1,08 olmuştur. 2019 yılı başında %2 civarında olan konut kredi faiz oranları son aylarda düşüşe geçmiştir. 2019 Eylül ayında, Konut Kredisi kullanımı geçen aya göre 2.2 milyon TL artarak 5,5 milyon TL olmuştur.

TUIK tarafından açıklanan “Yapı Kullanım İzinleri” verilerindeki “Daire” izinleri ve “İlk Konut Satışları” baz alınarak TÇMB tarafından yapılan tahminlere göre (2008 öncesi veri yokluğu sebebiyle sıfır kabul edilmiştir), 2019 yılı 9. ay sonu itibarıyla Türkiye’deki konut stoku yaklaşık 2,8 milyon adettir.

İnşaat sektörü faaliyetlerinde şirketlerin finansman sorunları ve önümüzdeki dönemdeki talep yetersizliği en önemli sorunlar olarak karşımıza çıkmaktadır.

7.3. Devrolunan Şirketlere ve faaliyetlerine ilişkin riskler

7.3.1. Adana Çimento

Sermaye Riski

Sermaye riski faaliyetlerin sürekliliği devam ederken şirketin borç ve özkaynak dengesini kaybetmesi riskidir. Şirket bir yandan faaliyetlerine devam ederken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam Sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşli Mah. Mes. 100. 2 Ağzı Sok.
No: 21 01 52001 Ordu/ORDU
Tel: 045 321 11 00 Faks: 045 321 11 303
Kuruluş Yılı No: 25 000 210
Mersis No: 0257 0033 340 0016

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	94.224.359	334.679.491
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(181.606.350)	(556.549.466)
Net borç	(87.381.991)	(221.869.975)
Toplam özkaynak	907.941.928	1.126.492.371
Toplam sermaye	820.559.937	904.622.396
Net borç / Toplam sermaye oranı	-11%	-25%

Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in etkilenmesi olası risk faktörleri nezdinde finansal durumunu açıklayan verileri aşağıda gösterilmektedir:

- Likidite riski

Likidite riski şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2019					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	12 ay üstü (III)
		(I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	7.657.347	10.782.676	10.782.676		
Borçlanma araçları	86.567.012	94.995.280	4.998.820	89.996.460	
Ticari borçlar	57.455.806	57.455.806	57.455.806		
Diğer borçlar	2.620.103	2.620.103	2.620.103		
Toplam yükümlülük	154.300.268	165.853.865	75.857.405	89.996.460	

- Faiz oranı riski

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Günaydın Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No:2 P. 31 52001 Urfa/ÇRDU
Tel:0451 321 1100 Faks:0451 321 11 30-3
Köprübaşı VÖ No 237 003 3048
Mersis No 0257 0033 3430 0006

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	180.882.968	68.373.674
Vadeli mevduatlar	180.882.968	555.902.933
Finansal yükümlülükler	7.657.347	198.055.374
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	86.567.012	136.624.117

Şirketin değişken faizli kredi kullanımı olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. Özel sektör tahvili için faiz oranı 100 baz puan (1%) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 236.412 TL (31 Aralık 2018: 423.870 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

- Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeyi hedeflemektedir.

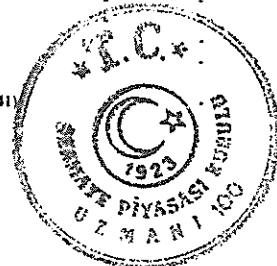
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2019	Alacaklar				Mevduatlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	24.417.726	116.826.186	116.923	4.823.084	181.606.350
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	98.131.938	-	-	-
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.628.882	86.472.222	116.923	4.823.084	181.606.350
B. Koşullar yeniden değerlendirilmiş bulunan aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	10.788.844	30.353.964	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	38.598.483	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.847.767	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.847.767)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	(242.741)	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

21 Şubat 2020



ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Güvençler Mahallesi Boğaz Ağız Sok.
46100/01 46100/01 Ünye/ORDU
Tel: 0 45 341 11 00 Faks: 0 45 341 11 30-3
Kıbrısbaşı VU No: 257 003 342
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalmış kredi riskleri

31 Aralık 2018	Alacaklar		Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Reportlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	28.975.894	138.412.971	1.276.538	11.074.737
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	102.180.870	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.975.894	101.596.140	1.276.538	11.074.737
B. Kopulan yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	36.345.379	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.974.141	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	714.193	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.321.344	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.607.151)	-	-
- Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	(242.741)	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır
 (**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat seneleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	17.463.456	-	17.463.456
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	16.793.446	-	16.793.446
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.885.905	-	6.885.905
Toplam vadesi geçen alacaklar	41.142.807	-	41.142.807
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	38.598.483	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	20.245.158	-	20.245.158
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	14.536.836	-	14.536.836
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.563.385	-	1.563.385
Toplam vadesi geçen alacaklar	36.345.379	-	36.345.379
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	33.974.141	-	33.974.141

