

SPK II-17.1 “Kurumsal Yönetim Tebliği” nin 1.3.5 Maddesi Gereğince Açıklama

Şirketimizin OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.’nin 31.03.2026 tarihinde yapılan 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında gelen sorular ve paylaşımlar aşağıdaki gibidir;

Toplantının 5. Maddesi görüşülürken;

Pay sahibi Hamit Severge elektronik ortamda “Sektör beklentilerini sorabilir miyiz acaba veya analist toplantısı düzenlenecek mi, yatırımcı sunumu olsa güzel olur beklentileri içeren. Teşekkürler” şeklinde görüş vermiştir.

Pay sahibinin görüşünü yanıtlaması adına, Toplantı Başkanı Finans Ülke Direktörü Ali Onur Aygün’e söz vermiştir. Ali Onur Aygün yatırımcı sunumlarına ilişkin detaylı bilgi vermiştir.

Fiziki katılımcılardan Hüseyin Uçar söz almıştır. “Yatırımcı toplantılarına Philip Capital ve İş Yatırım olarak toplantıya katıldıklarını basından dinledim, bizim gibi küçük yatırımcıların toplantılara katılmasına yardımcı olmazsanız, iki tane takip ettiğim olay oldu. Bu toplantıya katılan şirketler, hisselerini ciddi şekilde artırdılar. O toplantılara biz de katılsaydık, OYAK çimentonun ciddi yatırımcısı olarak, o toplantıda olsaydım iyi olurdu. Biz küçük yatırımcılar da katılsak iyi olur diye düşünüyorum” dedi.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. Finans Ülke Direktörü Ali Onur Aygün, “son toplantıya sadece bu iki yatırım kuruluşu değil, birçok yatırımcı kuruluşu katıldı. Sadece bahsi geçen fon yönetim şirketleri değil yerli yabancı büyük fonlarla birebir toplantılarla ve konferanslar aracılığıyla, bireysel yatırımcılarla da iletişim kanallarımız üzerinden sürekli görüşüyoruz. Biz zaten bu toplantılardaki sunumları internet sitemizde yayınladık. Yayınlamaya da devam edeceğiz.” dedi.

Hamit Severge elektronik ortamda “Evet analist toplantılarının metin kaydı veya video kaydı yayınlanırsa çok güzel olur bireysel yatırımcı da istifade eder, çok sağ olun.” Şeklinde görüş vermiştir.

Toplantının 8. Maddesi görüşülürken;

Pay sahibi Hüseyin Uçar, “Bilançoları incelediğimde, 2024’te de inceledim 25 milyar nakit para vardı. 2025 yılında 29 milyar gibi bir rakam geçiyor, 13 milyar nakit benzerleri, 42 milyar nakit benzerleri varken Nuh Çimento gibi şirketlere karşın temettü vermemesini anlamıyorum. Bilançoda da gördüğüm kadarıyla, 13 milyar nakit paradan Yönetim Kurulu karar verebilir mi? Sermayenin 10 katı kadar nakit para varken neden bu ortaklarımızı temettü ödeyerek mükafatlandırmıyorsunuz” dedi.

Saadettin Bey, “OYAK temettü geleneğinden geliyor, Adana, Mardin, Ünye Çimento en yüksek kâr payını veren şirketlerdi. OYAK çimentonun da bu geleneği sürdürmesini temenni ediyoruz” dedi

Sn. Murat İdris Sela, yatırımcı görüşlerine cevaben “Yönetim Kurulunun teklifi bu sene temettü dağıtmamak yönündeydi, bu teklifi oylamaya sunduk. Geçtiğimiz sene dağıtmıştık biliyorsunuz. Bu seneye ilişkin, bölgedeki gelişmeleri yakından takip ediyoruz ve bu gelişmeler doğrultusunda bazı yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi konusunda çalışmalarımız devam ediyor. Önümüzdeki günlerde bu yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi için bu yıl Yönetim

Kurulumuz temettü dağıtılmamasını teklif etti. Değerli görüşleriniz için teşekkür ediyoruz. Burada olmayan YK üyelerine şahsen ileteceğim” dedi.

