

09/02/2024

25/HA-189

Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 08/02/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 386.179.700,00 TL'den 516.179.700,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 130.000.000,00 TL nominal değerli 130.000.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Limak Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait 25.930.000,00 TL nominal değerli 25.930.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 155.930.000,00 TL nominal değerli B Grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.limakdoguanadolucimento.com adresli internet sitesinde ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.halkyatirim.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/SİRT
Kurtalan MA Müdürlüğü: 59 01 9380
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtalan 311

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Açık Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
41010 Kurtalan/SİRT
Sicil No: 1770000000006
Mersis No: 0877000000000017
Sirt Yatırım No: 53



09 Subat 2024

Halk Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."



09 Subat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan İl Müdürlüğü: 505 018 5209
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/81

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Avacık Köyü Mevkii-Siirt/81020 Üzürlü
455m Kurtalan/81020
Siirt/81020/455
Mersis No: 077100143000017
Siirt Ticaret Muc.: 81

LİMAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

KISALTIMA VE TANIMLAR.....	5
I BORSA GÖRÜŞÜ.....	9
II DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....	10
1 İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÖKLEEN KİŞİLER.....	11
2 ÖZET.....	14
3 BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	35
4 SEÇİLMİŞ FINANSAL BİLGİLER.....	36
5 RISK FAKTÖRLERİ.....	38
6 İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	55
7 FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	67
8 GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	99
9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	100
10 FAALİYETLERE VE FINANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	108
11 İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	122
12 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	125
13 EĞİLİM BİLGİLERİ.....	126
14 KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	128
15 İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	129
16 ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	144
17 YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	145
18 PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	148
19 ANA PAY SAHİPLERİ.....	150
20 İLİŞKİLİ TARAFALAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	153
21 DİĞER BİLGİLER.....	156
22 ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	161
23 İHRAÇÇININ FINANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	162
24 İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	165
25 HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	172



LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan / Siirt
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 47100/183
No: 512 No: Siirt-Kurtalan/2024/171

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü, Mevki, Siirt / Siirt / Uzun
M. S. No: 2024/171
Sirt VD 770 000000017
Mersis No: 0 770 0 000000017
Siirt Ticaret Sicil No: 171

MEVİ KYATIDIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26	BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	210
27	MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAHHÜTLER	212
28	HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	214
29	SULANMA ETKİSİ.....	216
30	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	217
31	İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	219
32	PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	220
33	İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN PAY SAHİPLERİ TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 229	
34	İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	230
35	EKLER.....	231



09 Subat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SİNAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan, SIĞIRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü 595 018 1123
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/595

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan, SIĞIRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü 595 018 1123
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/595

İLMARİN EKİRTİRİM
MÜHÜRLEME VE TİCARET ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirketi
AB	Avrupa Birliği
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri para birimi
Avro, Euro, EUR	Avrupa Birliği para birimi
BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul, BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
COVID-19	Koronavirüs hastalığı 2019
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	29 Temmuz 2022 tarih ve 31907 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	10 Eylül 2014 tarih ve 29115 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	2872 sayılı Çevre Kanunu
CDP	Karbon saydamlık projesi (<i>carbon disclosure project</i>)
ÇİTOSAN	Türkiye Çimento ve Toprak Sanayii T.A.Ş.
EFT	Elektronik Fon Transferi
Ergani Devir Sözleşmesi	Şirket’in kısa vadede gerçekleştirmeyi planladığı Ergani Fabrikası’nın satın alımı işlemine yönelik olarak, Limak Çimento ile 30 Ocak 2024 tarihinde imzalanmış olduğu devir sözleşmesi
Ergani Fabrikası	Diyarbakır ili Ergani ilçesindeki 793.000 ton/yıl klinker ve 1.400.000 ton/yıl çimento üretim kapasitesi olan Ergani fabrikası
ERMCO	Avrupa Hazır Beton Birliği (<i>European Ready Mixed Concrete Organization</i>)
Esas Sözleşme	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. esas sözleşmesi
GAP	Güneydoğu Anadolu Projesi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu

5

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/ŞIR
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 505 018 8289
Tic. Sic. No.: Şirt-Kurtalan/ŞIR

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Merkezli Yolu Üzeri
Kurtalan/ŞIR
Şirt D. 505 014 136
Mersis No: 07700013800017
Şirt Ticaret Müh. 83

ELKY TIRIM

KISALTMALAR	TANIMLAR
Halka Arz Eden Pay Sahibi, Limak Çimento	Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Halka Arz Edilecek Paylar	Yeni Paylar ve Mevcut Paylar olmak üzere toplam 155.930.000,00 TL nominal değerli 155.930.000 adet B Grubu pay
Halk Yatırım	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççı, Şirket, Limak DAÇ	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ISIN	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İSG	İş Sağlığı ve Güvenliği
İş Kanunu	4857 sayılı İş Kanunu
İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, İSG Kanunu	6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	10 Ağustos 2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
IT	Bilgi Teknolojisi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
Kurul, SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yeniden Yapılanma	Şirket’in, Eylül 2023’te, stratejik plan ve halka arz hedefleri çerçevesinde, kısmi bölünme işlemi neticesinde Urfa Fabrikası’nı devralması ve takip eden yeniden yapılanma işlemleri
Kurumsal Yönetim İlkeleri	Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Limak Cement FZE	Limak Çimento’nun Birleşik Arap Emirlikleri, Dubai’de mukim bir iştiraki ve uluslararası ticaret yönetim şirketi
Limak Çimento Grubu	Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları
Limak Çimento Save	Limak Çimento Grubu bünyesindeki davranış odaklı İSG programı
Limak Grubu	Limak Holding A.Ş. ve Limak Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları
Limak Holding	Limak Holding A.Ş.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/SİRT
Kurtalan Mali Müdürlüğü: 695 016 528
Tic. Sic. No.: Sirt-K. 22/13

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Merkez Sokak Üstü Kat
Kurtalan Çimento Fabrikası/SİRT
Sirt M.D. 70 114 300
Mersis No. 0 7700 1143 8000017
Sirt Ticaret Müh. 83



09 Subat 2024

KISALTMALAR	TANIMLAR
Limak Holding Sürdürülebilirlik Politikası	Limak Holding çatısı altında hazırlanan sürdürülebilirlik politikaları
Limak İnşaat	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
LİMBES	Limak Bilgi Erişim Sistemi
LİMBES Çevre Bilgi Sistemi	LİMBES Çevre Bilgi Sistemi
LMS	Öğrenme Yönetim Sistemi (<i>Learning Management System</i>)
Maden Kanunu	3213 sayılı Maden Kanunu
Maden Yönetmeliği	21 Haziran 2005 tarihli ve 25852 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 2005/9013 sayılı Madencilik Faaliyetleri İzin Yönetmeliği
Mevcut Paylar	Mevcut ortaklardan Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 25.930.000,00 TL nominal değerli 25.930.000 adet pay
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NATO	Kuzey Atlantik Anlaşması Örgütü
Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri	Ebru Özdemir Kışlalı, Mehmet Serhan Bacaksız, Batuhan Özdemir ile Turhan Serdar Bacaksız
Urfa Fabrikası	Şanlıurfa Çimento Fabrikası
POC	Kavram Kanıtı (<i>Proof of Concept</i>)
Portland Çimentosu	Klinkerin sadece kalsiyum sülfat (alçı) ve ağırlıkça en fazla %0-%5 arası mineral katkı (minör bileşen) ile öğütülmesiyle elde edilen çimento
RPA	Robotik süreç otomasyonu (<i>robotic process automation</i>)
Sanayi Sicilli Kanunu	6948 sayılı Sanayi Sicilli Kanunu
Sermaye Piyasası Kanunu, SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SEÖS	Sürekli emisyon ölçüm sistemi
SGK Kanunu	5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu
TBMM	Türkiye Büyük Millet Meclisi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
THBB	Türkiye Hazır Beton Birliği



09 Şubat 2024

7

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/Siirt
Kurtalan Bölge Müdürlüğü: 995 078 5288
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/1300012

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Övçen Köyü Mevkii, Kurtalan/Siirt
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/1300012
Mersis No: 0-77000130001200012
Siirt Ticaret Sicil No: 1300012

SEKYE İRİM
MÜHÜR

KISALTMALAR	TANIMLAR
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TMK	Türkiye'nin Mühendis Kızları
TPE	Türk Patent Enstitüsü
TS EN 197-1 Standardı	Avrupa'da ve ülkemizde genel çimentoları sınıflandıran ve özelliklerini belirleyen standart
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜRKAK	Türk Akreditasyon Kurumu
ÜFE	Üretici Fiyat Endeksi
VERBİS	Veri Sorumluları Sicili
Yeni Paylar	Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 386.179.700,00 TL'den 516.179.700,00 TL'ye artırılması yoluyla ihraç edilecek toplam 130.000.000,00 TL nominal değerli 130.000.000 adet B Grubu pay



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANATI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan Ticaret Müdürlüğü 515 010 5281
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan 515

8

LİMAK ÇİMENTO SANATI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan Ticaret Müdürlüğü 515 010 5281
Mersis No: 071000034000017
Siirt Ticaret Müdürlüğü 83

LİMAK ÇİMENTO SANATI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan Ticaret Müdürlüğü 515 010 5281

1 BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 2.02.2024 tarih ve E-18454353-100.06-23543 sayılı yazısında;

"Kurulumuza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulumuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

1. Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,
2. Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,
3. Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından 30/09/2023 tarihli finansal tablo verilerine göre doldurulan "Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu"nda (Form) Şirket tarafından verilen bilgiler dikkate alındığında Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alma şartlarını sağladığının değerlendirildiğinin, endeks değerlendirme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğinin izahnamede, Formun izahname ekinde yayımlanması, diğer taraftan Şirketin Borsamızda işlem görmeye başlaması öncesinde 31/12/2023 tarihli finansal tablolarının yayımlanması durumunda Şirketin Formu tekrar doldurması ve Formun yeniden değerlendirilmesi gerektiği,
4. Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması hususlarının Kurulumuza bildirilmesine

karar verilmiştir."

ifadelerine yer verilmiştir.



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞUMLU CİMENTO
KURUMSAL YATIRIM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Çimento Fabrikası - Kurtuluş
Kurumsal Yatırım Müdürlüğü - SSKB
Tic. Sic. No: ŞİİT-102424

9

LİMAK ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
KURTULUŞ ÇİMENTO FABRİKASI
KURTULUŞ
Tic. Sic. No: 7
No: 00700
ŞİİT Ticaret Sic. No: 102424

LİMAK ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
KURTULUŞ ÇİMENTO FABRİKASI
KURTULUŞ
Tic. Sic. No: 7
No: 00700
ŞİİT Ticaret Sic. No: 102424

II DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Bulunmamaktadır.



09 Subat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SAĞIM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan Şişir
Kurtalan Şişir Müdürlüğü - 695 018 4281
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/57



10



LİMAK ÇİMENTO SAĞIM
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çiçek Köyü Mevkii - 20110 - Uzun
4. Cadde - Kurtalan Şişir
Tic. Sic. No.: 7 0 001 4281
Mersis No: 6 7 00 1 1 3 1 00017
Siirt Ticaret Sicil No: 57

LİMAK ÇİMENTO SAĞIM
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan Şişir
Kurtalan Şişir Müdürlüğü - 695 018 4281
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan/57

1 İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<u>İhracı</u> Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad:	Muhammed Erkam	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyad:	KOCAKERİM	
Görev:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	
İmza:		
Tarih:	2.02.2024	
Ad:	İsmail Kerem	
Soyad:	GÜZEL	
Görev:	Yönetim Kurulu Üyesi	
İmza:		
Tarih:	2.02.2024	

<u>Halka Arz Eden Pay Sahibi</u> Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad:	Mehmet Serhan	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyad:	BACAKSIZ	
Görev:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	
İmza:		
Tarih:	2.02.2024	
Ad:	Muhammed Erkam	
Soyad:	KOCAKERİM	
Görev:	Genel Müdür	
İmza:		
Tarih:	2.02.2024	



09 Şubat 2024


LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/ŞİRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü:555 016 9181
Tic. Sic. No.: Şİrt-Kurtalan/57


KOCAKERİM
MÜHÜR DİĞİTAL S.

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulus Halk Yatirim Menkul Değerler A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Zafer Soyad: MUSTAFAOĞLU Görev: Genel Müdür Yardımcısı İmza: Tarih: 2.02.2024		İZAHNAMENİN TAMAMI 
Ad: Menevşe Soyad: ÖZDEMİR DİLİDÜZGÜN Görev: Müdür İmza: Tarih: 2.02.2024		

İzahnamenin bir parçası olan ve EK 3'te yer alan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporunu Raporlarını Hazırlayan Kurulus Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member firm of Grant Thornton Limited) Yetkilisinin		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Nazım Soyad: HİKMET Görev: Sorumlu Denetçi Tarih: 28.12.2023		İLGİLİ RAPOR 

09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası - Kurumun/İRT
Kurumun Mal Müdürlüğü - 55110/5219
Tic. Sic. No.: Sirtic/121113

12

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Mahallesi Yolu Üzeri
1 Km. Kurumun/İRT
Tic. Sic. No.: 121113/5219
Mersis No: 0-7700-0-43-860001
Sirt Ticaret Mü. No: 93

İzahnamenin bir parçası olan ve EK 9'da yer alan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları EK 9'da yer alan raporda yer almaktadır.

İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. Yetkilisinin	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: İncisel Soyad: OLGUNER ARIKOÇ Görev: Ortak Tarih: 22.01.2024	İLGİLİ RAPOR
Ad: Yener Soyad: AYDIN Görev: Ortak Tarih: 22.01.2024	İLGİLİ RAPOR



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞUŞANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlıurfa
Kurumsal İletişim Müdürlüğü: 99 016 3219
Tic. Sic. No: Şiirt-Kurtalan 17

13

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Övünç İstasyonu Kavşağı, Şanlıurfa Yolu No: 1
Kurtalan / ŞANLIURFA
Şifreli D. No: 01 4386
Mersis No: 0770001438600017
Şiirt Ticaret No: 83

İmza

2 ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
No.	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır.Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere), ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

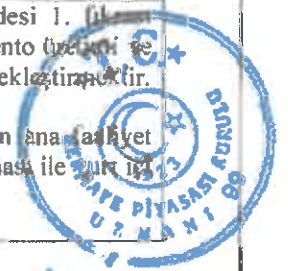
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İşletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adresi: Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan/Siirt
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Faaliyet konusu, esas sözleşmesinin 3. maddesi 1. fıkrasının uyarınca, en kapsamlı şekilde, klinker ve çimento üretimi ve pazarlaması ile yurt içi ve yurt dışı satışını gerçekleştirmektedir. Çimento sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve pazarlaması ile yurt içi ve yurt dışı satışlarıdır.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan Mal Müdürlüğü-195
Tic. Sic. No.: Siirt/Kurtalan

14

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Siirt
Kurtalan Mal Müdürlüğü-195
Tic. Sic. No.: Siirt/Kurtalan
Mersis No: 077000000000000017
Siirt Ticaret Sicil No: 83

09 Eylül 2024



Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'nin Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nde yer alan Şanlıurfa şehrinde bulunan tesisinde klinker ve çimento üretimi için entegre bir çimento fabrikası işletmektedir. Güneydoğu Anadolu Projesi ("GAP") kapsamında ülke ekonomisine katkı sağlamak amacı ile 1976 yılında Şanlıurfa Bozova yolu 16. km'de Büyük Kargılı ve Korukezen Köyleri arasında toplamda 875.326 metrekare (kapalı ve açık alan) arazi üzerine kurulmuş olan (ve işbu İzahname tarihi itibarıyla bir çimento fabrikası, yardımcı binalar, bir su arıtma tesisi içeren) Şanlıurfa Çimento Fabrikası ("Urfa Fabrikası") 1986 yılının mart ayında üretime başlamış ve 554.000 ton / yıl klinker, 590.000 ton / yıl çimento üretim kapasitesi ile aynı yıl haziran ayında ilk çimento satışını gerçekleştirmiştir. Urfa Fabrikası 30 Eylül 2023 itibarıyla yıllık toplam 1.485.000 ton klinker ve 2.201.760 ton çimento üretim kapasitesine sahiptir.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait geliri sırasıyla 314.311.096 TL, 535.718.488 TL, 1.171.096.300 TL, 826.495.843 TL ve 1.442.979.539 TL olmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelirin %94,7'si çimento satışlarından elde edilen gelirlerden, kalan kısmı ise yarı mamul (klinker) satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Şirket'in faaliyetleri iki ana ürün koluna odaklanmıştır: (i) klinker ve (ii) çimento üretimi. Klinker ve çimento, tek bir üretim adımları zinciri içerisinde farklı aşamalarda elde edilmekte olan iki farklı üründür. Bir fabrikanın hem klinker hem de çimento üretebilmesi için iki ürünün üretimi için de gereken altyapıyı barındırması (diğer bir deyişle, entegre çimento fabrikası olması) gerekmektedir ve Urfa Fabrikası entegre bir çimento fabrikasıdır.