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÖZİVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günözü, Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 11, 46100, 11. Ünye/ORDU
Tel: 0454 311 01 02 Faks: 0454 321 11 30 33
Mersis No: 0257 0033 3480 0010
Mersis No: 0257 0033 3480 0010

30 Eylül 2019		
TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
16.219.917	2.416.226	411.775
44.180.793	7.801.739	4.847
60.400.710	10.217.965	416.622
219.380	-	35.478
60.620.090	10.217.965	452.100
3.315.204	173.813	377.059
3.315.204	173.813	377.059
57.304.886	10.044.153	75.041
199.384.196	33.159.258	1.986.061
56.718.835	4.815.608	4.674.428

31 Aralık 2018		
TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
17.576.940	2.936.189	353.341
56.861.522	2.214.739	7.500.000
74.438.462	5.150.928	7.853.341
619.809	2.250	100.858
75.058.271	5.153.178	7.954.199
81.997.457	-	13.602.763
24.112.000	-	4.000.000
106.109.457	-	17.602.763
(31.051.186)	5.153.178	(9.648.564)
274.537.862	55.479.428	2.545.142
95.399.456	18.492.232	1.819.027

ÜNİVERSİTE ÇALIŞANLARI VE TİC.A.Ş.
Güneşiz Mahallesi Ertuğrul Gazi Sok
No: 2 Kat: 1 32071 Ünye/Ordu
Tel: 0456 221 11 00 Faks: 0456 321 11 303
E-posta: info@univce.com.tr
Mersis No 0257 0033 3480 0000

30 Eylül 2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	11.368.173	(11.368.173)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	11.368.173	(11.368.173)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	92.804	(92.804)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	92.804	(92.804)
TOPLAM (3 + 6)	11.460.977	(11.460.977)

31 Aralık 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.422.071	(5.422.071)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	5.422.071	(5.422.071)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(11.632.308)	11.632.308
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(11.632.308)	11.632.308
TOPLAM (3 + 6)	(6.210.237)	6.210.237

7.3.2. Aslan Çimento

Sermaye Riski

Sermaye riski faaliyetlerin sürekliliği devam ederken şirketin borç ve özkaynak dengesini kaybetmesi riskidir. Şirket bir yandan faaliyetlerine devam ederken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterdiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

21 Şubat 2020

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

İNVE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Güvençler Mahallesi Boğaz Ağız Sok.
No: 11 Kat: 31 52030 Unye/TORUN
Tel: 0312 321 11 00 Faks: 0312 321 11 30-3
Kıbrısbuluşu VU No: 157 003 321 0
Mersis No 0257 0033 3424 0016

Finansal Risk Faktörleri

- *Likidite riski*

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**

5 NİVE ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Görmüşler Mahallesi Boğaz Adası Sok
No: 31 521 11 01 NİNEÖRÜ
Tel: 0257 321 11 01 Faks: 0257 11 303
Kona: Baş Vü No: 247 008 31-3
Mersis No: 0257 0033 3422 0016

Likidite riski tablosu

30 Eylül 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca / beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	Vadesi belirlenmemiş finansal yükümlülükler	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	301.163.657	351.731.777	-	157.404.364	26.830.581	167.496.831
Ticari borçlar	46.165.268	46.165.268	-	45.305.032	860.236	-
İlişkili taraflara borçlar	13.827.991	13.827.991	-	11.616.460	2.211.531	-
Diğer borçlar	1.557.041	1.557.041	1.557.041	-	-	-
Toplam yükümlülük	362.713.957	413.282.077	1.557.041	214.325.856	29.902.348	167.496.831

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca / beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	Vadesi belirlenmemiş finansal yükümlülükler	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	276.164.195	292.220.455	-	119.819.717	142.435.461	29.965.278
Ticari borçlar	27.412.313	27.412.313	-	26.915.688	496.625	-
İlişkili taraflara borçlar	24.718.429	24.718.429	-	23.737.704	980.725	-
Diğer borçlar	4.103.500	4.103.500	1.080.215	-	3.023.285	-
Toplam yükümlülük	332.398.437	348.454.697	1.080.215	170.473.109	146.936.096	29.965.278

- **Faiz oranı riski**

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	9.547.274	92.695.703
Finansal Yükümlülükler	173.015.434	176.164.185
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	130.637.112	102.100.000

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gölcük Mahallesi Boğaz Ağız Sok.
No: 2/PA 31 525 01 Ünye/Ordu
Teli: 0325 331 11 00 Faks: 0325 321 11 30-3
Köprübaşı VV No: 257 003 30-0
Mersis No: 0257 0033 3489 0018

Şirketin değişken faizli kredi kullanımı olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. Özel sektör tahvili için faiz oranı 100 baz puan (1%) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.036.171 TL (31 Aralık 2018 tarihinde TL birimi para cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır) daha düşük/yüksek olacaktı.

- Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeyi hedeflemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
30 Eylül 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Alınan Çekler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	51.385.788	150.256.205	2.032.683	10.010.081	513.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	145.977.887	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.186.512	65.227.092	2.032.683	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	31.199.276	85.029.113	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	80.584.729	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.569.170	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.569.170)	-	-	-

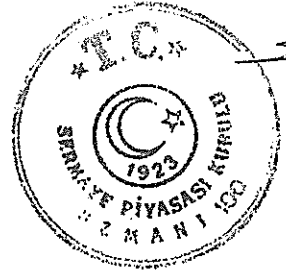
(*) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, rehinler, ipotekler, doğrudan borçlandırma sistemi ve teminat çeklerinden oluşmaktadır

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Alınan Çekler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	48.521.806	155.140.649	1.474.669	93.825.969	3.600.870
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	141.243.975	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.729.355	77.914.046	1.474.669	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	9.792.451	77.226.603	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	70.320.453	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.563.837	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.563.837)	-	-	-

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boluaz Ağız Sok
No: 21111 32031 Ünye/ORDU
Tel: 0452 320 11 00 Faks: 0452 321 11 30-3
Kıbrısbaşı YD No: 257 103 3148
Mersis No: 0257 0033 3180 00000001

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.



21 Şubat 2020

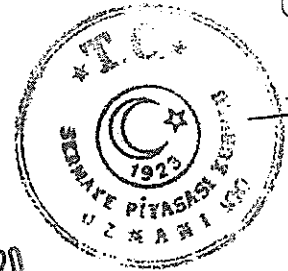
Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	17.463.456	-	17.463.456
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	16.793.446	-	16.793.446
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.885.905	-	6.885.905
Toplam vadesi geçen alacaklar	41.142.807	-	41.142.807
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	38.598.483	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	20.245.158	-	20.245.158
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	14.536.836	-	14.536.836
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.563.385	-	1.563.385
Toplam vadesi geçen alacaklar	36.345.379	-	36.345.379
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	33.974.141	-	33.974.141

- Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Güneşinir / Kocaeli / Boğaziçi Sok.
No: 2 / Kat: 5 / 11 / 1 / ÜNYE / BURSA / TÜRKİYE
Tel: 0 22 2 51 11 11 / Faks: 0 22 2 51 11 30-3
Kıbrısbaşı Yolu No: 257 / 03 3048
Mersis No: 0257 0033 3400 0011

	30 Eylül 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	238.022	42.060	-
2. Parasal Finansal Varlıklar	7.822.590	1.380.784	1.390
3. DÖNEN VARLIKLAR	8.060.612	1.422.844	1.390
4. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
4. DÜREN VARLIKLAR	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	8.060.612	1.422.844	1.390
5. Ticari Borçlar	7.892.549	37.539	1.242.013
6. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	945.211	167.025	-
8. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.837.760	204.564	1.242.013
9. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	8.837.760	204.564	1.242.013
10. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4-9)	(777.148)	1.218.280	(1.240.623)

- Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gürganlar Mahallesi Bolcaz Ağız Sok.
No: 2/1 46100 11 Ünye/ORDU
Tel: 0452 311 11 01 Faks: 0452 321 11 30 3
Kağıtbaşı: VU No: 257 003 3048
Mersis No: 0257 0033 3420 0000

30 Eylül 2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	11.368.173	(11.368.173)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>11.368.173</u>	<u>(11.368.173)</u>
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	92.804	(92.804)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>92.804</u>	<u>(92.804)</u>
TOPLAM (3 + 6)	11.460.977	(11.460.977)

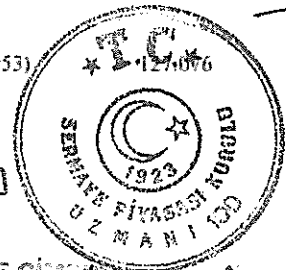
31 Aralık 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.422.071	(5.422.071)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>5.422.071</u>	<u>(5.422.071)</u>
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(11.632.308)	11.632.308
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>(11.632.308)</u>	<u>11.632.308</u>
TOPLAM (3 + 6)	(6.210.237)	6.210.237