Toplantının 9. Maddesi görüşülürken;

Pay sahibi İsmail Girgin, “OYAK üyeleri olarak adaylar bildiriyor ve yönetici oluyorduk. Şu an OYAK şirketlerinde bizler yönetici neredeyse hiç olmuyoruz. Bu durumda bazı aksaklıklar yaşıyoruz. Halen mahkemeye intikal ettirdiğimiz bir konu da 3 yıldır Oyak Çimentonun deprem bölgesine ne bağış yaptığını öğrenmeye çalışıyoruz. OYAK üyeleri olarak ne harcadınız öğrenmek istiyoruz. 3 yıldır öğrenemedik. Biz burada yönetici olamadığımız için biz bunları ticari avukatlara söylüyoruz. Direk buralarda, yönetim kurulunda söylemek gerekirken, uzun yıllar, uzun araştırmalar ve zor şekilde takip etmek zorunda kalıyoruz. Yargıya da taşındı, OÇF rekabet kurumu uzlaşmaya gitmesi, biz burada olmuş olsak üyelerin lehine konuşuruz burada. Ne derece olumlu sonuçlar alınacağını örneği olarak, haftada 2 kere paylaşıyordu ne kadar yardım yaptığını. Biz ihtarname gönderdikten sonra bıçak gibi kesildi. Neden paylaşılmıyor? Özellikle aynı yardımlar konusunda, bu para bizim paramızsa 3 yıldır hiçbir bilgiye erişemedik. Bu şirketlerin içerisinde yönetim kurullarında 2012’ye kadar olduğu gibi OYAK EMS üyelerinin yer almasını istiyorum, teşekkür ediyorum” dedi.

Sn. Murat İdris Sela söz alarak, “bağış ve yardımlar her yıl genel kurulda genel kurulun oyladığı oranlarda yapılıyor. Genel kurulun verdiği yetkiyle yapılıyor. Bir sonraki yıl, yapılan bağışlar genel kurulda bilgi veriliyor. Bu yıl da yine gündemin 14. Maddesinde ne kadar bağış yaptığımızı paylaşacağız. Bu bilgilere ulaşabilirsiniz. Belki gözünüzden kaçabilir. Gündemin 14. Maddesinde bunu tekrar konuşacağız. Geçmiş yıl yaptığımız genel kurulda yine deprem bölgesine yaptığımız yardımla ilgili bilgi vermiştik. İkinci konu, yönetimde yer alınması. Bizim yönetim kurulumuz 10 kişiden oluşuyor. Bu 10 kişinin 5’i bağımsız yönetim kurulu üyesi. Diğer 5 üyenin 3ünü TCC 2sini de OYAK atıyor. OYAK tarafından atanan üyelerimiz her zaman Yönetim Kurulumuzda yer alıyor. OYAK yönetim organlarıncaya karar verilen üyeler atanıyor.” Dedi.

Hüseyin Uçar söz alarak, “Biz bu bilgiler sizde de varsa, 23 milyonluk aynı yardımların detayını öğrenmek isteriz.” Dedi.

Sn. Murat İdris Sela söz alarak, “genel olarak 2024’te gerçekleşen deprem için yaptığımız yardım istisnai bir yardımdı. Onun dışında genel olarak yaptığımız yardım, bağış ve hibelerin %99’u askeri birliklerimize ve ihtiyacı olan kamu kurumlarına çimento olarak gerçekleşmektedir. Teşekkür ederiz” dedi.

Toplantının 16. Maddesi görüşülürken;

Toplantıda fiziken hazır bulunan Erol Kaya söz aldı. “Daha önce YK başkanı bir televizyon programında Amerika’da yatırımımız olacak demişti. O günden beri bir şey göremedim. Bir cevap veya bir faaliyet olmadı. Bunu soracaktım. Ortadoğu, Rusya ve Ukrayna savaş var biliyorsunuz. Savaş sonrası yeniden inşa için bir şirket kuruluşu, ortaklık olabilir mi? Bir de Çin’in bir kuşak bir yol projesi malum, burada OYAK Çimentonun dünyaya açılma satış yapma isteği olur mu? Rakip görülen şirket İrlanda’da inşaat yapı malzemeleri üzerine bir şirket aldı. Ortadoğu, Ukrayna Rusya’da daha fazla bir şey yapamaz mıyız?” dedi.

Erol Kaya, “Portekiz CIMPOR ortaklığımız var. CIMPOR’un 5 tane Afrika ülkesinde fabrika kurduğunu biliyorum. Mühendisi, çalışanı OÇF’den giderken, bize finansal yansıması neden olmuyor. Teşekkürler.” Diye ekledi.