Klinker ve çimento sektöründe gerçekleştirilen satışlarda ürünün nakliye maliyeti müşteriler için satıcı seçiminde belirleyici ve önemli bir faktördür. Türkiye'de klinker ve/veya çimento almak isteyebilecek olan her alıcının kendi lokasyonuna yakın bir veya birden fazla üretici / satıcı bulunmaktadır. Ayrıca çimentonun niteliği ve tabii olduğu yasal düzenlemeler gereği raf ömrü kısadır ve (nakliyedeki muhafaza koşullarına bağlı olarak değişebilmek üzere) uzun nakliye süreçlerine uygun bir ürün değildir. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in en önemli satış pazarı, Urfa Fabrikası'nın merkezinde bulunduğu 100 ila 150 kilometrelik yarıçapı olan bir bölgedir. Dolayısıyla da, Şirket'in satışları içerisinde Urfa Fabrikası'nın bulunduğu Şanlıurfa ili ve ilçeleri, yakınları olan Adıyaman ili ve Güneydoğu Anadolu bölgesinin kalanına yapılan satışlar büyük bir çoğunluk oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020, 2021 ve 2022'de sona eren yıllar ve 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz aylık dönem için, gerçekleştirdiği yurt içi satışların ton bazında %98'i, %96'sı, %94'ü ve %92'si

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurucaçay Çimento Fabrikası-Kurucaçay İlçesi
Kilimli Mah. Mal Müdürlüğüne Kayıtlı
Tic. Sic. No.: Şişli-Şişli/Şişli

15

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Merkez Mahallesi Üzüm
Çiftliği No: 370/1-3280
Merkezi No: 0-7700/01-166000 /
Şirket Ticaret Sicil No: 83

09 Subat 2024

		<p>başta Şanlıurfa ve Adıyaman olmak üzere Güneydoğu Anadolu bölgesine, geri kalanı ise diğer lokasyonlara yapılmıştır.</p>
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	<p>Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli eğilimler aşağıda yer almaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Çimento sektörü, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü konumunda olup gayrimenkul, altyapı ve inşaat sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler iç talebi doğrudan etkileyeceğinden, sektörde faaliyet gösteren teşebbüslerin satışları üzerinde olumsuz etki yaratabilmektedir. • Sektörde faaliyet gösteren firmalar enerji ve fosil yakıt fiyatlarına karşı hassastır. Fiyatlardaki artışlar Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir • Çimento sektörü, ulusal ve uluslararası kuruluşlar veya kamu düzenleyici otoriteleri tarafından ileriki dönemde yorumlanacağı şekliyle karbon vergileri de dahil olmak üzere karbon salımları hakkında ek yükümlülüklerle tabi olabilir. Bu düzenlemelere uyum süreçleri sektörün faaliyetlerine olumsuz etki yaratabilir. • Yerel ve küresel ekonomik koşullar sebebiyle mali piyasaların zor duruma düştüğü dönemlerde kredi arzı kısıtlanması sebebiyle sektörde faaliyet gösteren teşebbüsler finansal açıdan olumsuz yönde etkilenebilir.
B.5	İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının tamamı Limak Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ("Limak Çimento") aittir ve Halka Arzın tamamlanmasından sonra da Limak Çimento, Şirket paylarının önemli bir kısmına sahip olmaya devam edecektir.</p> <p>Limak Çimento'nun çoğunluk pay sahibi Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Limak İnşaat") olup nihai olarak Limak Holding A.Ş. ("Limak Holding") tarafından kontrol edilmektedir. Bu çerçevede Şirket, Limak Holding grubuna ("Limak Grubu") dâhildir. Limak Holding'in yönetim kontrolü Ebru Özdemir Kışlalı, Mehmet Serhan Bacaksız, Batuhan Özdemir ile Turhan Serdar Bacaksız'ta ("Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri") olup, bu kapsamda Özdemir ve Bacaksız Üyeleri, Şirket'in dolaylı olarak tüm haklarına sahiptir.</p> <p>Limak Holding hakkında bilgiler aşağıda yatırımcıların dikkatine sunulmaktadır:</p> <p>Limak Holding A.Ş. 09 Subat 2024</p> <p>Çeşitli iş alanları ve sektörlerdeki kuruluşların sermaye ve yönetimlerine katılarak faaliyetlerinin organizasyonel olarak</p>

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Etiler Çimento Fabrikası, Etiler Mahallesi,
Etiler Mahallesi, Etiler Mahallesi, Etiler Mahallesi,
Sic. No.: SSK-1/1997/1571

16

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Çevreçik Köyü, Etiler Mahallesi, Etiler Mahallesi,
4 km. Kuzeybatı, SİRT
Sic. No.: 270014/016
Tic. Sic. No.: 277001/016-00012
Sirt Ticaret Sic. No.: 83



yürütülmesi amacıyla 2000 yılında kurulmuş olan Limak Holding, Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri tarafından kontrol edilmektedir. Limak Holding, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile birlikte inşaat, enerji üretim, enerji dağıtım, çimento, ulaştırma, turizm, havacılık, yiyecek-içecek ve teknoloji sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Şirket'in sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve üzeri olan tek pay sahibi Limak Çimento'dur.

Şirket'in sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan pay sahipleri ise Limak İnşaat, Limak Holding ve Ebru Özdemir Kışlalı, Mehmet Serhan Bacaksız, Batuhan Özdemir ile Turhan Serdar Bacaksız'tır. Şirket'in hakimiyet yapısının kaynağı sadece pay oranları olup ek bir kontrol kaynağı bulunmamaktadır.

Şirket'in hakim ortağının sahip olduğu A Grubu paylar özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. B Grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır. Esas Sözleşme kapsamında olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A Grubu paylar, pay sahiplerine beşer oy hakkı vermektedir.

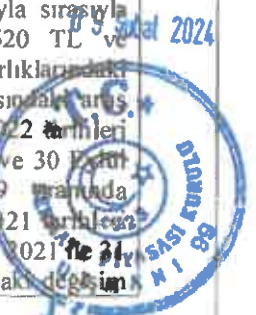
İşbu izahname tarihi itibarıyla, Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri tarafından yönetim kontrolüne sahip olunan Limak Çimento, Şirket paylarının tamamına (%100) sahiptir ve halka arzın tamamlanmasından sonra da Şirket sermayesinin önemli bir kısmına sahip olmaya devam edecektir.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla finansal durumunu göstermektedir.

(TL)	Özellikle Dönemler Arasında Geçerli			
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023
Dönen Varlıklar	175.731.132	458.791.817	783.981.520	777.249.711
Dönen Varlıklar	134.657.900	364.481.945	298.335.415	281.864.892
Toplam Varlıklar	310.389.032	823.283.762	1.082.296.955	1.059.114.603
Kar Vadeyi Yansıtan Maddeler	135.191.307	439.828.795	687.443.809	683.887.714
Uzun Vadeli Yabancı Borçlar	18.489.759	17.421.527	99.749.868	97.366.361
Toplam Dönen Varlıklar	296.707.830	136.065.489	878.184.465	897.875.790
Toplam Kaynaklar	310.389.032	823.283.762	1.082.296.955	1.059.114.603

Şirket'in dönen varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 175.731.132 TL, 458.791.817 TL, 783.981.520 TL ve 777.249.711 TL tutarındadır. Şirket'in dönen varlıklarındaki 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %161,1 ve 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %70,9 ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki düşüş oranı %0,9 oranında gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim



ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim başlıca nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in duran varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 134.657.960 TL, 164.491.945 TL, 298.315.413 TL ve 381.064.602 TL tutarındadır. Şirket'in duran varlıklarındaki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %22,2, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %81,4 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %27,7 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklardaki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 185.192.307 TL, 459.810.795 TL, 447.445.100 TL ve 463.667.714 TL tutarındadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerindeki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %148,3, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki düşüş oranı %2,7 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %3,6 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim başlıca ticari borçlar ve diğer borçlardaki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 18.489.759 TL, 27.417.527 TL, 60.746.888 TL ve 97.566.801 TL tutarındadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerindeki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %48,3, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %121,6 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı ise %60,6 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim kademli tazminat karşılığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in özkaynakları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 134.657.960 TL, 164.491.945 TL, 298.315.413 TL ve 381.064.602 TL tutarındadır.



106.707.026 TL, 136.055.440 TL, 574.104.945 TL ve 597.079.798 TL tutarındadır. Şirket'in özkaynaklarındaki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %27,5, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %322,0 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %4,0 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki özkaynaklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki özkaynaklardaki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki özkaynaklardaki değişim sermaye artışı, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, net dönem karı ve pay sahiplerine yapılan diğer ödemelerden kaynaklanmaktadır.

Aşağıda Şirket'in belirtilen dönemlerdeki kar ve zarar tablosu yer almaktadır.

(TL)

	31 Aralık'ta sona eren 9 aylık dönem			30 Eylül'de sona eren 9 aylık dönem	
	2020	2021	2022	2022	2023
Hesatın	514.711.896	515.738.482	1.871.096.300	826.495.843	1.442.979.539
Satışların maliyeti	(463.244.422)	(499.614.789)	(1.615.219.067)	(667.906.563)	(762.187.432)
Netti kar	50.467.474	16.123.693	255.877.233	158.589.280	680.792.107
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(13.948.862)	(13.946.741)	(13.144.639)	(15.146.526)	(13.727.812)
Genel yönetim giderleri (-)	(10.200.481)	(11.203.564)	(12.943.667)	(17.032.113)	(16.404.752)
Finans faaliyetlerinden diğer gelirler	41.916.842	114.759.037	187.259.732	363.303.320	146.192.269
Finans faaliyetlerinden diğer giderler (-)	(124.066.389)	(142.999.479)	(1190.214.092)	(894.349.431)	(780.209.193)
Emsal faaliyet karı	54.795.286	55.884.888	408.913.997	333.640.564	704.952.088
Finansman giderleri	7.131	104.323	414.088	327.447	327.447
Finansman gelirleri (-)	(1.020.474)	(1.366.672)	(7.611.971)	(7.124.177)	(16.223.532)
Vergi öncesi net kar	53.801.777	54.523.621	393.697.144	348.943.899	688.769.473
İmkân ölçüsünde diğer gelirler ve vergi	(36.820)	206.294	6.473.575	664.247	653.546
Dönem vergi giderleri (-)	(174.047)	(1.054)	(117.170)	22.781	(12.353.218)
Erklenmiş vergi geliri/gideri	(8.232)	519.427	2.411.183	847.836	2.789.862
Net dönem karı	53.339.680	53.736.611	396.977.597	349.009.869	679.233.630

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde Şirket'in hasılatı 616.483.696 TL, diğer bir deyişle %74,6 artarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren yıldaki 826.495.843 TL'den 1.442.979.539 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda Şirket'in hasılatı 635.377.812 TL, diğer bir deyişle %118,6 artarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıldaki 535.718.488 TL'den 1.171.096.300 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda Şirket'in hasılatı 221.407.392 TL, diğer bir deyişle %70,4 artarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıldaki 314.311.096 TL'den 535.718.488 TL'ye ulaşmıştır.

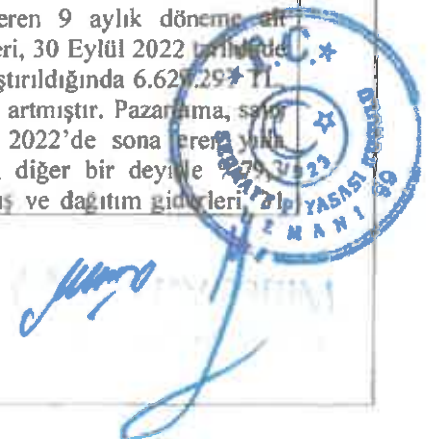
Satışların maliyeti, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 146.780.470 TL, diğer bir deyişle %23,9 oranında artmıştır. Satışların maliyeti, 31 Aralık 2021 yılıyla karşılaştırıldığında 320.793.822 TL, diğer bir deyişle %64,9 oranında artmıştır. Satışların maliyeti, 31 Aralık 2020 yılıyla karşılaştırıldığında 229.159.858 TL, diğer bir deyişle %86,4 oranında artmıştır.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 6.625.297 TL, diğer bir deyişle %128,8 oranında artmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31 Aralık 2022'de sona eren yılla karşılaştırıldığında 3.167.927 TL, diğer bir deyişle %118,8 oranında artmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıldaki 2.673.297 TL'den 3.167.927 TL'ye ulaşmıştır.

09 Şubat 2023

LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan Şiir
Kurtalan Mal Müdürlüğü-Şişli Dışişleri
Tic. Sic. No: Şişli Kurumları

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Osmanlı Köyü Merkez Mahallesi
41010 Kurtalan/Şişli
Şişli Dışişleri Müdürlüğü
Morsis No: Dışişleri/Şişli Kurumları
Şişli Kurumları/Şişli



Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 936.650 TL, diğer bir deyişle %30,6 oranında artmıştır.

Genel yönetim giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 23.372.639 TL, diğer bir deyişle %137,2 oranında artmıştır. Genel yönetim giderleri, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 11.741.116 TL, diğer bir deyişle %88,9 oranında artmıştır. Genel yönetim giderleri, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 2.981.081 TL, diğer bir deyişle %29,2 oranında artmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 16.713.059 TL, diğer bir deyişle %10,2 oranında düşmüştür. Esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 67.500.695 TL, diğer bir deyişle %58,8 oranında artmıştır. Esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 71.242.975 TL, diğer bir deyişle %163,7 oranında artmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 28.376.464 TL, diğer bir deyişle %28,8 oranında azalmıştır. Esas faaliyetlerden diğer giderler, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 22.547.013 TL, diğer bir deyişle %27,2 oranında artmıştır. Esas faaliyetlerden diğer giderler, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 58.482.910 TL, diğer bir deyişle %238,8 oranında artmıştır.

Finansman gelirleri, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 310.364 TL artmıştır.

Finansman giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 11.089.406 TL, diğer bir deyişle %216,0 oranında artmıştır. Finansman giderleri, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 4.665.500 TL, diğer bir deyişle %168,6 oranında artmıştır. Finansman giderleri, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 1.145.998 TL, diğer bir deyişle %70,7 oranında artmıştır.

Yukarıdaki açıklamaların bir sonucu olarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 249.800.866 TL kar eden Şirket'in dönem karı 439.422.172 TL, diğer bir deyişle %175,9 artmış olup Şirket 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 689.223.038 TL dönem karı kaydetmiştir. 31

LİMAK DOĞUŞADOLU CİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan (51) 81
Kurtalan İl Müdürlüğü, 469 116 1188
Tic. Sic. No.: Şiirt-Kurtalan/01

20

LİMAK CİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Çapak Meydanı, Kurtalan (51) 81
Kurtalan İl Müdürlüğü, 469 116 1188
Mersis No: 0811000017
Şiirt T. Sic. No.: 83

09 Subat 2024



		Aralık 2021'de sona eren yılda 53.730.412 TL kar eden Şirket'in dönem karı 341.241.777 TL, diğer bir deyişle %635,1 artmış olup Şirket 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 394.972.189 TL dönem karı kaydetmiştir. 31 Aralık 2020'de sona eren yılda 53.150.849 TL kar eden Şirket'in dönem karı 579.563 TL, diğer bir deyişle %1,1 artmış olup Şirket 31 Aralık 2021'de sona eren yılda esasen 53.730.412 TL dönem karı kaydetmiştir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması	İhraççının işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görece sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in sermayesini temsil eden iki pay grubu bulunmaktadır. A Grubu paylar imtiyazlı paylardır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görece paylar herhangi bir imtiyaza sahip olmayan B Grubu paylardır. Söz konusu paylara ilişkin ISIN işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	TL olarak ihraç edilecektir.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 386.179.700,00 TL'dir. Bu sermaye her biri 1-TL nominal değerinde toplam 386.179.700 adet paydan oluşmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 386.179.700,00 TL nominal değerli 386.179.700 adet pay muvazaadan arı olarak tamamen ödenmiş ve Şirket'in sermayesinin 516.179.700,00 TL'ye çıkarılması kapsamında yeni ihraç edilecek 130.000.000,00 TL nominal değerli 130.000.000 adet payın bedeli halka arz gelirlerinden karşılanacaktır. Yönetim kurulu, söz konusu sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kısıtlayarak, yeni pay ihracı gerçekleştirecek ve söz konusu paylar halka arz edilecektir.

İMAM DOĞANADLI ÇİMENTO
SERMAYE İCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kırıkkale Çimento Fabrikası - Kırıkkale
Kurumlar Sicil Müdürlüğü Sicil No: 275644
E. Sic. No: 275644

21

İMAM ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kırıkkale Çimento Fabrikası
Kurumlar Sicil Müdürlüğü Sicil No: 275644
E. Sicil No: 275644
Mersis No: 070200275644000017
Sicil No: 275644

09 Şubat 2024



C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	<p>Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi) • Oy Hakkı (SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK'nın 461. maddesi, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK'nın 507. maddesi) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn'nin 24. maddesi) • Satma Hakkı (SPKn'nin 27. maddesi) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi) • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri ile TTK'nın 414., 415., 425. ve 1527. maddeleri) • Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK'nın 407, 409 ve 417. maddeleri) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nin 14. maddesi, TTK'nın 437. maddesi) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK'nın 445.-451. maddeleri, SPKn'nin 18/6., 20/2. maddeleri) • Azınlık Hakları (TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nın 438. maddesi) <p>Halka Arz Edilecek Paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.</p>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka Arz Edilecek Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 29 Aralık 2023 tarihinde başvuru yapılmıştır. Borsa'nın görüşüne işbu İzahname'nin 1 nolu bölümünde yer verilmiştir.

LİMAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SARAYI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cemalpaşa Çimento Fabrikası-Kurtalan/Şanlıurfa
Kurtalan İlçesi Melikgazi Mahallesi 43085 SSK
Sic. No: 27090000000000000000

22

LİMAK ÇİMENTO S. A.Ş.
VE TİCARET MÜDÜRLÜĞÜ

Ovacık Köyü Mevkii 5. Yolu Üzeri
43100 Kurtalan/Şanlıurfa
Tic. Sic. No: 27090000000000000000
Mersis No: 077100154000017
Surt Ticaret Sicil No: 83



C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in kar dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. Maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, "Şirket, kârın tespiti ve dağıtımını konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.</p> <p>Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan tutar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağılır:</p> <ol style="list-style-type: none">Genel Kanuni Yedek Akçe: Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.Birinci Kâr Payı: Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.İkinci Kâr Payı: Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.Genel Kanuni Yedek Akçe: Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin yüzde beşi oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. <p>Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi,</p>
-----	---------------------------------------	--

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası, Konya
Konya İl Müdürlüğü, Şişli Mahallesi
Sic. No: 271100/00001

23

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası, Konya
Konya İl Müdürlüğü, Şişli Mahallesi
Sic. No: 271100/00001



		<p>pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.</p> <p>Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Şirket'in mali durumu, girişim ve yatırımları göz önüne alınmak suretiyle, bu kardan dağıtılacak miktarın tespiti ile bunun nasıl dağıtılacağına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri ve yönetim kurulunun önerisi de göz önüne alınarak, genel kurulca karar verilecektir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.</p> <p>Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.</p> <p>Genel kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile genel kurul, yönetim kuruluna avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir."</p> <p>Şirket'in halihazırda herhangi bir kar dağıtım politikası bulunmamakta olup kar dağıtım politikası, halka arz sonrasında SPK mevzuatına uygun olarak karara bağlanarak yayınlanacaktır.</p>
--	--	--

D—RİSKLER		
No.	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Şirket, fiyat politikasını, talepte yaşanabilecek dalgalanmalara bağlı olarak ve pazarda mevcut olan yoğun rekabet nedeni ile, kâr odaklı olarak sürdürülemeyebilir ve pazardaki düşük fiyat politikaları ile rekabet edemeyebilir. Bu durum Şirket'in kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. • Üretim süreçlerinde duruşlar, teknik arızalar meydana gelebilir, yenileme ve iyileştirme çalışmalarında beklentiler karşılanmayabilir. Bu durumlar, beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilir. • Şirket tarafından üretimi gerçekleştirilen ürünlerin hammadde, katkı malzemesi ve sarf malzeme ve üretim sürecine yönelik elektrik ve yakıt tedarik süreçlerinde

aksaklık ve/veya fiyat hareketleri yaşanabilir, bu sebeple Şirket'in hammadde tedarikinin devamlılığına bağlı olan üretim faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz etkilenebilir.

- Şirket'in hammadde ve katkı malzemesi tedariki yaptığı maden sahalarına ilişkin rezerv miktarı ve kalitesine ilişkin yanlış tahminlerde bulunması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in üretim süreçleri ve de-karbonizasyon yol haritası, büyük miktarlarda hammadde ve alternatif hammaddelerin kullanımını gerektirir. Şirket'in bu hammaddelere erişiminde yaşanabilecek sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhracata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ihracat sürecini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in yaygın ihracatta bulunduğu ülkelerde sevkiyat sürelerini ve maliyetlerini artıracak lojistik sorunları yaşanması ve bunun sevkiyat zamanlamalarına ve navlun maliyetlerine olumsuz etkileri, Şirket'in stok maliyetini artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in giderlerinde ya da ihracat hacminde olumsuz etkiler yaratabilir. Lojistik faaliyetleri için firmalardan alınan hizmetlerdeki aksamalar, Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara neden olabilir.
- Şirket'in faaliyetleri, vergi idareleri, Kişisel Verileri Koruma Kurumu ve (halka arz sonrasında) SPK, gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.
- Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
- Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir, bunun neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.
- Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu

LİMAK DOĞU MADDE CİMENTO
ŞİRKETİ
SARAYI
Kurtulmuş Çimento Fabrikası Karabük ŞİRKETİ
Bülent Ecevit Bulvarı No: 55
Sic. No: 2740000000

25

LİMAK CİMENTO SANAYİ VE TİCARİETİ
KURUMU
Sic. No: 2740000000
Mersis No: 0770000150000017
Sic. No: 2740000000



Şirket'in sorumluluğu doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.