31 Aralık 2018

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)		
	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar	91.304.321	13.327	15.135.071
3. DÖNEN VARLIKLAR	<u>91.304.321</u>	<u>13.327</u>	<u>15.135.071</u>
4. TOPLAM VARLIKLAR	93.683.512	13.327	15.529.761
5. Ticari Borçlar	5.881.143	776.280	298.144
6. Finansal Yükümlülükler	91.050.171	-	15.104.541
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.261	1.000	-
8. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	<u>96.936.575</u>	<u>777.280</u>	<u>15.402.685</u>
9. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	96.936.575	777.280	15.402.685
10. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4-9)	(3.253.063)	(763.953)	

21 Şubat 2020



**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınar Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 Etiler 52001 Ünye / ORDU
Tel: 0452 221 11 00 Faks: 0452 221 11 30-3
Kuruluş Yılı: 1990
Mersis No 0257 0033 3480 0001

UNYVE GEMINTO GEMAYN VETIC A.B.
Gümrüktü, Mahmutiye Bögüç Agzı Sok.
No. 12, 34110 Üsküdar / İSTANBUL
Teli: 0212 341 11 11 Faks: 0212 341 11 30-3
İletişim: VÖ No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

30 Eylül 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	137.601.747	140.532.983	122.402.514	18.130.469	-
Özel sektör tahvili	175.029.109	176.094.760	10.094.760	-	166.000.000
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	900.855	982.795	107.554	322.662	552.579
Ticari borçlar	30.067.796	30.067.796	20.678.355	9.388.749	692
Diğer borçlar	5.348.275	5.348.275	5.348.275	-	-
Toplam yükümlülük	348.947.782	353.026.609	158.631.458	27.841.880	166.553.271

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	210.493.776	221.374.365	106.436.066	96.807.830	18.130.469
Finansman bonusu	129.107.101	130.000.000	130.000.000	-	-
Ticari borçlar	50.160.855	50.160.855	47.569.720	2.590.254	881
Diğer borçlar	1.176.827	1.176.827	1.176.827	-	-
Toplam yükümlülük	390.938.559	402.712.047	285.182.613	99.398.084	18.131.350

- Faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	12.723.944	87.587.972
Vadeli mevduatlar	12.723.944	87.587.972
Finansal Yükümlülükler	313.531.711	339.600.877
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler		

30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile şirketin yabancı para cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Güneşin Kardeşleri Bulvarı Akızi Sok.
No: 11 Kat: 11 52101 Urfa/ONÜ
Tel: 0 45 221 11 00 Faks: 0 45 221 11 30-3
Koprubaşı Vd No: 257 033 448
Mersis No: 0257 0033 3400 0008

21 Şubat 2020

- Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeyi hedeflemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
30 Eylül 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	39.461.893	128.085.829	3.361.972	3.295.243	-	13.961.090
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	111.922.996	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.153.475	93.873.427	3.361.972	3.295.243	-	13.961.090
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	15.308.418	34.212.402	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.849.212	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.604.658	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.604.658)	-	(294.157)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

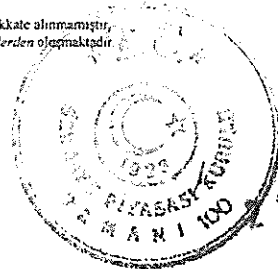
(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	58.468.062	135.487.120	2.227.273	1.837.768	-	88.130.812
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	119.791.996	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.862.596	99.434.130	2.227.273	1.837.768	-	88.130.812
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	24.605.466	36.052.990	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.528.219	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.631.219	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.631.219)	-	(294.157)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.



ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİVERSİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Göğünarın Çarşısı, Boğazbaşı Sok.
No: 2/A, 46100, 1. Ünye/ORDU
Tic. Sic. No: 271111, Pa. Sic. No: 92321/11303
Kod: 250000, No: 257 003 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

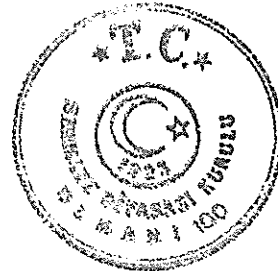
30 Eylül 2019	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.563.512	-	15.563.512
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.073.240	-	19.073.240
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	14.884.068	-	14.884.068
Toplam vadesi geçen alacaklar	49.520.820	-	49.520.820
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	26.849.212	-	26.849.212

31 Aralık 2018	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	21.047.489	-	21.047.489
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	27.841.880	-	27.841.880
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.769.087	-	11.769.087
Toplam vadesi geçen alacaklar	60.658.456	-	60.658.456
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	26.528.219	-	26.528.219

- Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adana Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Cemal Kaya
Tic. Sic. No: 27442
Tic. Sic. No: 27442



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

UNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günaydın Çarşafı Sokak
No: 12 Kat: 2 01 Unyeli/ORDU
Tel: 0 362 210 00 00 Faks: 0 362 21 31 30-3
Kod: 257 0033 3480 00000
Mersis No: 0257 0033 3480 00000

SOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 27442
Tic. Sic. No: 27442

TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
--	------------	------

18.