Sn. Murat İdris Sela söz alarak, "Amerika'da yatırım planı üzerinde çalışıyoruz. Amerika'da terminal kurarak başta beyaz çimento olmak üzere satış yapmayı düşünüyoruz. Bu aşamada daha fazla detay veremiyoruz." dedi

Bölgedeki değişiklikleri yakından takip ediyoruz. Özellikle Rusya-Ukrayna savaşının sona ermesi ve Suriye'nin yeniden imarıyla ilgili sürdürülen çalışmalar, Türkiye'yi ve bizi yakından ilgilendiren çalışmalar." dedi

Erol Kaya söz alarak, "Suriye için Mardin Adana fabrikaları yeter mi ayrıca fabrika kurulması gerekir mi?" dedi

Sn. Murat İdris Sela, "OYAK Çimento Fabrikaları olarak Suriye'ye yaklaşık 400k ton satışıımız var. Gri, beyaz çimento ve klinker satıyoruz. Halihazırda Suriye bizim için mevcut bir pazar. Mardin fabrikamızın Suriye'ye çok yakın olması sebebiyle Suriye bizim için doğal bir pazar durumunda. Sonraki dönemde ise, Suriye'de yatırım yapmayı değerlendiriyoruz. Oralardaki varlığımız yeni fabrika kurmak da olabilir, mevcut fabrikayı satın alıp modernize edip kapasite artırmak da olabilir." dedi

Sn. Murat İdris Sela, "Çin ile ilgili ise biz Dünyanın her yerine çimento satıyoruz. Avrupa'daki terminal yatırımlarımızla da ayak izimizi artırmaya çalışıyoruz. Grup olarak Dünya'nın birçok yerinde terminal yapılanmamız var. Avrupa'da çeşitli ülkelerde terminal yatırımı yapmak üzere çalışmalarımız var. Dünyanın her tarafını takip etmeye devam ediyoruz.

Rakibimizin yaptığı satın almadan bahsettiniz. OÇF'nin büyük satın alması CIMPOR 2018 yılında gerçekleştiğini hatırlatmak isterim. Herkes dünyaya açılmak istiyor. Biz bu yatırımı 7-8 sene önce yapmıştık. Biz artık entegre olmuş ve dünyaya açılan bir grup haline geldik.

2024 yılının Mart ayında şirketimizde önemli bir pay değişikliği oldu. CIMPOR fabrikaları ve Afrika'daki fabrikaları kapsayan CIMPOR Global Holdings denen yapının 100% pay sahibi TCC. TCC aynı zamanda Oyak Çimentonun yaklaşık %80'ine sahip olan TCC OYAK Amsterdam'ın %60 hissedaridir. Biz OYAK Çimento faaliyetlerini bugün burada konuşuyoruz. Pay sahiplerine yansıyan OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. faaliyetleri olacak. Genel olarak asıl faaliyet alanımızın Türkiye olduğunu, Romanya'da bir terminalimiz olduğunu, Kıbrıs'ta bir terminalimiz olduğunu, Terminal yapılanmamızın ihracattan doğan gelirlerin pay sahiplerine yansıyacağını söyleyeyim." dedi

Hüseyin Uçar söz aldı. "İskenderun'da 2bin tondan 20bin tona çıkarılmasına ilişkin 7,5 milyarlık bir yatırım vardı. Bu yatırım ne durumda? Bitmek üzere mi? Buradaki amaç Suriye İran veya Gazze için mi?" dedi

Sn. Murat İdris Sela. "6 Şubat depreminden sonra fabrikanın önemli modernizasyonlarını yaptık. Belirttiğiniz gibi kapasite artış yatırımımız var."