- Şirket'in karşılaşacağı tüm riskler sigortalanmayabilir, karşılaşılan hasar sigorta kapsamında olmayabilir. Şirket tazminatları tahsil edemeyebilir.
- Şirket'in bilgi teknolojileri altyapı sistemlerinin yetersiz kalması, arızalanması veya siber saldırıya uğraması, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Meydana gelebilecek bilgi sistem altyapısındaki sorunlar Şirket'in kendi yazılım sistemlerinin verimliliği açısından risk oluşturabilir.
- Şirket'in kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, üretim faaliyetleri bakımından kapsamlı çevre yasaları ve düzenlemelerine tabidir. Şirket faaliyetlerinin çevreye zarar verdiği iddiası ile uygulanabilecek önlem ve/veya yaptırımlar, maliyetlerin artmasına yol açabilir. Bunların yanı sıra, yetkili kuruluşlar tarafından arazi kullanımı, hava emisyonları, atık ve su ile mesleki ve toplum sağlığı ve güvenliğine ilişkin ilave yükümlülükler ve kısıtlamalar getirilebilir. Bu düzenlemelere ilişkin uyum süreçlerinin ve olası yaptırımların Şirket'in faaliyetlerine olumsuz etkileri olabilir.
- Şirket ilgili ulusal ve uluslararası kuruluşlar veya kamu düzenleyici otoriteleri tarafından ileriki dönemde yorumlanacağı şekliyle karbon vergileri de dahil olmak üzere karbon salımları hakkında ek yükümlülüklerle tabi olabilir. Bu düzenlemelere uyum süreçlerinin Şirket'in faaliyetlerine olumsuz etkileri olabilir.
- Şirket, ilişkili tarafları ile işlemler yapmıştır ve halka arz sonrasında da ilişkili taraf işlemleri yapmaya devam edeceği öngörülmektedir.
- Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in tabi olduğu mevzuat ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle veya faaliyetlerin devamı için yenilenmeye tabi olan izin, ruhsat, sertifika vb. belgelerin muhafaza edilememesi, kaybedilmesi ya da yenilenememesi durumunda olumsuz etkilenebilir.
- Şirket'e karşı faaliyetleri kapsamında davalar açılabilir ve diğer yasal işlemler başlatılabilir. Söz konusu davalar veya işlemler Şirket'in aleyhine sonuçlanabilir ve Şirket bu sebeple tazminat ödemek ya da diğer yaptırımlara

katlanmak durumunda kalabilir. Şirket'e yöneltilmiş olan herhangi bir dava ya da işlemin aleyhe sonuçlanması halinde Şirket'in finansal durumu ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

- Ergani Fabrikası'nın devir işlemlerinde gecikmeler yaşanması veya devralınması sonrasında Ergani Fabrikası'ndan beklenen ticari geri dönüşün elde edilememesi, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan klinker ve çimento sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. Gayrimenkul, altyapı ve inşaat sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler, Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilmektedir.
- Yerel ve küresel ekonomik koşullar ve sürdürülebilirlik hedefleri, Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in kârlılığı enerji fiyatlarında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir.
- Şirket, rekabet hukuku bakımından incelemelere tabi tutulan ve yaptırım riski barındıran bir sektörde faaliyet göstermektedir.

Diğer riskler:

- Şirket'in faaliyetleri deprem ve diğer doğal afetlerden etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki artış sebebiyle Şirket'in belirli maliyetlerindeki artışlar Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.
- COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Gelecekte doğal afetler, salgın hastalıklar, pandemiler ile diğer salgın veya felaketlerin ortaya çıkması Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde ve olumsuz şekilde etkileyebilir.
- Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası Kuruluş ŞİRT
Osmanlı Mal Müdürlüğü: 2018/8788
Tic. Sic. No: 271187/01-0001

27

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

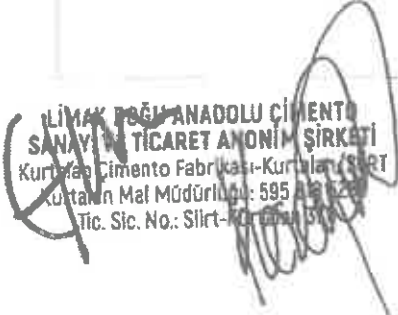
Osmanlı Köyü Mevkii Çimento Fabrikası Üzüm
44. km. Kurumlar Bölgesi
Sakarya / 81100
Mersis No: 077000104381400017
Sicil Ticaret Sicil No: 271187/01-0001



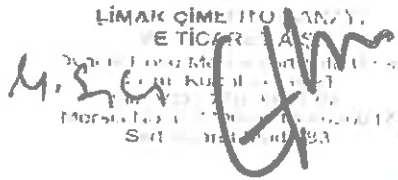
		<p>savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> İsrail ve Hamas arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<ul style="list-style-type: none"> İhraç edilen paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. İhraççı'nın payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı'nın ana pay sahibi Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden, çoğunluk pay sahibinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Payların piyasa değeri üzerinde ciddi seviyelerde olumsuz etki oluşturabilir. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

E—HALKA ARZ

No.	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
E.1	Halka arza ilişkin ihraççınm/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Şirket'in sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirecek halka arzdan 2.106.000.000 TL brüt, 2.029.544.801 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin halka arzdan 420.066.000 TL brüt; 408.521.839 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir.</p> <p>Halka arza ilişkin toplam maliyetin yaklaşık 87.999.359 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,5644 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz maliyetleri Şirket ve Halka Arz</p>



LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Kurtuluş Çimento Fabrikası-Kurtuluş/ŞİRET
 Kurtuluş Mal Müdürlüğü: 595 Ağaçlıca
 Tic. Sic. No.: ŞİRET-Merkez/ŞİRET



LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Kurtuluş Çimento Fabrikası-Kurtuluş/ŞİRET
 Kurtuluş Mal Müdürlüğü: 595 Ağaçlıca
 Tic. Sic. No.: ŞİRET-Merkez/ŞİRET



LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Kurtuluş Çimento Fabrikası-Kurtuluş/ŞİRET
 Kurtuluş Mal Müdürlüğü: 595 Ağaçlıca
 Tic. Sic. No.: ŞİRET-Merkez/ŞİRET

09 Subat 2024



T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
 1923
 D 2 M A N I 89

Eden Pay Sahibi arasında Pay Tebliği'nin 32'nci maddesine göre paylaşılacak olup, Şirket'in toplam halka arz maliyetinin 76.455.199 TL'sine; Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin ise 11.544.161 TL'sine katlanması beklenmektedir.

Pay Tebliği'nin 32/2 maddesi uyarınca payların ilk defa halka arz edilmesinde, halka arzın hem sermaye artırımını hem de ortaklığın ortaklarının mevcut paylarının satışı suretiyle gerçekleştirilmesi nedeniyle, aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve hukuki danışmanlık gideri halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karşılanacaktır. Bu kapsamda, halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Maliyet	Katılacak Taraf	TL Tutar
Buğunsuz Denetim	Şirket	1.500.000
MKK Ücreti	Şirket	296.214
Reklam, Pazarlama, Halka İlişkiler	Şirket	13.730.000
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	Şirket	1.032.359
SPK Kurul Ücreti (İhraç Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden)	Şirket	1.976.000
SPK Kurul Ücreti (İhraç Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	394.136
Aracılık Komisyonu	Şirket	32.650.000
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	10.501.650
Hukuki Danışmanlık	Şirket	3.178.510
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	633.990
Borsa İstanbul İşlem Görmeye Başvuru Ücreti	Şirket	72.116
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	14.384
Halka Arz Eden Pay Sahibinin Katlanacağı Toplam Maliyet		11.544.161
Şirketin Katlanacağı Toplam Maliyet		76.455.199
Toplam Maliyet		87.999.359
Pay Hissesi Maliyet		0.5644

**Tabloda vergiler bulunmamaktadır

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, talepte bulunması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşların kendileri tarafından belirlenen işlem komisyon bedeli, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") maliyeti ve hesap açılış ücretinin yanı sıra, para ya da pay transferine ilişkin ücret talep edilebilecek ve halka arza iştirak eden/talepte bulunan yatırımcılar bu tür maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.



LİMAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan (ŞİRKET)
Kurtalan Mali Müdürlüğü: 595 014 8239
Tic. Sic. No.: Sifir-11118/13

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan (ŞİRKET)
Kurtalan Mali Müdürlüğü: 595 014 8239
Tic. Sic. No.: Sifir-11118/13

E.2 Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Halka arz ile sermaye artışı yoluyla 2.106.000.000 TL brüt; 2.029.544.801 TL net kaynak elde edilmesi, Şirket'in stratejik büyüme hedefleri doğrultusunda aşağıda belirtilen amaca yönelik olarak kaynak elde edilmesi ve ayrıca kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğini güçlendirmesidir.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin Mevcut Payları'nın halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Yeni Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirlerin tamamını, sürdürülebilir büyüme stratejisi kapsamında Şirket, faaliyet gösterdiği çimento sektöründe, stratejik büyüme hedefi kapsamında Limak Çimento'nun mülkiyetinde bulunan, Diyarbakır ili Ergani ilçesindeki 793.000 ton/yıl klinker ve 1.400.000 ton/yıl çimento üretim kapasitesi olan Ergani Fabrikası'nın Türk Borçlar Kanunu'nun 202'inci maddesi hükmü uyarınca malvarlığı ve işletme devri yöntemiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşu olan Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Ocak 2024 tarihli değerlendirme raporu akabinde belirtene 2.472.000.000 (ikimilyardörtüyüz yetmiş ikimilyon) TL bedel üzerinden tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devrahması amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Söz konusu satış ve devire yönelik olarak Şirket yönetim kurulu 29 Ocak 2024 tarihinde 137 sayılı bir yönetim kurulu kararı almıştır ve Şirket ve Limak Çimento arasında 30 Ocak 2024 tarihinde bir devir sözleşmesi imzalanmıştır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.

Sermaye artışı ve ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecek payların toplam nominal değeri 155.930.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %30,21'dir. Halka Arz Edilecek Paylar, Şirket'in sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak 130.000.000 TL nominal değerli B Grubu paylar ile mevcut ortaklardan Limak Çimento'ya ait 25.930.000 TL nominal değerli B Grubu paylardan oluşmaktadır. Halka arz edilecek toplam 155.930.000 TL nominal değerli payların;

- 109.151.000 adedi (%70) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 46.779.000 adedi (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.



30

09 Şubat 2024

LİMAK DIŞANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Şanlıurfa
Kurumsal Mal Müdürlüğü 595 018 6222
Tic. Sic. No.: Şifir-Kurtalan/Şanlıurfa

LİMAK ÇİMENTO
VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
KURTALAN ÇİMENTO
FABRİKASI
KURTALAN/ŞANLIURFA
SURT İDARECİLİĞİ

MEHMET KYATKIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		<p>Payların halka arzı Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.</p> <p>Halka arz edilecek paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta ve ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. 1,00 TL nominal değerli payların satış fiyatı 16,20 TL'dir.</p> <p>İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak bazında izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki gün içerisinde teslim edilecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dâhil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	<p>İhraççı'nın mevcut paylarının halka arzından Halka Arz Eden Pay Sahibi pay satışı geliri; Şirket sermaye artırımından halka arz geliri; halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.</p> <p>Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan Halk Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)'nun Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.</p> <p>Şirket ile mali tablolarının bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member firm of Grant Thornton Limited) ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ile</p>

LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan
Çatışan Mali Müdürlüğü: 033 000 200
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan 31

31

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan
Çatışan Mali Müdürlüğü: 033 000 200
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan 31



		<p>member firm of Grant Thornton Limited) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member firm of Grant Thornton Limited) doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member firm of Grant Thornton Limited), Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member firm of Grant Thornton Limited), Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.</p> <p>Şirket ile Ergani Fabrikası'na ilişkin piyasa değerine ilişkin değerlendirme çalışmasını yapan Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş., Şirket ile arasında değerlendirme çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.</p> <p>Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.</p>
E.5	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>Halka Arz Eden Pay Sahibi olarak Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İhraççı olarak Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket paylarını halka arz etmektedir.</p> <p>İhraççı, 28.12.2023 tarihli 2023/131 numaralı yönetim kurulu kararı ile payların BİST'te işlem görmeye başlamasından itibaren 365 (üç yüz altmış beş) gün boyunca bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağı, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya BİST'e veya Kurul'a veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını beyan ve taahhüt etmiştir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahibi, 29.01.2024 tarihli 74 numaralı yönetim kurulu kararı ve 29.01.2024 tarihli taahhüdü ile Borsa'da işlem görme tarihi itibarıyla iştirak portföyünde bulunan, halka arza konu Şirket paylarını Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 (üçyüzlaltmışbeş) gün boyunca satmayarak, dolaşımdaki pay miktarını</p>

LIMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Çimento Fabrikası
 Mal Müdürü
 Sic. No.: Şirt-1/131

arttırmayacağını ve SPK'nın Pay Tebliği (VII-128.1)'nin 8'inci maddesinin emredici hükümlü uyarınca halka arz edilen payların borsada işlem görmesinden itibaren bir yıl süreyle söz konusu payları halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, söz konusu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını ve borsa dışında satış yapması durumunda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. (Şüpheye mahal vermeme adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 30 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde veya başka bir suretle Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.)

Halka Arz Eden Pay Sahibi ayrıca, 29.01.2024 tarihli 74 numaralı yönetim kurulu kararı ve 29.01.2024 tarihli taahhüdü ile, Borsa'da işlem görme tarihi itibarıyla iştirak portföyünde bulunan, halka arza konu Şirket paylarını (herhangi bir şüpheye mahal vermeme adına, halka arz edilen paylar hariç tutulmaktadır) primli olarak halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 gün boyunca Borsa İstanbul'da ya da Borsa İstanbul dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini beyan ve taahhüt etmiştir.

E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar Şirket'in 30.09.2023 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak sermaye artırım ve ortak satışı suretiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplamalar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar, varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilecektir.

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Dester Değeri*	597.079.798
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	386.179.700
Halka Arz Öncesi Pay Başına Dester Değeri	1,55
Halka Arz Fiyatı	16,20
Sermaye Artırımı (nominal TL)	130.000.000
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	2.106.600.000
Halka Arz Masrafları**	76.455.199
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	2.029.544.801
Halka arz Sonrası Dester Değeri	2.626.624.599
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	516.179.700
Halka Arz Sonrası Pay Başına Dester Değeri	



ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan Şiirt
Kurtalan Mal Müdürlüğü 595 01 5215
Tic. Sic. No.: Şiirt-Kurtalan 13

LİMAN Çİ...
VE...
M. S...
M...
S...
S...

Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL.)	3,54
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (%)	229,1
Yeni Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL.)	-11,11
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-68,59

E.7 Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.



09 Subat 2024

KILIMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan / ŞIR
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 595 000 500
Tic. Sic. No.: Şirt-...

KILIMAK ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan / ŞIR
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 595 000 500
Tic. Sic. No.: Şirt-...

KILIMAK ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan / ŞIR
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 595 000 500
Tic. Sic. No.: Şirt-...

3 BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1 İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerin denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	:	Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of Grant Thornton Limited)
Sorumlu Ortak Baş denetçi	:	Nazım HİKMET
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Park Plaza, Reşitpaşa Mah. Eskibüyükdere Cad. No:14 K:10 Sarıyer/Maslak

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

Bağımsız denetim kuruluşunun veya sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi veya değişmesi gibi bir durum söz konusu değildir.



09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kurtuluş Köyü Mevkii, Atatürk Yolu Üzeri
Etiler, Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 27090014386
Mersis No: 0809001438600017
Sicil Ticaret Sicil No: 83

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Çimento Fabrikası-Kuruluş/İSTANBUL
Mali Müdürlüğü: 08090014386
Sic. No.: Sicil Kuruluş No: 83

[Handwritten signature]

4 SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 dönemleri itibarıyla konsolide kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu

Varlıklar (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri.....	1.132.197	1.524.084	3.232.845	29.278.121
Ticari Alacaklar.....	137.306.722	369.440.496	575.906.312	438.339.838
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>87.493.701</i>	<i>289.476.448</i>	<i>346.225.833</i>	<i>13.368.609</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>49.813.021</i>	<i>79.964.048</i>	<i>229.680.479</i>	<i>424.971.229</i>
Diğer Alacaklar.....	664.207	654.950	727.331	715.486
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>664.207</i>	<i>654.950</i>	<i>727.331</i>	<i>715.486</i>
Stoklar.....	36.335.081	82.400.728	199.810.304	305.743.238
Peşin ödenmiş giderler.....	292.925	4.771.559	4.304.728	3.173.028
Toplam Dönen Varlıklar	175.731.132	458.791.817	783.981.520	777.249.711
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar.....	133.394.404	163.013.233	297.097.346	380.032.395
Maddi olmayan duran varlıklar.....	1.263.556	1.478.712	1.218.067	1.032.207
Toplam Duran Varlıklar	134.657.960	164.491.945	298.315.413	381.064.602
Toplam Varlıklar	310.389.092	623.283.762	1.082.296.933	1.158.314.313

Yükümlülükler (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Ticari borçlar.....	98.950.928	277.396.168	132.105.622	316.378.250
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>13.650.892</i>	<i>14.654.006</i>	<i>25.123.172</i>	<i>37.788.489</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>85.300.036</i>	<i>262.742.162</i>	<i>106.982.450</i>	<i>278.589.761</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar.....	1.006.198	1.394.542	3.840.695	10.084.967
Diğer borçlar.....	58.896.058	157.460.655	293.970.979	122.885.206
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>58.226.056</i>	<i>156.319.114</i>	<i>291.808.697</i>	<i>117.904.246</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	<i>670.002</i>	<i>1.141.541</i>	<i>2.162.282</i>	<i>4.980.960</i>
Ertelenmiş gelirler.....	23.032.196	20.091.681	13.112.900	5.429.644
Dönem karı vergi yükümlülükleri.....	-	-	7.719	2.335.516
Kısa vadeli karşılıklar.....	3.306.927	3.467.749	4.407.185	6.554.131
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>178.958</i>	<i>339.780</i>	<i>734.983</i>	<i>2.419.939</i>
- <i>Diğer karşılıklar</i>	<i>3.127.969</i>	<i>3.127.969</i>	<i>3.672.202</i>	<i>4.134.192</i>
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	185.192.307	459.810.795	447.445.100	463.667.714
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun vadeli karşılıklar.....	5.419.322	7.665.283	17.743.041	29.785.587
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>5.419.322</i>	<i>7.665.283</i>	<i>17.743.041</i>	<i>29.785.587</i>
Ertelenen vergi yükümlülükleri.....	13.070.437	19.752.244	43.003.847	67.781.214
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.489.759	27.417.527	60.746.888	97.566.801

Özkaynaklar (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye.....	350.000	350.000	350.000	386.179.700
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar.....	50.702.972	79.472.709	178.443.900	216.532.274
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı</i>	<i>51.309.210</i>	<i>80.605.454</i>	<i>184.008.919</i>	<i>225.026.461</i>
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	<i>(606.238)</i>	<i>(1.132.745)</i>	<i>(5.565.019)</i>	<i>(8.494.187)</i>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	62.638	62.638	62.638	191.631
Geçmiş yıllar karları/zararları	2.440.567	2.439.681	276.218	(6.428.510)
Net dönem karı	53.150.849	53.730.412	394.972.189	604.703
Toplam Özkaynaklar	106.707.026	136.055.440	574.104.945	597.079.798
Toplam Kaynaklar	310.389.092	623.283.762	1.082.296.933	1.158.314.313

Kar veya Zarar Tablosu

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			30 Eylül'de sona eren 9 aylık dönem	
	2020	2021	2022	2022	2023
Hıslat.....	314.311.096	535.718.488	1.171.096.300	826.495.843	1.442.979.539
Satışların maliyeti	(265.264.922)	(494.424.780)	(815.218.602)	(615.406.565)	(762.187.035)
Brüt kar	49.046.174	41.293.708	355.877.698	211.089.278	680.792.504
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.060.062)	(3.996.712)	(7.164.639)	(5.148.526)	(11.777.817)
Genel yönetim giderleri (-).....	(10.220.485)	(13.201.566)	(24.942.682)	(17.032.113)	(40.404.752)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler.....	43.516.042	114.759.017	182.259.712	163.305.320	146.592.261
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(24.486.569)	(82.969.479)	(105.516.492)	(98.585.655)	(70.209.191)
Esas faaliyet karı	54.795.100	55.884.968	400.513.597	253.628.304	704.993.005
Finansman gelirleri	7.151	106.325	416.689	322.442	-
Finansman giderleri(-).....	(1.620.474)	(2.766.472)	(7.431.972)	(5.134.127)	(16.223.533)
Vergi öncesi kar	53.181.777	53.224.821	393.498.314	248.816.619	688.769.472
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	(30.928)	505.591	1.473.875	984.247	453.566
Dönem vergi geliri/(gideri)	(24.669)	(5.036)	(17.320)	(2.783)	(2.335.516)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(6.259)	510.627	1.491.195	987.030	2.789.082
Net dönem karı.....	53.150.849	53.730.412	394.972.189	249.800.866	689.223.038

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			30 Eylül'de sona eren 9 aylık dönem	
	2020	2021	2022	2022	2023
Nakit ve nakit benzerleri dönem başı bakiyesi	1.015.689	1.132.197	1.524.954	1.524.084	3.232.845
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	79.826.523	(41.009.929)	(62.566.665)	(198.565.714)	585.250.651
Yatırım faaliyetlerinden ilişkin nakit akışları	(3.417.402)	(3.539.507)	(15.320.282)	(8.103.062)	(25.977.856)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(76.292.613)	44.941.323	79.595.708	206.541.049	(533.227.519)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	116.508	391.887	1.708.761	(127.727)	26.045.276
Nakit ve nakit benzerleri dönem sonu bakiyesi	1.132.197	1.524.084	3.232.845	1.396.357	29.278.121

Yatırımcılar, yatırım kararını vermeden önce İhraççı'nın finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahname'nin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.