21 Şubat 2020

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

ÜNİTE ÇİMENTİ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Güçsuyu Mahallesi Bozaz Apt.4 Sok
No: 2/1 32741 Ünye/ORDU
Tel:0 362 311 100 Faks:0 362 311 130-8
Köprübaşı VO No: 257 003 3 001
Mersis No 0257 0093 3435 0016

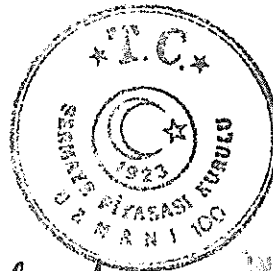
31 Aralık 2018

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	86.049.224	-	14.274.921
3. Diğer Dönen Varlıklar	88.847	-	14.739
4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)	86.138.071	-	14.289.660
5. Ticari Borçlar	10.669.713	1.405.671	543.235
6. Finansal Yükümlülükler	85.091.011	-	14.115.961
7. Diğer Borçlar	142.176	27.025	-
8. Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	95.902.900	1.432.696	14.659.196
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	95.902.900	1.432.696	14.659.196
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(9.764.829)	(1.432.696)	(369.536)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(9.764.829)	(1.432.696)	(369.536)
16. İhracat	-	-	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-
18. İthalat	67.420.948	12.799.606	709.215

- Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

İNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gülpınar İlçesi, Boğaz Ağı Sok.
No: 1, 46100, 46100 Uny. KODU
Tel: 0312 221 1000 Faks: 0312 221 1130-3
Kodlu Bilgi No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

30 Eylül 2019

Kar / Zarar

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3- ABD Doları net etki (1 +2)

(27.940)	27.940
-	-
(27.940)	27.940

Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde

- 4 - Avro net varlık / yükümlülük
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)
6- Avro net etki (4+5)
TOPLAM (3 + 6)

(837.824)	837.824
-	-
(837.824)	837.824
(865.764)	865.764

31 Aralık 2018

Kar / Zarar

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3- ABD Doları net etki (1 +2)

(1.507.454)	1.507.454
-	-
(1.507.454)	1.507.454

Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde

- 4 - Avro net varlık / yükümlülük
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)
6- Avro net etki (4+5)
TOPLAM (3 + 6)

(445.512)	445.512
-	-
(445.512)	445.512
(1.952.966)	1.952.966

7.3.4. Ünye Çimento

Sermaye Riski

Sermaye riski faaliyetlerin sürekliliği devam ederken şirketin borç ve özkaynak dengesini kaybetmesi riskidir. Şirket bir yandan faaliyetlerine devam ederken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırma hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödemesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

ADA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKİYE A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpradı, Ünye, Boğaz Ağız Sok.
No: 21, 08200 Ünye, ORDU
Tel: 0452 221 11 00 Faks: 0452 221 11 30-31
Köprübaşı VD No: 267 003 3349
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı		
Finansal borçlar	37.066.681	66.313.086
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(9.563.052)	(9.736.080)
Net borç	27.503.629	56.577.006
Toplam özkaynaklar	255.859.079	259.126.234
Toplam sermaye	283.362.708	315.703.240
Net borç/toplam sermaye oranı	10%	18%

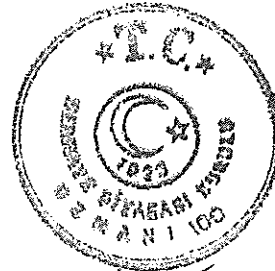
Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in etkilenmesi olası risk faktörleri nezdinde finansal durumunu açıklayan verileri aşağıda gösterilmektedir:

- Likidite riski

Likidite riski şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Bolcağı Ağız Sok
No: 21/1 46100 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 31 31
Köprübaşı VD No: 257 003 3348
Mersis No: 0257 0033 3480 0000

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2019

Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	37.066.681	39.329.151	22.026.465	8.018.678	9.284.008
Ticari borçlar	23.295.640	23.295.640	23.295.640	-	-
Diğer borçlar	1.395.967	1.395.967	1.395.967	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.337.847	3.337.847	-	3.337.847	-
Toplam yükümlülük	65.096.135	67.358.605	46.718.072	11.356.525	9.284.008