İskenderun fabrikası coğrafi konumu gereği Suriye'ye ulaşmak için iyi konumlanmış durumda. Ancak tüm üretim deprem bölgesine yönlendirildi. Tüm malımızı İskenderun'dan yerel, bölgesel imar için sattık. Hem beton hem çimento tesisimiz deprem bölgesine hizmet verdi. Tüm kapasitemizi orada kullandık. Suriye'ye göndermedik." dedi

Hüseyin Uçar söz aldı. "Borsadaki tüm şirketler kendi hisselerini alıyor, yayınlıyorlar. Şirketler çok rahat topluyor. Nedense OYAK Çimento Fabrikaları hiç hisse topladığını görmedim. Elinizde nakit varken toplasanız piyasada hisse daha değerli hale gelmez mi?" dedi

Toplantı Başkanı OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. Ülke Finans Direktörü Ali Onur Aygün'e söz verdi. Ali Onur Aygün, "Açık bir geri alım programımız bulunmamaktadır. Hisse geri alımı gibi

bir planımız mevcut değil. Hatırlarsınız 2024 Mart ayında ana ortak değişiminden dolayı hisse alımı oldu orada da 76'dan 80'e çıktı. Biz yatırımcı tabanımızı genişletmeyi hedefliyoruz." dedi

Hüseyin Uçar söz aldı. "Enka mesela 1-2 sene önce halka açıklık oranını %24'ten %8'e düşürdü. Şu an çok değerli. Bir şirket kendi hissesini neden almaz? Ucuz hissesini neden almaz. Elde bu kadar nakit varken o parayı kendi hissenizde değerlendirmek istenmiyor. Sonuçta bu yatırımların, bu kadar savaşın olduğu ülkede en değerli marka olarak neden hissesini kendi toplamaz ki?" dedi

Ali Onur Aygün söz aldı. "Tamamen ana hissedarların takdiri, biz şirket olarak daha likit olarak, hisselerimizin hacminin daha da artmasını isteyen bir organizasyonuz." dedi

Hüseyin Uçar söz aldı. "Hakkımız var, biz sizin hissenizi alarak, sizin markanıza güvenerek, siz de kendi şirketinizin hissesini topladığınızda, biz de diyoruz ki bizden daha iyi biliyorlar da alıyorlar diyoruz. Şirket Yönetim Kurulu olarak böyle bir karar olsa bence daha iyi olur dedi. Enka, Akbank, Tofaş hep kendi hisselerini topluyorlar. Küçük yatırımcı olarak, bizim açımızdan daha güvenli, daha mantıklı gelecek vaat eden bir şirket olarak değerlendirilmesi." dedi

Hamit Sevege elektronik ortamda "Tüm dünyada doğal gaz uçuştu ülkemizde zam gelmedi bu yüzden Türkiye'nin ihracat yolu açıldı bu fırsat ile Oyak Çimentonun ihracatı artar mı, ayrıca bir sorum daha Suriye yeniden yapılıyor Oyak Çimento o tarafın işlerini yapar mı" dedi

Sn. Murat İdris Sela. "İhracat rakamlarında artış bekliyoruz. Klinker ihracatı artış gösterdi son 1-2 yıldır. Bu trendin devamını bekliyoruz. 2. Soru için de Suriye'deki yaklaşımımızı özetlemeye çalışmıştım. Tekrar çok kısa kapatmak gerekirse, Suriye'deki yatırım fırsatları bizim için çok önemli, orayla yakından ilgileniyoruz. Ve şirketimiz için en uygun yatırım fırsatlarını değerlendirmek gibi bir arzumuz var. Önemli ihracatımız var, devam da edecek" dedi.

İsmail Girgin söz aldı. "6 Mart 2024 tarihinde %20 hisse TCC tarafından alınıyor. 22 gün sonra 1,1 milyar TL karşılığında yalı alındı. Bu 1,1 milyar lira karşılığı değerinde yalı TMSF'ye ait, OYAK Çimento Fabrikaları tarafından alınıyor. Normalde emlak alımı olmazken, ilk defa yalının alımı yapılıyor. Bu yalı 18 ay sonra aynı fiyata satılıyor. Bir evi aldığınızda 18 ay sonra aynı fiyata satılmazken, nasıl yalı aynı fiyata satılıyor. Neden alındı?"

Sn. Murat İdris Sela söz aldı. "Biz o emlağın ihalesine girdik. Daha sonra o emlakla verilen bilgilerin eksik olduğu gerekçesiyle o ihaleden çekildik. O yalıyı almadık. Orayı normal yatırım amaçlı değil, kullanma amaçlı düşünmüştük. Ofis yapmak amaçlı almayı düşünmüştük. İhalede bilgiler eksik verildiği için ihaleden çekildik. Biz orayı almadık. Birtakım problemleri gördükten sonra çekildik. Orayı biz almadık " dedi

Saygılarımızla;

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Yatırımcı İlişkileri Bölümü