LİMAK DOĞAL MADDE CİMENTO SAĞIYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Cımento Fabrikası, Kurtuluş/Siirt
Kurum Mali Müdürü
Tic. Sic. No: Siirt Şubesi 10/00017

LİMAK CİMENTO SAĞIYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurum Mali Müdürü
Tic. Sic. No: Siirt Şubesi 10/00017

09 Şubat 2024
T.C. SERMAYE PİYASASI KURUMU
UZMANI

İmza

5 RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerinin işbu İzahname'nin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'i ve işbu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve ileriye yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

Yatırımcı adayları işbu İzahname'de gösterilen bilgiler çerçevesinde ve kendi şahsi durumlarını göz önünde bulundurarak, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmanın kendisi için uygun olup olmadığını dikkatlice değerlendirmelidirler.

5.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

1. *Şirket, fiyat politikasını, talepte yaşanabilecek dalgalanmalara bağlı olarak ve pazarda mevcut olan yoğun rekabet nedeni ile, kar odaklı olarak sürdürmeyebilir ve pazardaki düşük fiyat politikaları ile rekabet edemeyebilir. Bu durum Şirket'in kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.*

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, genel olarak kalker, kil, marn, boksit, demir cevheri ve benzeri ana ve yardımcı hammadde ve katkıların doğru reçete ile hazırlanması sonucu ortaya çıkan yarı mamul (klinker) ve mamul (çimento) üretimini kapsamaktadır. Söz konusu sektör, hem yurt içi hem de yurt dışı pazarlarda yüksek rekabet içermektedir. Çimento sektöründeki rekabet, fiyat, ürün kalitesi, ekipmanlar, üretim teknikleri, ürün çeşitliliği ve satın alım / ödeme şartları gibi farklı uygulamalardan etkilenmektedir. Bu uygulamalar Şirket'in çimento sektöründeki yoğun fiyat rekabetine uyum sağlamasını gerektirebilecektir. Şirket'in yoğun rekabete uyum sağlayabilmek adına müşterilerine sunması gerekebilecek olan şartlar, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, talepte yaşanabilecek dalgalanmalara bağlı olarak, pazarda mevcut olan yoğun rekabet nedeni ile mevcut kârlılığını devam ettiremeyebilir ve pazarda düşen satış fiyatları ile rekabet edemeyebilir.

Ayrıca, ihracata odaklanan diğer piyasa oyuncularının ihracat gerçekleştirme kabiliyetlerinde çeşitli nedenlerle artış yaşanması, söz konusu şirketlerin yurt içi pazara daha fazla odaklanmasına sebep olabilir. Bu durum da yurt içi pazarında arz ve rekabetin daha fazla artması sonucunu doğurabilir.

Bu durumlardan herhangi biri Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

2. *Üretim süreçlerinde duruşlar, teknik arızalar meydana gelebilir, yenileme ve iyileştirme çalışmalarında beklentiler karşılanmayabilir. Bu durumlar, beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilir.*

Urfa Fabrikası'nda ekipman arızaları, işletme hataları, bakım eksikliği ve zamanla genel yıpranmadan kaynaklı teknik arızalar oluşabilir ve bu nedenle verimlilikte düşüşler yaşanabilir. Urfa Fabrikası'nda kullanılan makine ve ekipmanlara ilişkin olarak önemli periyodik bakım faaliyetleri veya iyileştirmelerin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Şirket'in düzenli olarak yürüttüğü bakım faaliyetleri, bu arızaları tamamen önleyemeyebilir. Meydana gelen arıza, plansız bakım ve tamirlerden kaynaklı kapanmalar olabilir. Üretimde kesintiler veya verimlilik düşüşleri yaşanabilir. Ayrıca işletim için gereken yedek parça ve ekipman veya teknik servis hizmeti derhal bulunamayabilir veya bunların

temini yüksek maliyetli olabilir.

Şirket modernizasyon, dijitalizasyon, verimlilik artışı, iş sağlığı ve güvenliği ve çevre ile ilgili konularda devamlı olarak iyileştirme ve yenileme projeleri geliştirmekte ve maddi kaynaklarının bir kısmını bu projelerin uygulanmasına kullanmaktadır. Ancak, Şirket bu kapsamdaki projelerini öngörülen süreler içerisinde veya hiç tamamlayamayabilir, başarılı olamayabilir ya da teknolojik gelişmeleri yakalayamayabilir. Ayrıca bu projelerin uygulama aşamasında yaşanan aksaklıklar üretimde kesintilere, arızalara yol açabilir. Yenileme ve iyileştirme projeleri beklenen verimliliği sağlayamayabilir, yetersiz olabilir veya öngörülen maliyetin üstünde bir maliyet doğurabilir. Bu durumların tamamı Şirket'in mali durumunu ve kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in ekipmanları arızalara maruz kalabilir ve tesiste bu kapsamda aksaklıklar yaşanabilir, söz konusu arızaların onarılması beklenenin üstünde maliyetli olabilir ya da mümkün olmayabilir, yedek parça temininde aksaklıklar ve gecikmeler yaşanabilir ve üretimde kesintiler meydana gelebilir. Bu sebeple Şirket'in üretimdeki rekabet gücü olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in 1986 yılından beri faaliyet göstermekte olan Urfa Fabrikası'nda kullandığı alt yapı, sistemler, üretim hatları, makine ve ekipmanların eskimesi söz konusu olabilir ve bu eskimeye bağlı olarak teknik arızalar gerçekleşebilir. Bu teknik arızalar, makine ve ekipmanların olağan yıpranmasından, bakım eksikliğinden veya işletme hatalarından kaynaklanabilir. Bu arızaların bakım ve onarım işlemleri veya teknik müdahaleler ile giderilmesi mümkün olmayabilir ve arızaların giderilebilmesi için yedek parça temini gerekli olabilir. Öte yandan, Şirket'in makine ve ekipmanlarının yenileme ve iyileştirme maliyetlerindeki artışlar, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Gerekli yedek parçaların temininde aksaklıklar veya gecikmeler yaşanabilir. Tüm bu durumlar neticesinde, üretimde aksaklıklar meydana gelebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve/veya mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Yukarıda açıklanan durumların, Şirket'in mali ve operasyonel sonuçlarına önemli olumsuz etkileri olabilir.

3. *Şirket tarafından üretilen ürünlerin hammadde, katkı malzemesi ve sarf malzeme ve üretim sürecine yönelik elektrik ve yakıt tedarik süreçlerinde aksaklık ve/veya fiyat hareketleri yaşanabilir, bu sebeple Şirket'in hammadde tedarikçilerinin devamlılığına bağlı olan üretim faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz etkilenebilir.*

Şirket, çimento üretim sektöründeki faaliyetleri bakımından, üretiminin devamını sağlayabilmek adına yurt içinde bulunan boksit, alçıtaşı ve cüruf gibi katkı maddesi tedarikçilerinden çimento üretiminde kullanılan katkı malzemesi ve ayrıca çeşitli kaynaklardan üretim sürecinde kullanılan elektrik ve yakıtı tedarik etmektedir.

Şirket her ne kadar hammadde ve sarf malzeme tedarikçilerini yurt içindeki tedarikçilerinden yapıyor olsa da Şirket'in bazı yakıt tedarikçileri ilgili yakıtı ithal etmektedir. Ayrıca, gelişen teknoloji, piyasa standartları ve Şirket'in tercih edebileceği alternatif yakıt veya hammaddeler, Şirket'in ileride farklı kaynaklardan malzeme ve enerji / yakıt tedarik etmesine yönelik ilave ihtiyaçları gündeme getirebilir. Global ya da yerel ölçekte meydana gelebilecek olumsuz ekonomik koşullar veya döviz kurlarında artışlar ya da arz kısıtları gibi tedarik edilen malzeme ya da maddenin fiyatını etkileyebilecek diğer sebepler, tedarikçileri finansal zorluklara maruz bırakabilir, sarf malzemesi ve enerji / yakıt fiyatlarını yükseltebilir ve bu durum Şirket'in tedarik giderlerinde artışa sebep olabilir.

COVID-19 pandemisi döneminde küresel çapta yaşanan lojistik sorunlarının tam anlamıyla düzelememesi, küresel enflasyon problemi, bölgesel karantina uygulamaları sonucu kara ve deniz yolu ticaretinin yavaşlaması ve Rusya - Ukrayna Savaşı, ortalama nakliye sürelerinin uzamasına ve navlun fiyatlarına da etkili olabilmektedir. Bu maliyetlerdeki önemli artışlar Şirket'in tedarik maliyetlerini ve finansal yükünü arttırabilmektedir.

Hammadde, sarf malzemeleri ve enerji / yakıt tedarikçisinde meydana gelen aksaklıklar neticesinde Şirket'in

hedeflediği üretim hacmine ve/veya kârlılık marjına ulaşmakta güçlük çekebilir. Bu durumda Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

4. *Şirket'in hammadde ve katkı malzemesi tedariki yaptığı maden sahalarına ilişkin rezerv miktarı ve kalitesine ilişkin yanlış tahminlerde bulunması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*

Şirket'in başarılı ve sürdürülebilir operasyonları, hammadde ve katkı malzemesi tedarikine önemli ölçüde bağlıdır. Bu bağlamda, Şirket'in hammadde tedariki yaptığı kendi adına ruhsatlı maden sahalarının ve katkı malzemesi tedarik ettiği tedarikçilerin kullandığı maden sahalarının rezerv miktarı ve kalitesi, Şirket'in işletmesi açısından önem arz etmektedir.

Ancak, bu rezervlerin miktarı ve kalitesi üzerine yapılan tahminlerin tamamıyla isabetli olacağına dair bir kesinlik yoktur ve bu tahminler belirsizliğe tabidir. Zira Şirket'in kendi maden sahalarına yönelik olarak gerçekleştirdiği ölçümler sondaj yöntemi ile elde edilmemektedir ve bu durum, rezerv ölçümlerinde sapma paylarını gündeme getirmektedir. Dahası, sondaj yöntemi ile yapılan ölçümlerde de rezerv hacmi tam bir kesinlik ile hesaplanamayabilir. Ayrıca, Şirket, kendi adına ruhsatlı olmayan ve katkı malzemesi tedarik ettiği tedarikçilerin kullandığı maden ocaklarının rezerv bilgilerine sahip değildir ve dolayısıyla söz konusu rezerv miktarı ve kalitesine dair tahminleri bu nedenle de belirsizlik riski içermektedir.

Rezerv miktarının ve kalitesinin doğru bir şekilde tahmin edilememesi durumunda, bu durum Şirket'in hammadde tedarikinde olumsuz sonuçlara sebep olabilir ve dolayısıyla faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

5. *Şirket'in üretim süreçleri ve de-karbonizasyon yol haritası, büyük miktarlarda hammadde ve alternatif hammaddelerin kullanımını gerektirir. Şirket'in bu hammaddelere erişiminde yaşanabilecek sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*

Şirket'in üretim süreçleri büyük miktarlarda hammadde ihtiyacını gerektirirken, diğer yandan de-karbonizasyon yol haritası ise büyük miktarlarda alternatif hammaddelerin (örneğin, başka sektörlerin yan ürünleri veya atıkları) kullanımını gerektirmektedir. Şirket'in ürünlerinin üretimi, bu hammaddelerin ve alternatif hammaddelerin kabul edilebilir maliyette ve sürekli olarak Şirket tarafından temin edilebilmesine bağlıdır. Şirket'in faaliyet sürdürdüğü bölgede hammaddelerin ya da karbon emisyonlarını düşürücü alternatif hammaddelerin temininde oluşabilecek kısıt veya bu hammadde / alternatif hammaddelerin kullanımına olanak sağlayan izinler, lisanslar ve haklarda olumsuz bir değişiklik olması, Şirket'in bu kaynaklara erişimini önemli ölçüde sınırlayabilir ve dolayısıyla faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Buna ek olarak Şirket'in oluşturduğu de-karbonizasyon yol haritasında esas alınan düzenlemeler, varsayımlar ve öngörülerde değişiklikler ortaya çıkabilir. Ayrıca, söz konusu yol haritası, Şirket'in gelecekteki ihtiyaçlarına cevap vermekte yetersiz kalabilir ve/veya yeni ve ek yatırımlar yapılmasını gerekli kılabilir. Bu durumlar da Şirket'in de-karbonizasyon yol haritası kapsamındaki hedeflerine ulaşma kabiliyetini, faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

6. *İhracata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ihracat sürecini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in yaygın ihracatta bulunduğu ülkelerde sevkiyat sürelerini ve maliyetlerini artıracak lojistik sorunları yaşanması ve bunun sevkiyat zamanlamalarına ve navlun maliyetlerine olumsuz etkileri, Şirket'in stok maliyetini artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.*

Şirket'in brüt satış geliri bazında 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde satışlarının sırasıyla %36,5, %43, %11,7 ve %0'ı ihracat gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket, ihracat süreçlerinde, ihracat yapılan ülkelerde uygulanan ek veya artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer yükümlülükler ile karşı karşıyadır. Bu tür koruyucu politikalar, Şirket'in ihracat faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Özellikle, Şirket'in yaygın ihracat yaptığı ya da yapmak isteyebileceği ülkelerde yaşanabilecek lojistik

sorunlar, sevkiyat sürelerini ve maliyetlerini artırabilir. Bu durum, sevkiyat zamanlamalarını ve navlun maliyetlerini olumsuz etkileyerek Şirket'in stok maliyetlerini yükseltebilir ve genel faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

7. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in aldığı siparişlerin ödeme şartları ve teminat kapsamı, ilgili her bir müşteri ile gerçekleştirilen müzakereler ve ilgili müşteri ile Şirket arasındaki geçmiş iş ilişkisinin süresi gibi nedenlere bağlı olarak değişiklik göstermektedir.

Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla, yurt dışı satışlarında daima peşin ödemeli ve fakat yurt içi satışlarında hem peşin ödemeli hem de kredili (vadeli ödemeli) satış gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022'de sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gerçekleştirdiği toplam satış miktarı içerisinde kredili satışlarının ton cinsinden oranı %66, %66, %67 ve %74'tür. Aynı dönemlerde Şirket'in gerçekleştirdiği kredili satışlarda uyguladığı ortalama vadeler, dökme çimento satışları için 77, 93, 51 ve 46 gün ve torbalı çimento satışları için ise 3, 1, 1 ve 1 gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in müşterileri ile gerçekleştirdiği satışların ödemelerinin vadeye bağlanması (diğer bir deyişle, kredili satış yapılması) halinde, ilgili ödemelerin vadeye bağlanmış olması ve/veya söz konusu vadelerde ilgili ödemelerin tahsil edilememesi, Şirket nezdinde nakit akışı planlamalarına uygun olmayan finansal durumlara yol açabilir ve Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, mali durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Şirket'in gerçekleştirdiği kredili satış işlemleri kapsamında müşterilerinden ödeme yükümlülüklerinin güvencesi olarak aldığı teminatlar yetersiz kalabilir veya geçersiz olabilir. Söz konusu teminatlar kapsamında tahsilat yapılması gecikmelere sebep olabilir veya mümkün olmayabilir. İstisnai durumlarda da olsa, Şirket'in kredili satışlarında müşterilerinden teminat alınmadığı örnekler de bulunmaktadır. Şirket, söz konusu durumlarda ilgili tahsilatların gerçekleştirilememesi nedeniyle mali açıdan olumsuz etkilenebilir ve Şirket'in kârlılığı düşebilir.

Şirket'in müşterilerinin başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve küresel ölçekte ortaya çıkmış ve/veya çıkabilecek salgınlarla ilgili gelişmelere bağlı olarak, diğer mücbir sebepler veya diğer çeşitli sebepler nedeniyle ödeme güçlerini kaybetme ihtimali bulunmaktadır. Böylesi bir durumda, Şirket'in ilgili alacakları şüpheli alacak haline gelebilir veya ilgili alacaklarını tahsil etme imkanı olmayabilir. Şirket'in nakit akışı ve buna bağlı olarak finansal durumunda meydana gelebilecek olan olumsuz etkiler, Şirket'in işletme sermayesi finansmanı ihtiyacının doğmasına sebep olabilir ve Şirket'in söz konusu finansmanı finansal borçlanma yoluyla temin etmesi gerekebilir.

Ayrıca, Şirket'in hasılatının önemli bir kısmı, satış tutarı bakımından ilk 10 sırada yer alan müşterilerinden elde edilmektedir. Şirket, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022'de sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, ilgili dönemde gerçekleştirdiği toplam ton bazında çimento satış hacminin %79, %79, %76 ve %78'sini, ilk 10 müşterisinden elde etmiştir. Belirtilen bu oranlarda Limak Cement FZE'ye yapılan satışlar dahil değildir. Söz konusu müşterilerin ödeme güçsüzlüğüne düşmesi veya bu müşterilerden yapılacak tahsilatlarda sorunlar yaşanması Şirket nezdinde özellikle olumsuz sonuçlar doğurabilir.

Şirket'in nakit akışı, mali durumu ve faaliyetleri bu durumlardan olumsuz yönde etkilenebilir.

8. Nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in giderlerinde ya da ihracat hacminde olumsuz etkiler yaratabilir. Lojistik faaliyetleri için firmalardan alınan hizmetlerdeki aksamalar, Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara neden olabilir.

Şirket'in bazı yurt içi ürün satışları ürünün müşteriye teslim edilmesini de gerektirecek şekilde (şantiyeye teslim) gerçekleştirilmektedir ve fiyatlandırma da ürünün müşteriye teslimini içerecek şekilde

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan, ŞİRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü 503 010 133
Tic. Sic. No.: ŞİRT - Kurtalan/2017

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü, Mavikent Mahallesi, Çiğdemli Üzümü
Kurtalan/Şanlıurfa
Tic. Sic. No.: 270000000000086
Mersis No: 0-773 000 000 0000 17
ŞİRT Ticaret Sic. No.: 83

09 Subat 2024



oluşturulmaktadır. Şirket'in ürünü müşteriye teslim etmeyi üstlendiği satışlarının ilgili dönemdeki tüm yurt içi satışları içerisindeki ton cinsinden oranı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde %3,78, %4,39, %13,02 ve %3,52 olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemlerde Şirket'in yurt içi teslimli satışlarındaki ortalama teslim mesafeleri sırasıyla 75,81, 67,53, 78,53 ve 79,55 kilometre olmuştur. Şirket'in yurt dışına gerçekleştirdiği satışların tamamında ise, ürün Şirket tarafından FOB (*free on board*) esasına tabi olarak satılmakta ve Türkiye sınırları içerisinde yer alan bir limana kadar teslim edilmektedir. Dolayısıyla, yurt içi nakliye ve navlun fiyatlarındaki herhangi bir artışın satış fiyatlarına yansıtılmadığı durumlarda, Şirket'in giderlerinde artış meydana gelebilir, kârlılığı olumsuz yönde etkilenebilir. Bu durum, ayrıca, Şirket'in gerçekleştirdiği ihracatlar bakımından Şirket'in ihracat hacminin düşmesi sonucuna da yol açabilir.

Şirket'in, şantiyeye teslim satışlarda müşterilere gerçekleştirilen teslimlerden kaynaklanana ek olarak, kendi üretimi için hammadde, katkı malzemesi ve yakıt tedariki bakımından da birtakım lojistik giderleri bulunmaktadır. Nakliye / navlun fiyatlarındaki artış, Şirket'in söz konusu tedarik süreçlerinde katlandığı maliyetlerin artışına neden olabilir.

Diğer yandan, Şirket'in kendi tedarik ihtiyaçları ve/veya satışları kapsamında gerçekleştirmesi gereken teslimatların mesafeleri zaman içerisinde daha uzun hale gelebilir ve bu da daha yüksek lojistik giderlerinin oluşmasına sebep olabilir.

Şirket, piyasa şartları, ekonomik koşullar ya da diğer sebeplerden ötürü, lojistik gider kalemlerinin fiyatlarındaki artışı tamamen veya kısmen ürün satış fiyatlarına yansıtamayabilir. Bu gibi durumların gerçekleşmesi Şirket'in kârlılığını ve finansal pozisyonunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, lojistik faaliyetleri için dış kaynaklardan alınan hizmetlerde yaşanabilecek herhangi bir aksama, Şirket'in genel operasyonel verimliliğini olumsuz yönde etkileyebilir. Lojistik şirketlerinin faaliyetlerine son vermesi, faaliyetleri beklenen ölçüde yerine getirememesi, Şirket'le ticari ilişkinin korunamaması veya mevcut sözleşmelerin yenilenememesi durumunda mevcut ihtiyaçları ikame edebilecek nitelikte lojistik şirketleri bulunamayabilir veya bulunsun bile uygun zaman ve koşullar çerçevesinde lojistik hizmetleri bir süre aksayabilir; dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Bu tür aksamalar, ürün teslimleri açısından Şirket'in faaliyetlerinde gecikmelere ve dolayısıyla müşteri memnuniyetinde düşüşlere yol açabilir ve Şirket'in tedarik süreçleri açısından ise Şirket'in üretim sürecinde gecikme ve aksamalara neden olabilir.

Ayrıca, küresel olarak artan navlun fiyatları, hammadde, katkı malzemesi, yakıt, ilk madde ve malzeme, işletme malzemesi ve ambalaj malzemesi tedarik fiyatlarının da artmasına yol açabilir ve bu durum Şirket'in üretim maliyetlerini artırabilir.

Tüm bu durumlar sonucunda Şirket'in operasyonları, kârlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

9. Şirket'in faaliyetleri, vergi idareleri, Kişisel Verileri Koruma Kurumu ve (halka arz sonrasında) SPK, gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.

Şirket, çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabii bulunmaktadır.

SPK, halka arzı müteakip, Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütecek ve geçerli mevzuat çerçevesinde yaptırımlar uygulayabilecek bir düzenleyici kurumdur. Şirket yürürlükteki mevzuata uymadığı takdirde SPK Şirket'e karşı soruşturmalar başlatabilir ve birtakım cezai yaptırımlar uygulayabilir.

Şirket vergi yükümlülükleri bakımından da vergi denetimlerine tabii olup, vergisel yükümlülüklerle uyum sağlamaması halinde, bu denetimler sonucunda ilave vergi giderleri, cezaları uyum giderleri ve çeşitli yaptırımlara da maruz kalabilir.

LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / MİT
Kurtalan Bölge Müdürlüğü: 505 018 3288
Tic. Sic. No: Sıra No: 111111

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / MİT
Kurtalan Bölge Müdürlüğü: 505 018 3288
Tic. Sic. No: Sıra No: 111111
Mersis No: 0-770-0-011111-00017
Sicil Ticaret No: 111111



09 Subat 2023

Handwritten signature

Ayrıca, Kişisel Verileri Koruma Kurumu da Şirket'in özellikle de yazılımlara ilişkin faaliyetleri kapsamında Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütülebilmektedir. Şirket, kişisel verilerin korunmasına ilişkin mevzuata uymadığı takdirde, KVKK kapsamında öngörülen yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket'in söz konusu gider ve/veya yaptırımlara maruz kalması, Şirket'in finansal durumu ve operasyonlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

10. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %25'tir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2020 yılı için %22, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 ve 2023 yılı için ise %30'dur. Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir kesinlik bulunmamaktadır. Nitekim, 2023 yıl içerisinde tek seferlik olmak üzere 2022 yılı kurumlar vergisinden istisna olan kazançlar üzerinden %10 ilave vergi ödenmesine yönelik düzenleme yapılmıştır. Şirket'in herhangi bir finansal yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki finansal yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket, aynı zamanda kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

11. Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir, bunun neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

Şirket çok tehlikeli olarak sınıflandırılan bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket prosedürlerinin yetersiz kalması, teknolojik kusurlar, beşeri hatalar veya dış etkiler sonucunda iş güvenliği bakımından çeşitli tehlikelerin ortaya çıkması muhtemeldir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket nezdinde uzuv kayıplı veya ölümlü kaza yaşanmamış olmak ile birlikte, 2023 yılında toplamda 35 iş günü kayıplı iş kazası kayıtlara geçmiştir.

Şirket'in operasyonları kapsamındaki faaliyetlerin yaralanmalara, ölüme, tesiste ve ekipmanlarda önemli hasarlara yol açma riski bulunmaktadır. Bu durumlarda uygulanabilecek yasal düzenlemeler, idari yaptırımlar ve/veya üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. İş kazaları neticesinde Şirket'in işçilerinin yaralanması veya ölümü veya maddi varlıklarının zarar görmesi gibi durumlar, Şirket açısından çeşitli sorumluluklara ve Şirket nezdinde iş kaybına yol açabilecek olup, bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

12. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'in sorumluluğu doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.

Şirket, faaliyetlerine ilişkin olarak maden çıkarma, nakliye, paketleme, yemek ve servis hizmetleri ve dönemsel olarak bazı revizyon ve bakım işlemlerinin gerçekleştirilmesi gibi birtakım işleri gerçekleştirirken amaçlarıyla ilişkili olmayan taraflardan hizmet almaktadır.

Uygulanabilir mevzuat uyarınca Şirket, alt işverenlerin kendi çalışanlarıyla ilgili olarak iş sağlığı ve



güvenliği mevzuatına aykırılıklarından, iş ilişkisinden doğacak işçilik alacaklarından ve SGK prim borçlarından müştereken ve müteselsilen sorumludur. Ayrıca, alt yüklenicilerin Şirket adına yaptıkları işle bağlantılı olarak yol açtığı her türlü hasar veya zarardan dolayı da Şirket alt yüklenicisiyle birlikte müştereken ve müteselsilen sorumludur. Şirket'in alt yüklenicileriyle birlikte bu şekilde müşterek ve müteselsil sorumluluğu, ilgili Şirket'i yükümlülük altına sokabilir veya davalara maruz bırakabilir.

Şirket, bu kapsamda, zaman zaman kendi çalışanlarının, alt yüklenicilerin çalışanlarının ve/veya diğer ilgili tarafların açtığı davalara maruz kalabilir. Şirket böyle bir durumda ayrıca itibar kaybına uğrayabilir. Şirket bu davaların bazılarını veya tamamını kaybedebilir ve alt yüklenicilerinin çalışanlarına ya da diğer ilgili taraflara tazminat ödemesi gerekebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını esaslı ölçüde olumsuz etkileyebilir.

13. Şirket'in karşılaşılabileceği tüm riskler sigortalanmayabilir, karşılaşılan hasar sigorta kapsamında olmayabilir. Şirket tazminatları tahsil edemeyebilir.

Şirket'in faaliyetleri çeşitli risklere tabi olup, işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in hâlihazırda işveren mali sorumluluk, (üçüncü şahıs mali sorumluluk dahil olmak üzere) kapsamlı işyeri, tehlikeli maddeler ve tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk, genişletilmiş kasko, trafik, iş makinesi (all risk) ve özel güvenlik sorumluluk sigorta poliçeleri bulunmaktadır. Şirket, faaliyetleri ve varlıklarına ilişkin olarak kapsamlı sigortalar yaptırmasına rağmen yeterli sigorta kapsamını elde edemeyebilir. Bu durum, piyasa koşullarından veya Şirket'in sigorta tazminat talebi geçmişinden kaynaklanabilir.

Ayrıca, sigorta poliçeleri tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir veya bir sigortacının kayda değer miktarda riske maruz kaldığı durumlarda sigorta sektörünün ödeme kabiliyeti de zayıflayabilir ya da sigorta poliçesinde yer alan net prim tutarı zararın tazminine yetmeyebilir.

Buna ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya Şirket, mevcut durumu muhafaza edebilmek için yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir. Sigorta primlerindeki bir artış, Şirket'in faaliyeti, mali durumu, faaliyet sonuçları ile gelecekteki büyüme beklentileri ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket'in doğrudan zararına ek olarak Şirket'in herhangi bir kaza veya hasar nedeniyle taraf olduğu anlaşmaları feshetmesi gerektiği takdirde, Şirket'in ilgili anlaşmaların karşı taraflarına karşı sorumluluğu doğabilir.

Sigortalanmamış veya sigortaların kapsamını aşan zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve önemli ölçüde üretim kapasitesi kaybına neden olabilir.

Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi biri, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

14. Şirket'in bilgi teknolojileri altyapı sistemlerinin yetersiz kalması, arızalanması veya siber saldırıya uğraması, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Meydana gelebilecek bilgi sistem altyapısındaki sorunlar Şirket'in kendi yazılım sistemlerinin verimliliği açısından risk oluşturabilir.

Şirket'in güncel gelişmeler ve ihtiyaçlara uyum sağlayabilmesi, faaliyetlerinde yenilikçi bir yaklaşım sergilemesi ve hem zaman hem de vakit bakımından verimliliğini arttırması için, yeterli ve gelişmiş bir bilgi işlem altyapısına sahip olması önem arz etmektedir. Bu husus, enerji kullanımındaki otomasyon ve verimlilik süreçleri de dahil olmak üzere Şirket'in yönetimi ve faaliyetlerinin çok sayıda alanını ilgilendirmektedir. Bu konudaki detaylı açıklamalar için işbu İzahname'nin 7.4 numaralı (İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sımai-ticari, finansal vb. ilişkiler ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğunu ve da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi) bölümüne bakınız. Bu sebeple, Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısının etkin ve kesintisiz çalışması Şirket faaliyetleri açısından çok önemlidir.



Şirket'in bilgi teknolojisi sistemleri zaman zaman arıza ve kesintilere maruz kalabilmektedir. Kesintiye sebep olabilecek unsurlar, sistem güncellemelerindeki sorunlar, doğal afetler, siber saldırılar, kazalar, güç kesintileri, telekomünikasyon arızaları, virüsler, fiziksel veya elektronik ihlaller ve benzeri olay veya diğer kesintiler olabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri sistemlerindeki aksamalar, Şirket'in üretim kapasitesi ve kritik veri kaybı dahil, idari, endüstriyel, ticari ve finansal kontrol sistemlerini ciddi düzeyde sekteye uğratabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri ağıları da telekomünikasyon arızaları, doğal afetler veya diğer felaketlerden olumsuz etkilenebilir.

Söz konusu kesinti veya arızalar, büyüklüklerine göre, Şirket'in üretim ve satış kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve/veya ürün tesliminde gecikmelere ve müşterilerin memnuniyetsizliğine neden olabilir. Şirket, güvenlik ihlallerini ve sistem hasarını onarmaya yönelik önemli giderlere maruz kalabilir ve bakım ve onarım süreçleri nedeniyle Şirket faaliyetlerinde gecikmeler gündeme gelebilir. Ayrıca meydana gelen kesintiler, gizli bilgi veya diğer bilgilerin kaybına yol açabilir. Bu gibi durumlar, Şirket'e karşı dava açılmasına, Şirket'in sorumluluğunun doğmasına veya itibar kaybına neden olabilir veya başka bir şekilde Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir.

Ayrıca bilgi sistemlerinde yaşanabilecek sorunlar muhasebe sistemini de etkileyebilecek olup, mali verilerin işlenmesini ve raporlanmasındaki aksaklıklar firmanın mali verilerinin takip edilmesinde sorunlara yol açabilir.

Şirket, uçtan uca entegre bir bilgi teknolojisi sistemine geçiş yapmayı hedeflemektedir ve siber saldırılara karşı düzenli sızma testleri gerçekleştirmektedir. Buna rağmen, ilgili sistemlere yapılabilecek siber saldırılardan zarar görülmesi veya sistemde arızalar ve/veya kesintiler oluşması ihtimalleri bulunmaktadır.

Yukarıda belirtilen sebeplerden herhangi birinden dolayı Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki bir aksaklık, Şirket'in faaliyeti, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde etkileyebilir.

15. Şirket'in kilit personelinin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelinin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim, bakım – onarım, enerji ve kalite departmanlarında nitelikli kilit personeller çalışmaktadır. Şirket faaliyetlerinin başarısı, (Urfa Fabrikası'nın işletme ve bakımından sorumlu olan teknik personel dahil olmak üzere) yönetim personeli ve diğer kilit personellerin tecrübesine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere ve Şirket birimlerinin ilgili personellerin bu nitelikleri sayesinde birbirleri ile entegre olarak çalışabilmesine dayanmaktadır.

Buna ek olarak, Şirket'in bilgi birikiminin büyük bir bölümü, iç kaynaklardan geliştirilmiştir ve dolayısıyla dış kaynaklar ile değiştirilmesi güçtür. Şirket'in içinde bulunduğu sektörde, Şirket'in gibi büyük bir organizasyonu etkin bir şekilde yönetebilecek üst düzey yöneticilerin yanı sıra, teknik uzmanlığa veya sektör uzmanlığına sahip nitelikli çalışanların istihdamı konusunda ciddi bir rekabet söz konusudur. Kilit personelin özellikle rakip firmalarca istihdam edilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların işe alınmaması, motive edilememesi ve muhafaza edilememesi (özellikle Şirket'in faaliyetlerinin genişletilmesi için gereken durumlarda), Şirket'in bilgi birikimi ve liderlik kabiliyetlerinin kaybına neden olabilir. Şirket'in başarısının devamı ve hedeflerine ulaşabilmesi açısından mevcut kilit personellerinin muhafaza edilmesi ve gerekmesi halinde yeni nitelikli kilit personeller bulabilmesi önemlidir.

Küresel ve yerel ekonomik koşullar göz önüne alındığında nitelikli personellerin istihdamı öngörülen ölçüde gerçekleşemeyebilir, deneyimli personellerin ücret, kariyer beklentileri ya da kişisel sebepler gibi olası nedenlerle Şirket'ten ayrılması ile sonuçlanabilir ve nitelikli iş gücü kaybına yol açabilir.

Bu durumlardan her biri, Şirket'in mevcut faaliyetlerinin sürdürülmesini veya faaliyetlerini genişletme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve bu da Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

16. *Şirket, üretim faaliyetleri bakımından kapsamlı çevre yasaları ve düzenlemelerine tabidir. Şirket faaliyetlerinin çevreye zarar verdiği iddiası ile uygulanabilecek önlem ve/veya yaptırımlar, maliyetlerin artmasına yol açabilir. Bunların yanı sıra, yetkili kuruluşlar tarafından arazi kullanımı, hava emisyonları, atık ve su ile mesleki ve toplum sağlığı ve güvenliğine ilişkin ilave yükümlülükler ve kısıtlamalar getirilebilir. Bu düzenlemelere ilişkin uyum süreçlerinin ve olası yaptırımların Şirket'in faaliyetlerine olumsuz etkileri olabilir.*

Şirket'in faaliyetleri önemli çevre düzenlemelerine tabidir ve söz konusu düzenlemeler yasa koyucu ve ilgili idari otoriteler tarafından günün teknolojik ve çevresel gereksinimleri dikkate alınarak değiştirilmekte ve güncellenmektedir. Şirket, söz konusu düzenlemelere her zaman en etkin şekilde, tam kapsamlı olarak ve/veya tanınan uyum süreleri dahilinde uyum sağlayamayabilir. Söz konusu düzenlemelere uyum sağlanması için ihtiyaç duyulan teknolojik yenilikler, Şirket'in yeni yatırımlar yapmasını gerektirebilir ve söz konusu uyum süreçlerine yönelik yatırım ve faaliyetler Şirket'in bütçe planlamalarının üstünde kalan ek yük ve harcamalara neden olabilir. Şirket, her ne kadar bu tür uzun süreli çevre koruyucu eylem ve yatırımları önceliklendirerek söz konusu yatırımların gerek iç ve gerekse dış kaynaklarla finansmanını hedeflemiş olsa da, gereken dış finansman kaynaklarına zamanında erişemeyebilir ya da erişse dahi, dış kaynaklardan öngörülen finansman maliyetleri Şirket'in hedeflediklerinden daha yüksek maliyetlere neden olabilir. Şirket, tüm bunların sonucunda maliyet artışlarına katlanmak zorunda kalabilir, ek sermaye desteğine ihtiyaç duyabilir ve bunlar Şirket'in operasyonlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetlerinin doğası gereği Şirket'in fabrikasında gerçekleştirilen üretim faaliyetleri, çeşitli çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunlarına yol açabilmektedir. Bu tür sorunlar kapsamında Şirket çok çeşitli yasal işleme maruz kalabilecektir. Bu işlemler, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikâyetler veya taleplerden de kaynaklanabilir.