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	66.313.086	67.609.387	5.393.817	51.126.016	11.089.554
Ticari borçlar	31.065.514	31.065.514	31.065.514		
Diğer borçlar	296.358	296.358	296.358	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.843.517	1.843.517	-	1.843.517	-
Toplam yükümlülük	99.518.475	100.814.776	36.755.689	52.969.533	11.089.554

Faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	7.180.214	8.791.286
Vadeli mevduatlar	7.180.214	8.791.286
Finansal Yükümlülükler	23.683.547	50.801.439
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	13.383.134	15.511.647

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güngörmüç, Bolu, Bolu, Ağaç Sok
No: 257 033 3480 Ünye, ORDU
Tel: 0457 257 033 3480 Faks: 0457 257 033 3480
Tic. Sic. No: 257 033 3480
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

Şirket, değişken faizli kredi kullanımı olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihinde Euro para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 133.831 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2018: 155.116 TL). 30 Eylül 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır).

Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeyi hedeflemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
30 Eylül 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)						
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	23.118.458	54.560.029	-	605.456	-	8.815.535
A. Vadesi geçmiş; ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	54.560.029	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş; bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	23.118.458	36.549.992	-	605.456	-	8.815.535
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.010.037	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	18.010.037	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	423.483	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(423.483)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	26.199.655	67.952.799	-	695.077	-	9.624.560
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	67.952.799	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş; ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.199.655	50.593.373	-	695.077	-	9.624.560
B. Koşulları yeniden görülmüş; bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	17.059.426	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.059.426	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	345.738	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(345.738)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpruğu, 11.11.2019
No: 11.11.2019
Teh: 04.01.2020
Köprubasi YD No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 3480 0001

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

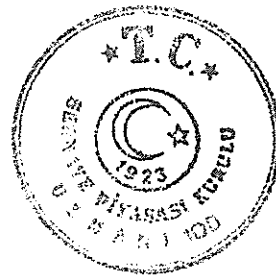
Alacaklar			
30 Eylül 2019	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.664.952	-	7.664.952
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.750.273	-	6.750.273
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.594.812	-	3.594.812
Toplam vadesi geçen alacaklar	18.010.037	-	18.010.037
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	18.010.037	-	18.010.037
Alacaklar			
31 Aralık 2018	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.085.635	-	8.085.635
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.659.255	-	6.659.255
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.314.536	-	2.314.536
Toplam vadesi geçen alacaklar	17.059.426	-	17.059.426
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.059.426	-	17.059.426

- *Döviz kuru riski*

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

[Signature]
Toto

2020



21 Şubat 2020

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKA.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Gürganınca, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
No: 257 000 0045
Tel: 0452 257 0000 Faks: 0452 321 11 30
E-posta: info@unitecement.com.tr
Mersis No: 0257 0033 3000 0000

TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
--	------------	------

31 Aralık 2018

UNYVE CİRESİTO SAMAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mah. Karıncalı Sok
No: 257 06575 Ürgüç ODU
Tel: 0452 257 0033 3481 3041
Köprübaşı VD No: 257 003 3481
Mersis No: 0257 0033 3481 0000

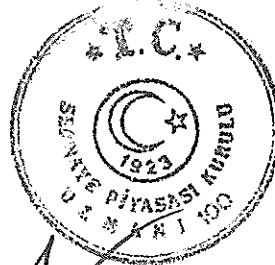
- Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2019		
Kar/zarar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	181.672	(181.672)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	181.672	(181.672)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(3.543.222)	3.543.222
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.543.222)	3.543.222
TOPLAM (3+6)	(3.361.550)	3.361.550

31 Aralık 2018		
Kar/zarar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(222.362)	222.362
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(222.362)	222.362
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(3.636.371)	3.636.371
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.636.371)	3.636.371
TOPLAM (3+6)	(3.858.733)	3.858.733



21 Şubat 2020

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güncel Adres: Adana Sanayi Bölgesi
No: 1111111111 Ünve/08030
Tel: 0342 211 1111 Faks: 0342 211 1111
E-postası: YD No: 257 003 1111
Mersis No: 0257 0033 3400 0000

7.3.5. Devir nedeniyle oluşan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Birleşme işleminde yeni bir şirket oluşmamaktadır.

7.3.6. Devir nedeniyle oluşan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Birleşme nedeniyle yeni bir şirket oluşmamaktadır.