Şirket'in faaliyet ve varlıklarının rahatsızlık, kirlilik vb. çevresel zararlara sebebiyet vermeyeceği veya doğal çevre ya da insanlar üzerindeki etkileriyle bağlantılı olarak Şirket'e karşı tazminat taleplerinde bulunulmayacağı hususunda bir kesinlik bulunmamaktadır. Söz konusu şikâyet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa da gündeme gelebilir. Bu gibi durumlardan dolayı Şirket'in faaliyeti ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkilenebilir.

17. *Şirket ilgili ulusal ve uluslararası kuruluşlar veya kamu düzenleyici otoriteleri tarafından ileriki dönemde yorumlanacağı şekliyle karbon vergileri de dahil olmak üzere karbon salımları hakkında ek yükümlülüklerle tabi olabilir. Bu düzenlemelere uyum süreçlerinin Şirket'in faaliyetlerine olumsuz etkileri olabilir.*

Şirket'in klinker ve çimento üretim faaliyetleri, karbon emisyonu açısından hassas faaliyetler arasında yer almaktadır. Karbon salımlarının regüle edilmesi hem ulusal hem de uluslararası düzeyde giderek artan kapsamda düzenlemelere tabi tutulmaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği bu sektör, enerji yoğun ve yüksek baccalı sanayi sınıfına girmektedir ve Şirket, bu sektördeki diğer oyuncular ile birlikte, düzenleyici kuruluşlar tarafından karbon emisyonu paylarını azaltmalarına yönelik yeni ve ek çevre koruyucu yatırımlara gitmeye zorlanabilir.

Özellikle, ilgili kamu düzenleyici otoriteler ve uluslararası kuruluşlar tarafından uygulanan veya uygulanabilecek olan düzenleme ve yaptırımlar (karbon salımlarına bağlı ödenmesi gerekebilecek olan olası vergiler de dahil olmak üzere), Şirket'in işleyişine ve operasyonel maliyetlerine ek yükümlülükler getirebilir. Bu düzenlemeler, Şirket'in mevcut çalışma usulleri ve altyapısı bakımından değişiklikler ya da iyileştirmeler yapılmasını gerektirebilir ve dolayısıyla Şirket nezdinde maliyet artışlarına sebep olabilir. Karbon düzenlemelerine uyum süreci, Şirket'in iş akışında değişiklikler meydana gelmesine ve operasyonel giderlerinin artmasına sebep olabilir.

Bu durumlardan her biri, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

18. Şirket, ilişkili tarafları ile işlemler yapmıştır ve halka arz sonrasında da ilişkili taraf işlemleri yapmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Şirket, işbu İzahname'nin 20 numaralı (İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler) kısmında açıklandığı üzere, olağan faaliyetleri dahilinde, grup şirketleri ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve halka arz sonrasında da olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili tarafları ile işlemler yapmaya devam edebilecektir.

Şirket, ilişkili taraflarla yapılmış sözleşme ve işlemlerin piyasa şartlarına (arms's length) göre müzakere edildiği ve piyasa koşullarına uygun olduğu kanaatindedir. Buna karşılık, SPK, vergi daireleri ve ilgili diğer kamu otoriteleri Şirket'in ilişkili taraf işlemleri üzerinde denetimler yapabilecektir. İlgili kurumların Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinin emsallere uygun olmadığını iddia etmeleri ve bir ceza tahakkuk ettirmeleri durumunda Şirket'in tek tek veya toplu olarak ilişkili taraf işlemleri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca ilişkili taraf işlemleri, Şirket'e zarar verebilecek çıkar çatışmalarını da içerebilir.

19. Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in tabi olduğu mevzuat ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle veya faaliyetlerin devamı için yenilenmeye tabi olan izin, ruhsat, sertifika vb. belgelerin muhafaza edilememesi, kaybedilmesi ya da yenilenememesi durumunda olumsuz etkilenebilir.

Şirket, mevcut üretim tesisinde faaliyet gösterebilmek, üretimini kesintisiz şekilde devam ettirebilmek ve Şirket'in iç işleyişinin uluslararası standartlara sahip olabilmesi adına birçok izin, ruhsat, belge ve sertifikaya ve diğer bazı uyum gerekliliklerine tabidir. Bu kapsamdaki izin, ruhsat, belge ve sertifikalar, üretim yönteminin değişikliği, kapasite artışı ya da ekipman alımı durumlarında veya ilgili mevzuatların öngördüğü sürelerde yenilenmek zorundadır. Herhangi bir sebeple bu belgelerin yenilenmemesi ya da Şirket'in sahip olduğu izin, ruhsat, belge ve sertifikaların muhafaza edilememesi halinde, Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve üretimde aksaklıklar meydana gelebilir.

Şirket'in yatırım planları kapsamında sahip olması gereken izin, ruhsat ve belgelerin temin edilmemesi hallerinde öngörülen büyüme planı olumsuz etkilenebilir.

20. Şirket'e karşı faaliyetleri kapsamında davalar açılabilir ve diğer yasal işlemler başlatılabilir. Söz konusu davalar veya işlemler Şirket'in aleyhine sonuçlanabilir ve Şirket bu sebeple tazminat ödemek ya da diğer yaptırımlara katılmak durumunda kalabilir. Şirket'e yöneltilmiş olan herhangi bir dava ya da işlemin aleyhine sonuçlanması halinde Şirket'in finansal durumu ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in faaliyetleri çerçevesinde Şirket'e karşı gelecekte davalar açılabilir ya da diğer yasal işlemler başlatılabilir. Bu kapsamda Şirket'e karşı verilen mahkeme / hakem kararları veya diğer yasal işlemler doğrultusunda Şirket'e karşı icra işlemleri uygulanabilir. Şirket, bu kapsamda özellikle tedarikçileri, işverenleri, çalışanları ve/veya tüm paydaşları üçüncü taraflarca açılacak davaların muhatabı olabilir. Söz konusu dava ve takipler, Şirket yasal yükümlülüklerini yerine getiriyor veya ilgili dava / takip hukuki dayanaktan yoksun olsa dahi, Şirket'in mevcut ve/veya gelecek faaliyetlerine karşı sosyal toplum tarafından gösterilebilecek tepkiler ya da olası itirazlardan da kaynaklanabilir. Şirket tarafından kendisine karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar da yeterli olmayabilir. Şirket'in kendisinin yanı sıra, Şirket üst düzey yöneticileri de belirli hallerde cezai ve hukuki yükümlülüklerle karşı karşıya kalabilir.

Şirket'e yukarıdaki şekilde davaların açılması, takiplere maruz kalması ve/veya davaların ve takiplerin Şirket aleyhine sonuçlanması, Şirket'in faaliyetini, itibarını, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARİ ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlı
Kurtalan Şube Müdürlüğü - 461 01 6282
Tic. Sic. No.: Şirt-Kurtalan/171

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARİ ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlı
Kurtalan Şube Müdürlüğü - 461 01 6282
Şirt / D. 77 / 01 / 171
Mersis No: 0-770001710000017
Şirt Ticaret Sicil No: 171

Elmune

21. Ergani Fabrikası'nın devir işlemlerinde gecikmeler yaşanması veya devralınması sonrasında Ergani Fabrikası'ndan beklenen ticari geri dönüşün elde edilememesi, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek olan fonların tamamı ile, işbu İzahname tarihi itibarıyla Limak Çimento'ya ait olan Ergani Fabrikası'nı, ilgili işletmenin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte, malvarlığı devri yöntemi ile devralmayı planlamaktadır. Bahsi geçen Ergani Fabrikası'nın devir işlemlerinde veya devir sürecinde yaşanabilecek gecikmeler ve/veya Ergani Fabrikası'ndan ilgili devralma sonrasında beklenen ticari getirinin elde edilememesi, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.2 İbraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1. Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan klinker ve çimento sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. Gayrimenkul, altyapı ve inşaat sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler, Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilmektedir.

Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan klinker ve çimento sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir ve dolayısıyla gayrimenkul, altyapı ve inşaat sektöründeki olumsuz gelişmelerden etkilenmektedir. Şirket'in ürettiği ürünler yoğunlukla inşaat / yapı sektöründe kullanılmaktadır. Ekonomik ya da diğer sebeplere bağlı olarak söz konusu sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerin taleplerinde yaşanabilecek daralmalar ya da ilgili sektörlerin faaliyetlerinde mevsimselliğe bağlı olarak gerçekleşen düşüşler, Şirket'in operasyonel ve finansal sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Küresel likidite sıkışıklıkları ile birlikte faizlerin yükselmesi hem konut talebini hem de bina yenileme projelerinin finansmanını olumsuz etkileyebilir. Bu tür zamanlarda, önemli ve büyük altyapı yatırımlarının finansmanı ve yapım faaliyetleri büyük ölçekli ekonomik gelişmelere bağlı olarak ertelenebilir veya tamamen iptal edilebilir. Ayrıca inşaat sektörü yoğun kış şartlarının yaşandığı aylarda önemli ölçüde olumsuz etkilenmekte ve buna bağlı olarak Şirket'in satış miktarlarında da düşüş yaşanabilmektedir.

Şirket'in üretim ve satışını gerçekleştirdiği yarı mamul (klinker) ve mamullerine (çimento) yönelik talep, inşaat sektöründe yaşanabilecek dalgalanmalara duyarlıdır ve bağlıdır. Söz konusu yarı mamul ve mamullerin tüketimini büyük ölçüde ekonomik koşullardaki değişiklikler belirlemekte ve özellikle ekonominin iyi olduğu dönemlerde artan yatırımlara bağlı olarak üretim ve satışların artırılması mümkün olmakta, tersi bir durumda ise talepte daralmalar yaşanabilmektedir. Şirket'in ürünlerine yönelik alım garantilerinin veya uzun vadeli satış sözleşmelerinin bulunmaması, bu ürünlere ilişkin talebin makroekonomik gelişmelere bir hayli duyarlı olması ve Şirket'in yoğun rekabet yaşanan bir sektörde faaliyet göstermesi ve buna benzer diğer faktörler sebebiyle Şirket'in gelirlerinin devamlılığı veya öngörülebilirliği olumsuz yönde etkilenmektedir.

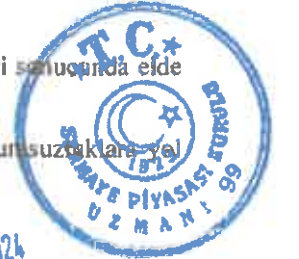
2. Yerel ve küresel ekonomik koşullar ve sürdürülebilirlik hedefleri, Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye'nin ekonomisi, Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafi konumda yaşanan ekonomik ve politik gelişmelerden önemli ölçüde etkilenmektedir. Küresel piyasalarda ve ülke ekonomisinde yaşanan olumsuz gelişmeler tüketicilerin ve şirketlerin harcamalarını önemli ölçüde etkilemektedir. Bu gelişmeler sonucunda yaşanacak işsizlik oranındaki artış, döviz kurlarında aşırı dalgalanmalar, tüketici borçluluklarında ve faiz oranlarındaki artış, enflasyondaki artış gibi etmenlerin ciro ve kârlılıklar üzerinde yaratacağı olumsuz etkiler sonucunda sektördeki şirketlerin finansal performansları olumsuz etkilenebilir.

Yapı malzemeleri sektöründe alternatif ve çevre dostu malzeme üretim teknolojileri sonucunda elde edilen ürünler, çimento sektörünün toplam büyüklüğünde daralmaya yol açabilir.

Söz konusu durumlar, Şirket'in gelirlerinde azalmalara ve finansal durumunda olumsuzluklara yol açabilir.

09 Şubat 2024



[Handwritten signature]

3. *Şirket'in kârlılığı enerji fiyatlarında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir.*

Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan klinker ve çimento sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. Ancak bu sektörde faaliyet gösteren firmaların üretim maliyetleri enerji ve fosil yakıt fiyatlarında yaşanan gelişmelerden ciddi oranda etkilenmektedir. Söz konusu fiyatlardaki artışların satış fiyatlarına yansıtılmadığı dönemlerde Şirket'in kârlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in üretim maliyetlerinin önemli bir kısmı, ürünlerinin üretimi için gerekli olan ısı ve elektrik enerjisi giderlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, enerji (elektrik ve yakıt) giderlerinin toplam giderleri (amortisman ve finansman giderleri hariç) içerisindeki oranı sırasıyla %71,1, %79,2, %73,6 ve %69,5 olarak gerçekleşmiştir.

Bu ana giderlerdeki dalgalanmalar, uluslararası piyasalarda oluşan ve son yıllarda jeopolitik etkenlerden daha fazla etkilenen emtia piyasaları ile şekillenmektedir. Enerji ve yakıt maliyetlerindeki artışlar veya önemli dalgalanmalar, Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

4. *Şirket, rekabet hukuku bakımından incelemelere tabi tutulan ve yaptırım riski barındıran bir sektörde faaliyet göstermektedir.*

Şirket'in faaliyet gösterdiği klinker ve çimento sektörü, özellikle kapasite kısıtlamaları, dike entegrasyon ve hammadde erişimi gibi unsurlar nedeniyle rekabet hukuku bakımından hassasiyetlere tabidir. Bu durum, rekabet hukuku kapsamında değerlendirilebilecek çeşitli riskleri beraberinde getirmektedir. Şirket'in bu sektördeki faaliyetleri, Rekabet Kurulu'nun incelemesine konu olabilir. Bu tür bir inceleme sonucunda, Şirket aleyhine tespitlerde bulunulması ve/veya Şirket'in Rekabet Kurulu tarafından yaptırıma tabi tutulması, Şirket'in faaliyetlerini, itibarını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3 **İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:**

1. *İhraç edilen paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir.*

Halka arzı takiben Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın oluşacağını veya bir piyasa oluştuğu takdirde bunun bir süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya oluşmuş olan bir piyasa, sürdürülebilir olmayabilir. Bu durumlar yatırımcıların halka arzdan aldıkları payların likiditesi üzerinde olumsuz rol oynayabilir veya Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyat oynaklığını artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem göreceği piyasadaki fiyatına ve gelecekteki performansına ilişkin bir gösterge olmayabilir.

Ayrıca Şirket'in faaliyet performansı ve buna bağlı finansal sonuçları işbu İzahname'de de belirtilen risklerin oluşması durumunda analistlerin ve/veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir.

Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı gerek Şirket'in gerekse içinde bulunduğu sektörün finansal performansındaki, küresel veya ulusal makroekonomik ortamdaki, Şirket'in rakiplerinin faaliyetlerindeki ve ayrıca işbu İzahname'nin risk faktörleri dahil ilgili bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmalara maruz kalabilir.

2. *Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bu sınırlılık olumsuz etkisi olabilecektir.*

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %31'ine tekabül eden toplam 155.930.000,00 TL nominal değerli pay Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Bu sınırlı halka açıklık

oranı payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Paylar Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri Şirket'in performansı ile bağlantılı olmayan önemli dalgalanmalara tabi olabilir. Hatta bu dalgalanmalar halka arzın hemen ardından Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değerinde daha belirgin olarak görülebilir. Sonuç olarak, piyasada genel bir düşüş veya Şirket'in kine benzer menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasadaki düşüşler Halka Arz Edilen Paylar'ın alım satım piyasasında ve likiditesinde esaslı olumsuz etkiler gösterebilir. Bunun sonucunda Halka Arz Edilen Paylar'ı halka arz sürecinde veya ikincil piyasada satın alan yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

4. İhraççı'nın payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı'nın ana pay sahibi Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden, çoğunluk pay sahibinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Payların piyasa değeri üzerinde ciddi seviyelerde olumsuz etki oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının birincil piyasada halka arzından sonra, halka arz öncesindeki pay sahibi olan Limak Çimento, pay çoğunluğuna sahip olmaya devam edecektir. Bu durumun, kâr payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayı gerektiren işlemler üzerinde etkisi olabilir.

Ana ortakların çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Limak Çimento'nun Şirket'in payları üzerinde gerçekleştireceği işlemlere ilişkin planları hakkındaki beyanları, açıklamaları, kararları ve bu yöndeki söylentilerin Şirket'in paylarının piyasa fiyatında gerçekçi veya spekülasyon etkisi olabilir. Bu durum Şirket'in performansını, Şirket'in yatırımcı, kamuoyu veya özel sektör nezdindeki imajını, Şirket'in paylarını veya payların değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca Şirket'in sermayesini temsil eden ve Halka Arz Edilen Paylar dışında kalan payların önemli bir kısmının, Şirket'in Halka Arz Edilen Paylar dışındaki tüm paylarının maliki olan Limak Çimento tarafından Halka arz ve Halka arz ile ilgili olarak verilen satmama taahhütlerinin vadelere dolmasını takiben borsa içinde veya borsa dışında satılması, satışının gerçekleştirileceği hakkında açıklamalar yapılması veya MKK nezdinde borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi halinde Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı düşebilir.

5. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir.

Halka arz öncesinde Şirket payları için herhangi bir halka açık piyasa bulunmamaktadır. Halka arz sonrasında Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın gelişeceğinin veya böyle bir piyasa gelişse dahi sürdürülebilir veya yeterince likit olacağına bir garantisi bulunmamaktadır. Ayrıca, Halka Arz Edilen Paylara ilişkin herhangi bir piyasanın likiditesi, Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olanların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin aktif bir işlem piyasası gelişmeyebilir veya gelişse dahi kalıcı olmayabilir ve bu da yatırımcıların halka arz sürecinde satın aldıkları Halka Arz Edilen Paylar'ı satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri sınırlı olması bu pay sahiplerinin bunları istedikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve payların fiyatlarındaki değişkenliği artırabilir.

6. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Halka Arz Edilen Paylar için kote edilen fiyat Türk Lirası cinsinden olacaktır. Ayrıca, Halka Arz Edilen Paylar bakımından Şirket'in dağıtacağı kar payları TL cinsinden ödenecektir. Şirket mali tablolarını da TL cinsinden düzenlemektedir. Diğer para birimlerine karşı Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini etkileyebilir.

Kur riskine ek olarak ihraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek küresel ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerindeki beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. BİAŞ tarafından Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

7. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir.

Türkiye'de halka açık şirketlerin tabii oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtımını gerçekleştirmesi gerekmektedir.

Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilmek üzere kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabilmek üzere kâr payının hesaplamasında kullanılan meblağlar (örneğin, stopaj oranının arttırılması) ve formüller SPK tarafından değiştirilebilir.

Şirket tarafından pay sahiplerine yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır:

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi
- Dağıtılabilmek üzere kâr ve yedeklerin durumu
- Şirket'in serbest nakit akışının müsait olması
- Şirket'in borçluluk düzeyi, mevcut yükümlülükleri
- Türkiye'de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği kâr payı tutarları
- Pay sahiplerin kâr payı hedefleri ve beklentileri
- Pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükümetlerin aldığı tedbirler
- Bankalarla ileride imzalanabilecek kredi sözleşmeleri kapsamında bankalara verilen negatif taahhütler
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı diğer etkenler

Şirket'in halihazırda herhangi bir kar dağıtım politikası bulunmamakta olup kar dağıtım politikası, halka arz sonrasında SPK mevzuatına uygun olarak karara bağlanarak yayınlanacaktır. Şirket'in kârlılık düzeyinin yeterli seviyede olmasına rağmen Şirket'in yönetim kurulu, Şirket menfaati açısından kârın başka amaçlar için kullanılmasının daha doğru olacağına kanaat getirebilir. Bu durumda Şirket tarafından pay sahiplerine kâr payı ödenmeyebilir. Bunların sonucunda Şirket'in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir.



8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Halka Arz Edilen Paylar'ın potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dâhil olmak üzere, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka Arz Edilen Paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- (a) Halka Arz Edilen Paylar'ın değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- (b) Bu durumun Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri üzerindeki etkilerini ve
- (c) Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri,

değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kuramlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.4 Diğer riskler:

1. Şirket'in faaliyetleri deprem ve diğer doğal afetlerden etkilenebilir.

Deprem, sel, fırtına gibi doğal afetler Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Urfa Fabrikası, Şanlıurfa şehrinde yer almakta olup, Doğu Anadolu Fay Zonu ve Güneydoğu Anadolu Bindirmesi'ne bağlı aktif fay hatlarından etkilenmektedir ve bu kapsamda deprem riski Şirket bakımından ayrıca önem arz etmektedir.

Olası deprem, sel, fırtına ve benzeri doğal afetler sebebiyle Şirket'in faaliyetlerine ara vermesi veya faaliyetlerini tamamen durdurması gerekebilir. Bu durumlardan herhangi biri Urfa Fabrikası'nda herhangi birinin tamamı veya bir kısmının kullanımında meydana gelebilecek ciddi bir aksaklık, üretimde durma veya kesintilere sebep olabilir, Şirket'in faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde engelleyebilir ve/veya beklenmedik yatırım harcamalarına sebep olabilir. Şirket ilgili onarım ve yenileme maliyetlerini karşılamak zorunda kalabilir.

09 Subat 2024



Handwritten signature

Handwritten signature

2. **Döviz kurlarındaki artış sebebiyle Şirket'in belirli maliyetlerindeki artışlar Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Döviz kurları, Şirket'in operasyonel giderleri ve dolayısıyla kârlılık marjları için önem arz etmektedir. Zira, Şirket'in birçok önemli operasyonel maliyet kalemi, döviz kurlarından etkilenen niteliktedir.

Şirket'in klinker ve çimento üretim faaliyeti kapsamında önem arz eden (klinker ve çimento üretiminin büyük bir kısmına etki eden) yakıt fiyatları, elektrik fiyatları, lojistik fiyatları ve yedek parça fiyatları gibi birçok giderine ilişkin maliyet kalemleri, döviz kurlarına bağlı olarak artış göstermektedir. Döviz kurlarında belirli döviz cinsleri lehine yükselmeler gerçekleşmesi, Şirket'in söz konusu kalemler gibi birçok maliyetinde artışlara sebep olabilir ve bu durum da Şirket'in kârlılığının düşmesi gibi çeşitli olumsuz finansal etkiler doğurabilir.

3. **COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Gelecekte doğal afetler, salgın hastalıklar, pandemiler ile diğer salgın veya felaketlerin ortaya çıkması Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde ve olumsuz şekilde etkileyebilir.**

COVID-19 salgını nedeniyle Şirket'in faaliyetleri ve genel olarak Türkiye ekonomisi ve küresel ekonomiler olumsuz etkilenmiş ve etkilenmeye devam etmektedir. Devam eden COVID-19 salgını nedeniyle hükümet tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma kısıtlamaları, bazı işyerlerinin kapatılması ve seyahat sınırlamaları da dahil olmak üzere önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte COVID-19 salgını ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici tedbirlerinin veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurt içi hem de yurt dışında ticari güveni ve tüketici güvenini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir.

2022 yılında ise ülke genelinde aşılama oranında artış ile birlikte COVID-19 sürecine ilişkin normalleşme eğilimleri görülmekte olmasına karşın gelecekte meydana gelebilecek doğal afetler ile COVID-19 benzeri salgın hastalıklar, pandemiler ile diğer salgın veya felaketlerin ortaya çıkması Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde ve olumsuz şekilde etkileyebilir.

4. **Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.**

2021 ve 2022 yılları boyunca, Rusya'nın Ukrayna sınırındaki askeri varlığını artırması; Rusya ile Ukrayna arasındaki gerilimi artırmış ve Rusya ile Ukrayna ve Kuzey Atlantik Anlaşması Örgütü ("NATO") arasındaki ilişkileri negatif etkilemiş ve Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa Birliği'nin ("AB") Rusya'ya çeşitli yaptırımlar uygulamasına neden olmuştur. 24 Şubat 2022 tarihinde Rusya, Ukrayna'ya karşı askeri operasyonlar ve saldırılarda bulunmuş, bu saldırılar Ukrayna'nın doğudaki komşusu ile diplomatik bağlarını kesmesine neden olmuştur. NATO'nun Rusya liderlerini eylemlerinin sonuçlarından tam sorumluluk almaya çağırarak için yayınladığı açıklamaya ek olarak ABD Başkanı, ABD ve müttefiklerinin bu işgale beraber ve kararlı bir şekilde yanıt vereceğini açıklamıştır.

Bu İzahname tarihi itibarıyla, enerji kaynaklarına veya bölgesel ve küresel ticaret akışına yönelik öngörülen yaptırımlar ve kesintilerin süresi belirsizliğini korumakta olup, Ukrayna'daki ticari faaliyetlerin devamı bölgedeki gelişmelerin durumuna bağlıdır. Ukrayna'daki durum nedeniyle Türkiye ile Rusya veya ABD arasında olası bir gerilim artışı Türk ekonomisini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, küresel enerji fiyatları önemli ölçüde artmış olup işgalin ve müttefik yaptırımların bir sonucu olarak enerji arzında ve bölgesel ve küresel ticaret akışlarında daha fazla kesinti olup olmayacağı belirsizliğini korumaktadır. Küresel ekonomik ve siyasi ortam ile Rusya'ya

uygulanen yaptırımların küresel ekonomi üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.

Rusya'ya karşı yaptırımların uygulanmasının ardından, Türkiye'nin İstanbul ve Çanakkale boğazlarının savaş gemilerine kapatılması dışında Rusya'ya herhangi bir yaptırım uygulamaması nedeniyle binlerce Rus ve Ukraynalı yaşamak, yatırım yapmak ve varlıklarını korumak için Türkiye'ye kaçmıştır. Türkiye birçok ülke tarafından uygulanan yaptırım dalgasını takip etmemektedir ve Türkiye'nin yaptırımlara ilişkin politika tutumu kesin olarak tahmin edilememektedir.

Diğer ülkeler tarafından Rusya'ya uygulanan ilave yaptırımlar, Rusya, Rus halkı ve Rus kuruluşları ile ilişkileri nedeniyle Türkiye üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir. İlave yaptırımların veya Ukrayna'daki olaylar nedeniyle Türkiye ile Rusya veya ABD arasındaki ilişkilerin kötüleşmesinin Türk ekonomisi üzerindeki etkisi önemli olabilir ve bu durum Şirket'in faaliyetleri, mali durumu veya faaliyet sonuçları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

5. İsrail ve Hamas arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.

7 Ekim 2023 tarihinde Hamas, İsrail'in bazı şehirlerine bir saldırı düzenleyerek çok sayıda İsrail savunma gücü mensubunu ve sivil öldürmüştür. Buna karşılık olarak İsrail hükümeti ülkenin savaş durumunda olduğunu duyurmuş, İsrail savunma güçlerini harekete geçirmiş ve İsrail içindeki Hamas militanlarına ve Gazze Şeridi'ne karşı geniş çaplı bir askeri operasyon başlatmıştır. Bu çatışmanın ölçeği, süresi ile bölgesel ve küresel etkisi şu anda belirsizdir ve kesin olarak tahmin edilememektedir. Daha geniş çaplı bir bölgesel çatışma ve buna bağlı olarak yaşanabilecek politik gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu önemli ölçüde ve olumsuz şekilde etkileyebilir.



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/ŞİRT
Kurtalan
Müdürlüğü: 505 No 53/2
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan/3

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ovacık Köyü Mevki: Şanlıurfa Üzeri
Kurtalan/ŞİRT
Şirt V.D. 70/100/100
Mersis No: 0-7700000000000000017
Şirt Ticaret Sicil No: 183

6 İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1 İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1 İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2 İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/Siirt
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Siirt
Ticaret sicil numarası:	KURTALAN-371

6.1.3 İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, Siirt Ticaret Sicili'ne 23 Kasım 1998 tarihinde tescil edilmiş ve 99 (doksandokuz) yılına kurulmuştur. Şirket, 18 Ekim 2023 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ("TTSG") ilan edilen tadil ile süresiz hale gelmiştir.

6.1.4 İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve faks numaraları:

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye
Kayıtlı merkezinin adresi:	Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/Siirt
Fiili yönetim yeri adresi:	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut/Ankara
İnternet adresi:	www.limakdoguanadolucimento.com
Telefon:	(484) 411 22 91 ve (312) 436 77 11
Faks:	(484) 411 22 90 ve (312) 436 77 73

Şirket'in tabi olduğu mevzuat hakkında genel bilgi:

Şirket, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca kurulmuş olup, başta 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve halka arz sonrası 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere, Türkiye Cumhuriyeti'nde yürürlükte olan Kanun, Cumhurbaşkanlığı kararnamesi, Cumhurbaşkanlığı kararı, yönetmelik ve diğer düzenleyici işlemlere tabidir.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin Mevzuat

30 Haziran 2012 ve 28339 sayılı 6331 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu’nun (“İSG Kanunu”) amacı; kamu ve özel sektöre ait bütün işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması ve mevcut sağlık ve güvenlik şartlarının iyileştirilmesi için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülüklerini düzenlemektir. İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup; bu çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapmalıdır.

Tehlikeli ve çok tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği’nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

İşverenin, iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve on ve daha fazla çalışanı olan çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise, diğer sağlık personelini görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması hâlinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet olarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için (A) sınıfı, tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı, az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise en az (C) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Çok tehlikeli sınıfta yer alan 750 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 750 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. Elli ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve altı aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmalıdır.

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Mevzuatı

16 Haziran 2006 tarih ve 26200 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu (“SGK Kanunu”)’nun amacı sosyal sigortaların ve genel sağlık sigortasının işleyişi ile ilgili usul ve esasları düzenlemek olup, Şirket, işveren sıfatıyla SGK Kanunu’nda işverenler için öngörülen yükümlülüklerle uymakla yükümlüdür. SGK Kanunu uyarınca işveren, örneği Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından hazırlanacak işyeri bildirgesini en geç sigortalı çalıştırmaya başladığı tarihte, Sosyal Güvenlik Kurumu’na vermekle yükümlüdür. Şirket kuruluşunun ticaret sicili memurluklarına bildirilmesi halinde yapılan bu bildirim Sosyal Güvenlik Kurumu’na yapılmış sayılır ve ilgililerce ayrıca işyeri bildirgesi düzenlenmez. Ayrıca işverenin iş güvenliği hakkında yükümlülükleri bulunmaktadır.

Çevre Mevzuatı

29 Temmuz 2022 tarih ve 31907 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği (“ÇED Yönetmeliği”) ile çevresel etki değerlendirmesine ilişkin usul ve esaslar düzenlenmektedir. Çevresel etki değerlendirmesi, 11 Ağustos 1983 tarih ve 18132 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu (“Çevre Kanunu”) kapsamında gerçekleştirilmesi planlanan projelerin çevreye olabilecek olumlu ve olumsuz etkilerinin belirlenmesinde olumsuz yöndeki etkilerin önlenmesi ya da çevreye zarar vermeyecek ölçüde en aza indirilmesi için alınacak önlemlerin, seçilen yer ile teknoloji alternatiflerinin belirlenerek değerlendirilmesinde ve projelerin uygulanmasının izlenmesi ve kontrolünde sürdürülecek çalışmaları ifade edecek şekilde tanımlanmıştır.

ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından 4 türde karar verilmesi mümkündür:

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurtalan, Siirt
Genel Müdürlüğü - 63080
Tic. Sic. No: Siirt-Kurtalan/100

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yazıköy Köyü Merkez Mah. Zeytin Üzeri
Çiftliği Kurtalan / Siirt
Siirt V.D. No: 2710/1-14336
Mersis No: 0-710000-3-8000017
Siirt Ticaret Sicil No: 100/1-83



Handwritten signature and date 09 Şubat 2024.

- Çevresel etki değerlendirmesi gerekli değildir kararı (“ÇED Gerekli Değildir” kararı), ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projeler hakkında yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. “ÇED Gerekli Değildir” kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda “ÇED Gerekli Değildir” kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirmesi gereklidir kararı (“ÇED Gereklidir” kararı), ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek, çevresel etkilerinin daha detaylı incelenmesi amacıyla çevresel etki değerlendirmesi raporu hazırlanmasının gerektiğini belirten karardır.

ÇED Yönetmeliği Ek-1’de listelenen ve çevresel etki değerlendirmesi uygulanacak projelere başlanmadan önce veya Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı’nın bir projeye ilişkin “ÇED Gereklidir” kararı vermesi üzerine, anılan projeye ilişkin olarak ÇED Raporu hazırlanması gerekmektedir. ÇED Raporu, ÇED Yönetmeliği’nin ekindeki ilgili forma uygun olarak hazırlanarak, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından kurulan ilgili komisyona sunulur. “ÇED Gereklidir” kararı verilen projeler için ÇED başvuru dosyası hazırlanarak Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı’na başvuru yapılması gerekmektedir. Ancak, “ÇED Gereklidir” kararına esas şartların değişmesi halinde, yeniden başvuru yapılabilir.

- Çevresel etki değerlendirmesi olumlu kararı (“ÇED Olumlu” kararı) ÇED Raporu hakkında ilgili komisyon tarafından yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. “ÇED Olumlu” kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda “ÇED Olumlu” kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirmesi olumsuz kararı (“ÇED Olumsuz” kararı) ise, ÇED Raporu hakkında ilgili komisyonca yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkileri nedeniyle gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görüldüğünü belirten karardır.

Mevzuat uyarınca “ÇED Olumlu” kararı veya “ÇED Gerekli Değildir” kararı alınmadıkça ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili onay, izin, teşvik, yapı ve kullanım ruhsatı verilmez; söz konusu projeler için yatırıma başlanamaz ve bunlar ihale edilemez. ÇED Olumlu Kararı veya ÇED Gerekli Değildir Kararı alınmadan başlanan faaliyetler süretilmeksizin durdurulur ve “ÇED Olumlu” ya da “ÇED Gerekli Değildir” kararı alınmadıkça yatırıma ilişkin durdurma kararı kaldırılmaz.

ÇED Yönetmeliği uyarınca (i) anılan yönetmeliğin ilgili ekinde listelenen yer alan projelere, (ii) bakanlık tarafından “ÇED Gereklidir” kararı verilen projelere ve (iii) daha önce kapsam dışı olarak değerlendirilen projelere ilişkin kapasite artırımı ve/veya genişletilmesinin planlanması halinde, mevcut proje kapasitesi ve kapasite artışları toplamı ile birlikte projenin yeni kapasitesinin ilgili ekte belirtilen eşik değer veya üzerinde olan projelere ilişkin olarak, ÇED Raporu hazırlanması zorunludur. ÇED Raporu, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yeterli verilmiş kurum ve kuruluşlar tarafından, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki form ve içeriğe uygun olarak hazırlanır.

10 Eylül 2014 tarih ve 29115 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği (“Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği”) ise Çevre Kanunu uyarınca alınması gereken çevre izin ve lisansları düzenlemekte ve çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevreye kirlenme etkisi yüksek düzeyde olan işletmeler ve çevreye kirlenme etkisi olan işletmelerdir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gereği, şirketlerin faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: “Çevre İzin Belgesi” (hava emisyonu, çevresel gürültü, atıksu deşarjı ve derin deniz deşarjı konularından en az birini içeren) belgeleri

09 Şubat 2024



2012	75.000 ton stok kapasiteli kapalı klinker stokhol yatırımını tamamlanmıştır.	
		2017 20 Eylül 2017 tarihinde Şirket'in gerçek kişi pay sahipleri Nihat Özdemir, Sezai Bacaksız, Ebru Özdemir Kışlalı, Mehmet Serhan Bacaksız, Şirket'te sahibi buldukları payların tamamını Limak İnşaat'a devrederek Şirket'teki ortaklıklarına son vermişlerdir. Söz konusu tarih itibarıyla Şirket tek pay sahipli şirket haline gelmiş olup, Şirket'in tek pay sahibi Limak İnşaat olmuştur.
2020	Urfa Fabrikası T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından "sıfır atık belgesi" almıştır.	
		2023 Şirket'in mevcut unvanı "Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi", 28 Eylül 2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 28 Eylül 2023 tarih ve 10924 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket, işbu İzahname'de aşağıda "Kurumsal Yapı (Organizasyon Şeması)" başlığında detaylı olarak açıklandığı üzere, 28 Eylül 2023 tarihinde Limak Çimento'nun ve Şirket'in taraf olduğu kısmi bölünme işlemi neticesinde Urfa Fabrikası'nı devralmıştır.

Aşağıdaki grafikte Urfa Fabrikası'nın toplam üretim kapasitesinin yıllar içerisindeki artışı gösterilmiştir:



Kaynak: Şirket yönetimi



09 Subat 2024

62

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan
Kurtalan Mali Müdürlüğü: 555 016 528
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtalan/37

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Satış Müdürlüğü - Sirt Yolu Üzeri
Kurtalan Çimento Fabrikası - SİRT
Sirt V. No: 10143 4386
Mersis No: 08100010143 800001
Sirt Tic. Sic. No.: 43

[Handwritten signature]

Kurumsal Yapı (Organizasyon Şeması)

Şirket, yurt içinde ve yurt dışında kara deniz ve demiryollarına ait her türlü vasıtalar ile nakliye işlerini yapmak ve yaptırmak amacıyla Yasin Kadri Ekinci, Mehmet Garan, Volkan Rauf Ekinci, Mustafa Müjdat Gültekin ve Düçem Yegane Ekinci tarafından 1998 yılında kurulmuştur.

8 Mart 2000 tarihinde gerçekleşen pay devri ile Şirket'in pay sahipleri; %98 Limak İnşaat, %0,50 Nihat Özdemir, %0,50 Sezai Bacaksız, %0,50 Ebru Özdemir ve %0,50 Mehmet Serhan Bacaksız olmuştur.

20 Eylül 2017 tarihinde Şirket'in gerçek kişi pay sahipleri Nihat Özdemir, Sezai Bacaksız, Ebru Özdemir Kışlalı, Mehmet Serhan Bacaksız, Şirket'te sahibi buldukları payların tamamını Limak İnşaat'a devrederek Şirket'teki ortaklıklarına son vermişlerdir. Bu tarih itibarıyla Şirket tek pay sahipli şirket haline gelmiş olup, Şirket'in tek pay sahibi Limak İnşaat olmuştur.

Daha sonra, Şirket, stratejik plan ve halka arz hazırlıkları kapsamında, Limak Çimento ve Şirket'e ilişkin olarak aşağıda açıklanan işlemleri içeren bir kurumsal yeniden yapılanma ("Kurumsal Yeniden Yapılanma") sürecinden geçmiştir.

- (i) Şirket, Eylül 2023'te, Limak Çimento'nun devreden ve Şirket'in devralan olarak taraf olduğu bir kısmı bölünme işlemi neticesinde, Urfa Fabrikası'nı devralmıştır.

Söz konusu kısmı bölünme, Şirket'in Kurtalan Noterliği tarafından 23.09.2023 tarih ve 05316 yevmiye numarası ile onaylanmış 28.09.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile kabul edilmiş, 28 Eylül 2023 tarihinde Siirt Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 28 Eylül 2023 tarih ve 10924 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Kısmi bölünmeyi takiben Şirket'in sermayesini temsil eden payların %0.09'unun sahibi Limak İnşaat ve %99.01'inin sahibi Limak Çimento olmuştur.