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Birleşmeye taraf şirketlerin tamamı aynı sektörde faaliyet göstermektedir. Şirketlerin içinde bulundukları sektöre ilişkin riskler İşbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.2 maddesinde açıklanmıştır.

7.5 Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler

Ortaklığın halka arz edeceği paylarla ilgili olarak halihazırda ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Mardin Çimento'nun payları Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü kazancının elde edilip edilememesinden kaynaklanabilecek riskler mevcuttur.

Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento, Ünye Çimento'dan herhangi birinin finansal durumlarında önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıkların yönetim organlarının bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yazılı olarak bildirmelerini müteakip, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını incelemek durumundadır.

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin (1)'inci fıkrasına göre;

"(1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeleri yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşli Çimeni Etiler Mah. Akazi Sok
No: 10 Kat: 10 Ç.İ. No: 10 Kat: 10
Tel: 0308 257 0000 Faks: 0308 257 0000
Köprübaşı Köyü No: 283 000 000
Mersis No: 0257 0003 5000 0000

ÜNYE ÇAMURU SUYU ve T.C. A
Cüneyt Zeynep Çamurcu (Eski Adı: Zeynep Çamurcu)
T.C. Kimlik No: 0257 0032 0032 0032
Tel: 0457 0032 0032 0032 0032 0032
E-posta: zeynep@unyecamuru.com.tr
Kıbrıs Cumhuriyeti No: 0257 0032 0032 0032
Mersis No: 0257 0032 0032 0032 0032

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi

Birleşmeye taraf şirketlerin tarihçe ve faaliyet bilgileri iş bu duyuru metninin 9.1. maddesinde, personel sayısı bilgileri iş bu duyuru metninin 15.11. maddesinde detaylıca yer almaktadır.

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları

- a) Devralan: Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
- b) Devrolunan: Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
- c) Devrolunan: Aslan Çimento A.Ş.
- d) Devrolunan: Bolu Çimento Sanayii A.Ş.
- e) Devrolunan: Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

- a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:
Mardin Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili - 1476
- b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:
Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 2340
- c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:
Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 6714
- d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:
Bolu Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 1180
- e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:
Ünye Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 658

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

- a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento: 06.06.1969 – Süresiz
- b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento: 05.10.1984 – Süresiz

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ T. A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Göneren: Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
No: 2340 / 2020 / 1131
Tel: 0456 323 11 31
Ticaret Sicil No: 234000
Mersis No: 0257 0033 3425 1131

21 Şubat 2020

- c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento: 10.10. 1920 – Süresiz
d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento: 05.08.1968 – Süresiz
e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento: 28.05.1969 – Süresiz

8.1.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve faks numaraları:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Savur Yolu 6. km MARDİN
Fiili Yönetim Merkezi : Savur Yolu 6. km MARDİN
İnternet Adresi : <http://www.mardincimento.com.tr>

Telefon : +90 (482) 226 64 30
Faks : +90 (482) 226 64 36

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
Fiili Yönetim Merkezi : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
İnternet Adresi : <http://www.adanacimento.com.tr>

Telefon : +90 (322) 332 99 50
Faks : +90 (322) 226 97 32

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

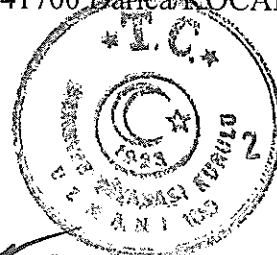
Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
Fiili Yönetim Merkezi : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
İnternet Adresi : <http://www.aslancimento.com.tr>

Telefon : +90 (262) 745 47 47
Faks : +90 (262) 745 43 42

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.



Şubat 2020

Ünye Çimento Sanayi ve Tic.A.Ş.
Gölpazarı Mah. 1. Sokağı 11. Kat
No: 267 003 340 Ünye/Ordu
Tel: 0455 311 11 11
Fax: 0455 311 11 31
Mersis No: 0257 0033 340 0001

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU
Fiili Yönetim Merkezi : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU
İnternet Adresi : <http://www.bolucimento.com.tr>

Telefon : +90 (374) 226 47 70
Faks : +90 (374) 226 50 68

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağı Sok. No.2 52300
Ünye/ORDU
Fiili Yönetim Merkezi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağı Sok. No.2 52300
Ünye/ORDU
İnternet Adresi : <http://www.unyecimento.com.tr>

Telefon : +90 (452) 321 11 00
Faks : +90 (452) 321 11 30

8.2. Yatırımlar

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi

Aslan Çimento'da 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan yatırım harcamaları için ödenen tutar 97.326.882 TL'dir. İlk dokuz aylık dönemde Üretim Hattı Modernizasyon yatırımları ve diğer idame yatırımlar yapılmıştır. Üretim Hattı Modernizasyonu yatırımının finansmanı şirketin özkaynakları ve yatırım kredileri yoluyla sağlanmıştır.

8.2.2. Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi

Aslan Çimento'da Üretim Hattı Modernizasyonu yatırımı işleme esas finansal tablo dönemi süresince devam etmektedir. Şirketin pazarda daha rekabetçi olabilmesi amacıyla klinker üretimi ile ilgili tesislerinin azami enerji verimliliği ve yakıt çeşitliliği hedefleri ile modernizasyonu amaçlanmaktadır. Yatırımın finansmanı şirketin özkaynakları ve yatırım kredileri yoluyla sağlanmıştır. Mevcut durum itibariyle toplam yatırım tutarı bakımından bakıldığında yatırımın tamamlanma oranı %80 seviyesine ulaşmıştır. Yatırımın 2020 yılının ikinci çeyreği içinde tamamlanması planlanmaktadır.

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİCARET A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günayr
Boğaz Ağı Sok.
No:2 52300 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00
Fax:0452 321 11 30
E-posta:info@unyecimento.com.tr
Mersis No:0257 0039 3490 0001

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

8 Eylül 1975'te işletmeye açılan Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ilk çimento ihracatı 1975 yılında Ortadoğu ülkelerine olmak üzere toplam 10.273 ton olarak gerçekleşti. Mardin Çimento, Türkiye'nin ve bölgenin gelişimine paralel olarak artan çimento talebinin, mevcut kapasiteyle karşılanamaz hale gelmesi nedeniyle 2006'da yatırım kararı aldı ve II. klinker üretim hattı ve III. çimento değirmeni yatırımlarına başladı. Ön kalsinasyonlu tam otomasyon sistemiyle son teknolojileri kullanan II. klinker döner fırın, 31 Mart 2007 tarihinde ateşlendi ve deneme çalışmaları sonrasında Haziran 2007'de üretime başladı. III. çimento değirmeni ünitesi ise Temmuz 2007'de üretime geçti.

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Kuruluşu tarihten itibaren sürekli bir gelişim gösteren Şirket, sektörünün önder ve kapasite büyüklüğü açısından en büyük kuruluşlarından biridir. Fabrikadaki çimento değirmenleri Roller Pressli kapalı devre çalışmaktadır. 1998 yılında Beyaz Çimento ve SDÇ (Sülfatlara Dayanıklı) Çimento üretmeye başlayan Şirket, kütle beton dökümünde gerekli olan soğuk çimentoyu sağlayan çimento soğutma ünitesine sahiptir. 2006 yılında K.K.T.C. Gazimagosa Serbest Liman Bölgesi'nde 200.000 ton/yıl kapasiteli terminalleri faaliyete geçmiştir. 1 Mayıs 2007 tarihi itibarıyla 1.000.000 ton/yıl Cürufllu çimento öğütme kapasiteli İskenderun Öğütme ve Paketleme Tesisi ile 5 adet Hazır Beton tesisi Şirket bünyesine alınmış olup, İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. sahasında yapımına başlanan ve 2009 yılı Nisan ayı sonunda devreye alınan 1 milyon ton/yıl kapasiteli Cürufllu Çimento Öğütme Tesisi ile şirketin cürufllu çimento öğütme kapasitesi toplam 2 milyon ton / yıl, toplam çimento öğütme kapasitesi ise 5,5 milyon ton/yıl'a ulaşmıştır. Ayrıca; Üçüncü Döner fırının modifikasyonunun 2009 yılı Mart ayı sonlarında bitmesi ile birlikte, bu döner fırında % 85 üstü beyazlıkta beyaz klinker üretmeye başlanmıştır. Yurt içi ve yurt dışı piyasalara satış yapmakta olan Şirket, Nisan 2000 tarihinde aldığı CE belgesi ile Avrupa Birliği pazarlarında serbest dolaşım hakkı kazanmıştır. Fabrikadan çimentonun sevki, torbalı, shring-bag, sling-bag, big-bag ve dökme şeklinde yapılmaktadır. Öncelikli pazarı yurt içi olan Şirket, yurt içi pazar talebinden arta kalan çimento üretimini özellikle son yıllarda çok dinamik bir yapı gösteren yurt dışı pazarlara araştırmasını yaparak, en karlı olabilecek şekilde yönelmektedir.

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

MARDİN GİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

UNIVERSITY OF CALIFORNIA LIBRARY
 600 UNIVERSITY AVENUE
 TEL: 845-4551
 FAX: 845-4552
 400-222-2222
 Morris 80-0257 0035 3420 0018