- (ii) Limak İnşaat, 29 Eylül 2023 tarihinde, Şirket'te sahibi bulunduğu payların tamamını Limak Çimento'ya devretmiştir. Söz konusu pay devri sonucunda Şirket'in tek pay sahibi Limak Çimento olmuştur.

Limak Çimento, ayrıca, 29 Ocak 2024 tarihinde, Kurul'a hitaben, Limak Çimento ile Şirket arasında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi öncesi döneme ilişkin olarak; (i) 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu madde 20/3 kapsamında bölünme tarihine kadar Limak Çimento aleyhine tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarının, Limak Çimento tarafından ödeneceği ve Şirket'in bu kapsamda söz konusu madde uyarınca sorumlu tutulabileceği tüm vergi borçlarının Limak Çimento tarafından karşılanarak hiçbir surette Şirket'e yansıtılmayacağı ve (ii) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 178/3'üncü maddesi uyarınca Limak Çimento'nun işçinin bölünmeden önce muaccel olmuş alacakları ile hizmet sözleşmesinin normal olarak sona ereceği veya işçinin itirazı sebebiyle sona erdiği tarihe kadar geçen sürece muaccel olacak alacaklarının Limak Çimento tarafından ödeneceği ve Şirket'in bu kapsamda söz konusu madde uyarınca sorumlu tutulabileceği tüm işçi borçlarının Limak Çimento tarafından karşılanarak hiçbir surette Şirket'e yansıtılmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Şirket'in kuruluş unvanı ve bunu takip eden unvan değişiklikleri, yukarıda yer alan tabloda belirtilmiştir.

6.1.6 Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

LİMAK DOĞU MADDELİ ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/ŞİRT
Kurtalan Müdürlüğü: 5901/ŞİRT
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan/11

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Övren Karı Mevkii - ŞİRT - Uzun
Kurtalan/ŞİRT
Şirket No: 7000014386
Mersis No: 0-700001438600017
Şirt Ticaret Sicil No: 83



6.2 Yatırımlar:

6.2.1 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

İşbu İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla planlı makine ve teçhizat alımları, bakım onarım ve revizyon çalışmaları kapsamındaki refrakter alımı gibi rutin ve nispeten düşük tutarlı yatırımlardan oluşmakta olup, ilgili yatırımların finansmanı iç kaynaklardan sağlanmıştır.

6.2.2 İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla rutin ve planlanan bakım onarım çalışmaları dışında ek bir yatırım bulunmamaktadır.

6.2.3 İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Şirket, işbu İzahname tarihini takip eden dönemde Ergani Fabrikası'nı devralmayı planlamaktadır.

- (i) *Ergani Fabrikası'nın Devralınması:* Şirket, işbu İzahname'nin 28.2 numaralı (*Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri*) başlığında açıklandığı üzere, halka arzdan elde edeceği gelirlerin tamamını, Ergani Fabrikası'nın Limak Çimento'dan devralınması işlemi kapsamında ilgili devir bedeli ödemesinin fonlanması için kullanmayı planlamaktadır. İlgili devralma işleminin 2024 yılının ilk yarısında tamamlanması hedeflenmektedir.

Şirket, yukarıda belirtilen yatırım haricinde ilerleyen dönemlerde aşağıda belirtilen yatırımları yapmayı planlamakta olup, bu konuda henüz bir yönetim kurulu kararı alınmamış ya da sözleşmesel yükümlülük altına girilmemiştir.

- (ii) *Güneş Enerjisi Santrali:* Şirket, Şanlıurfa - Büyükkargılı mevkinde Şirket'in mülkiyetinde yer alan 8 dönümlük bir arazide 7,7 MWp kurulu güçte bir lisanssız güneş enerjisi santrali kurulumu için çalışmalara başlamıştır. Santrale ilişkin olarak çağrı mektubu, çevresel etki değerlendirmesi, imar planı ve bu aşama için gerekli diğer izinler alınmış bulunmaktadır. Şirket, bu yatırımı hayata geçirdiğinde, Urfa Fabrikası'nın elektrik tüketiminin yaklaşık %11'inin santralden elde edilen yenilenebilir elektrik enerjisi ile karşılanması hedeflenmektedir. Bu vesileyle Şirket'in elektrik maliyetlerinin düşürülmesi ve Şirket'in de-karbonizasyon ve sürdürülebilirlik hedeflerine katkı sağlanması beklenmektedir.

Yatırımın toplam bedeli 7.000.000 Avro olarak öngörülmektedir. Şirket, bu yatırım için işbu İzahname tarihi itibarıyla finansal kuruluşlardan kredi temin etmeyi öngörmemekte olup, yatırımı iç kaynaklar ve gerçekleştirilecek müzakerelere bağlı olarak ilgili tedarikçi ile mutabık kalınacak olan vadeli ödeme düzenlemeleri vasıtasıyla fonlamayı hedeflemektedir.

Bu yatırımın 2024 yılının son çeyreğinde tamamlanması hedeflenmektedir. Şirket, ayrıca, ilgili dönemdeki ticari ve ekonomik koşullara tabi olarak, Urfa Fabrikası'nın enerji tüketiminin %20'sinin yenilenebilir enerjiden sağlanması için ilave girişimlerde bulunmayı da değerlendirmektedir.

- (iii) *Enerji Verimlilik Yatırımları:* Şirket, Urfa Fabrikası'nda işbu İzahname tarihi itibarıyla mevcut olan 6 adet torbalı filtre fan motoruna frekans konvertör uygulaması yaparak yıllık 46 MWh enerji tasarrufu gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Yatırımın öngörülen bedeli 50.000 Avro'dur. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması ve 2024 yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

LIMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1973
Müdür: ...
No: SİRT-KURULUŞ...

LIMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Ovalı Köyü Mahallesi, Şanlıurfa U
Şirket V.D. No: 271001-4386
Mersis No: 01710014386000000
Şirket Tutarı: N/A-63

09 Şubat 2024
Sermaye Piyasası Kurulu
1923
UZMANI 99

- (iv) **Alternatif Yakıt ve Alternatif Hammadde Kullanımı:** Şirket, karbondioksit emisyonu ve doğal kaynak tüketiminin azaltılmasına yönelik olarak takip ettiği yol haritası ve sürdürülebilirlik hedefleri dahilinde bir "Akıt Besleme ve Yakma Sistemi" yatırımı planlamaktadır. Bu yatırım vesilesiyle, Urfa Fabrikası'na yakın lokasyonda yer alan tehlikeli ve tehlikesiz endüstriyel atıklar ve/veya evsel nitelikli atıkları atık toplama firmalarından temin ederek bu atıklardan SRF (*solid recovered fuel*) veya RDF (*refuse derived fuel*) üretimi yapmayı planlamaktadır. Şirket, bu doğrultuda ATY (atıktan türetilmiş yakıt) elde ederek, farklı sektörlerin atıklarından harmanlanmış kalorifik değeri yüksek atıkları kısmen kendi yakıtlarına alternatif olarak kendi sürecinde yakıt olarak kullanmayı planlamaktadır. Yatırımın öngörülen bedeli 4.000.000 Avro'dur. Yatırımın Şirket'in özkaynaklardan fonlanması ve 2027 yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Şirket, ayrıca, çimento üretiminde kısmen alternatif hammadde kullanmak adına, kalker, kil gibi doğal kaynaklar yerine kazan cürufu / külü kullanmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket, Çınarlı Nak. San. Tic. Ltd. Şti ile 10 Mayıs 2023 tarihinde kazan cürufu / külü teminine yönelik sözleşme imzalamıştır. Söz konusu sözleşme 15 Kasım 2024 tarihinde sona erecektir.

Şirket, ayrıca, alternatif yakıt temin edebilmek için Urfa Fabrikası'nın bulunduğu bölgede alternatif yakıt hazırlama tesisi kurmaya yönelik fırsatları da değerlendirmektedir.

- (v) **Çimento Silosu Kapasite Artırımı ve Yeni Silo Kurulumu:** Şirket, karbon emisyonlarının düşürülmesi kapsamında önemli adımlardan biri olan yüksek katkılı çimento üretimi amacıyla yeni bir silo kurmayı ve mevcut silolardan birinin kapasitesini artırmayı planlamaktadır. Bu yatırımın Şirket'in ürün çeşitliliğini ve müşteri araçlarına yükleme kapasitesini artıracığı, dolayısıyla da ürün yüklemesi için bekleyen silobasların zaman ve yakıt tasarrufuna katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Ayrıca, ilgili yeni silonun, Şirket'in kullanımını artırmayı hedeflediği alternatif hammaddelerin ayrıca depolanması için de kullanılabilmesi değerlendirilmektedir. Yatırımın öngörülen bedeli 450.000 Avro'dur. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması ve 2024 yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

- (vi) **İş Güvenliği ve Çevre Yatırımları:** Şirket, sürekli olarak geliştirme ve iyileştirme hedefinde olduğu iş güvenliği ve çevre hassasiyetleri kapsamında, mevcut politikası uyarınca, gelecek dönemlerde hayata geçirilmek üzere muhtelif diğer bazı yatırımlar hedeflemektedir ve bunun için 250.000 Avro'luk bir yatırım bütçesi ayrılmıştır. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması öngörülmektedir. Bu kapsamda hedeflenen yatırımlar arasında yangın algılama ve söndürme sistemlerinin idari bina, elektrik odaları, ambar ve paketlenme gibi lokal bölgelerde mevcut sistemlere ilaveten artırılması, yüksekte güvenli çalışma için hidrolik "manlift" temini, fabrika genelinde elektrik motorlarına yakın mahallerde yük ayırıcı temini ve montajı ve acil durum konteyneri ve acil durum ekipmanlarının temini bulunmaktadır. Bu yatırımların 2024 yılının başlangıcı ile 2025 yılının sonu arasında farklı tarihlerde kademeli olarak hayata geçirilmesi hedeflenmektedir.

- (vii) **Ekipman Yenileme ve Teknolojik İyileştirme:** Şirket, rekabet ve üretim kalitesinin güncel tutulması ve sürekliliğinin temin edilmesi kapsamında, gelişen ve yenilenen teknolojiye ayak uydurmaya devam edebilmek için, (rutin olarak planlanan bakım, kontrol ve onarım çalışmaları dışında) mevcut ekipmanlarını sürekli olarak yenileme ve iyileştirmeyi hedeflemektedir. Bu yatırım planları için 1.200.000 Avro'luk bir yatırım bütçesi öngörülmektedir. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması öngörülmektedir. Bu kapsamda hedeflenen yatırımlar arasında proses otomasyonunun güncellenmesi, sistem kontrol ve ölçüm ekipmanlarının temini, su takip sisteminin dijital platforma taşınması ve diğer bazı ekipmanların yenilenmesi ve kritik ekipmanların yedeklerinin temini bulunmaktadır. Bu yatırımların 2024, 2025 ve 2026 yıllarında farklı tarihlerde kademeli olarak hayata geçirilmesi hedeflenmektedir.

- (viii) **Bina Güçlendirme ve Renovasyon:** Şirket, 6 Şubat 2023 depreminden esassız bir maddi hasar uğramamış olmak ile birlikte, Urfa Fabrikası'nın deprem riskli bir bölgede olması ve muhtelif bazı endüstriyel ve sosyal binaların inşa tarihlerinin eski tarihli olması nedeniyle, söz konusu binalarda güçlendirme ve renovasyon çalışmaları planlanmaktadır. Bu yatırım planları için 1.200.000 Avro'luk

09 Şubat 2024

LİMAX DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / ŞİRT
Kurtalan Mali Müdürlüğü - 475 00 000
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan/33

LİMAX ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Diyadin Köyü, Mevkii, Şirvanlı, Kurtalan / ŞİRT
Şirket No: 475 00 000
Mersis No: 077000133000017
ŞİRT Ticaret Sicil No: 33



[Handwritten signature]

bir yatırım bütçesi öngörülmektedir ve çalışmaların 2024 sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması öngörülmektedir.

- (ix) **Hazır Beton Tesisi ve Beton Araçları:** Şirket, faaliyette olduğu bölgenin sürekli olarak gelişmekte olması ve kentsel dönüşüm projelerinin yoğun olmasının bölgedeki beton ihtiyacını artıracığını düşünmektedir. Şirket, artan beton ihtiyacını karşılama ve aynı zamanda büyük projelere ürün temin etme fırsatlarını yakalayabilmek için ürün portföyünü genişletmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket, Şanlıurfa ve Adıyaman bölgelerinde 2 adet hazır beton tesisi ve beher tesis için 3 adet beton pompası ve 12 adet transmikserden oluşan araç filosu kurmayı planlamaktadır. Bu yatırım planları için 10.000.000 Avro'luk bir yatırım bütçesi öngörülmektedir ve çalışmaların 2025 ve 2026 yılları içerisinde birer tesis kurulmak üzere 2026 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. Yatırımın Şirket'in iç kaynaklarından fonlanması öngörülmektedir.

6.2.4 İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

SGK Prim Teşvikleri

Ülkemizde işsizlikle mücadele etmek, kayıt dışı istihdamın önüne geçmek ve yeni istihdam alanlarını desteklemek amacıyla düzenlenen SGK teşvikleri önemli yer tutmakta ve İhraççı da 5510, 15510, 03294, 6111, 4857 sayılı kanunlarla sağlanan SGK prim teşviklerinden faydalanmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla yararlandığı destek tutarları sırasıyla 1.283.445,37 TL, 1.658.973,72 TL, 1.803.122,47 TL ve 3.421.055,92 TL'dir.



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU AKADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/ŞİRT
Kuruluş Mühürü: 59518/29
Tic. Sic. No: ŞİRT-Kurtalan/29

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.
Oyuncakçıyıl Mahallesi, Şanlıurfa Uzun
Kurtalan/ŞİRT
ŞİRT
ŞİRT
Mersis No: 0-47101-143000017
ŞİRT Ticaret Sic. No: 83

7 FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Kurumsal Yeniden Yapılanma kapsamında, Şirket 28 Eylül 2023 tarihinde Urfa Fabrika'sını kısmi bölünme ile devralmıştır.

İşbu İzahname'de sunulan finansal tablolarda, ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri, KGK'nın 2018-1 sayılı İlke Kararı çerçevesinde, TMS 8'de yer verilen hiyerarşiye uygun olarak hakların birleştirilmesi (pooling of interest) yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in Urfa Fabrikası işletmesini devralması öncesinde ve sonrasında nihai olarak aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edilmesi ve bu kontrolün geçici olmaması neticesinde bahse konu işlem "ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri" kapsamında değerlendirilmiştir.

KGK'nın 2018-1 sayılı İlke Kararında belirtilen esaslar çerçevesinde karşılaştırmalı olarak sunulan tablolar, dönemin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi cari ve karşılaştırmalı döneme ait finansal tablolar düzeltilerek sunulmuştur. Dolayısı ile işbu İzahname içerisinde yer alan bilgiler de bu prensip çerçevesinde hazırlanmıştır.

7.1 Ana faaliyet alanları:

7.1.1 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Genel Bakış

Çimento sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve pazarlaması ile yurt içi ve yurt dışı satışlarıdır.

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'nin Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nde yer alan Şanlıurfa şehrinde bulunan tesisinde klinker ve çimento üretimi için entegre bir çimento fabrikası işletmektedir. GAP kapsamında ülke ekonomisine katkı sağlamak amacı ile 1976 yılında Şanlıurfa Bozova yolu 16. km'de Büyük Kargılı ve Korukezen Köyleri arasında toplamda 875.326 metrekare (kapalı ve açık alan) arazi üzerine kurulmuş olan (ve işbu İzahname tarihi itibarıyla bir çimento fabrikası, yardımcı binalar, bir su arıtma tesisi içeren) Urfa Fabrikası 1986 yılının mart ayında üretime başlamış ve 554.000 ton / yıl klinker, 590.000 ton / yıl çimento üretim kapasitesi ile aynı yıl haziran ayında ilk çimento satışını gerçekleştirmiştir. Urfa Fabrikası 30 Eylül 2023 itibarıyla yıllık toplam 1.485.000 ton klinker ve 2.201.760 ton çimento üretim kapasitesine sahiptir.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait geliri sırasıyla 314.311.096 TL, 535.718.488 TL, 1.171.096.300 TL, 826.495.843 TL ve 1.442.979.539 TL olmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelirinin %94,7'si çimento satışlarından elde edilen gelirlerden, kalan kısmı ise yarı mamul (klinker) satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının tamamı Limak Çimento'ya aittir. Bakanlar Kurulu'nun 11 Haziran 1976 tarih ve 7/12077 sayılı kararına istinaden 12 Haziran 1976 tarih ve 15614 sayılı Resmi Gazete ilanı ile Türkiye Çimento Sanayi T.A.Ş. Kurtalan Çimento Fabrikası unvanı ile kurulan Limak Çimento ve bağlı ortaklıkları ("Limak Çimento Grubu"), organik ve inorganik yolla büyümek suretiyle işbu İzahname tarihi itibarıyla 10'u Türkiye'de olmak üzere toplamda 12 adet çimento fabrikası, 9,6 milyon ton klinker kapasitesi ve 17,6 milyon ton öğütme kapasitesi ile Türkiye'nin kapasite ve gelirler bakımından önde gelen çimento grupları arasına girmiştir.

Urfa Fabrikası'nda, söz konusu fabrikanın Limak Çimento Grubu bünyesine katılmasından itibaren sürdürülebilirlik, verimlilik ve kapasite arttırımına yönelik birçok yatırım yapılmış olup, halen yatırımlara devam edilmektedir. Şirket, sektördeki teknolojik gelişmeleri takip ederek faaliyetlerini bu kapsamda geliştirmeyi ve sektöründe öncü, belirleyici bir profille faaliyetlerini sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Faaliyet Alanları

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/Şanlıurfa
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 4610000000
E-posta No: Sirt-Kurtalan@limak.com.tr

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/Şanlıurfa
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 4610000000
E-posta No: Sirt-Kurtalan@limak.com.tr

09 Şubat 2024



Şirket, 1998 yılında kurulmuş olup yurt içinde ve yurt dışında satılmak üzere klinker ve çimento üretmektedir. Şirket mevcut üretim faaliyetlerini Güneydoğu Anadolu bölgesinde bulunan Urfa Fabrikası'nda toplam 875.326 metrekare arazi üzerinde gerçekleştirmektedir. Urfa Fabrikası 30 Eylül 2023 ve işbu İzahname tarihi itibarıyla 1.485.000 ton klinker ve 2.201.760 ton çimento üretim kapasitesine sahiptir.

Şirket'in Urfa Fabrikası'na ilişkin temel özelliklere aşağıda yer verilmiştir:

Urfa Fabrikası	
Tesis	Fabrika
Adresi	Büyükkargılı Mahallesi, Şanlıurfa
Açık Alan	801.710 m ²
Kapalı Alan	73.616 m ²
Toplam Alan	875.326 m ²
Üretim Kapasitesi (ton/yıl)	Klinker: 1.485.000 Çimento: 2.201.760
Mülkiyet Durumu	Şirket'e ait
Çalışan Sayısı*	195

* 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla

Şirket'in toplam üretim ve satış miktarlarının klinker ve çimento bazında dağılımı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir. Şirket, güncel üretim ve satış stratejisi kapsamında, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde klinker üretimini (yalnızca kendi üreteceği çimentoya yönelik olarak) iç tüketimi için gereken miktar ile sınırlamış ve dışarıya klinker satışı gerçekleştirmemiştir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Klinker Üretim Miktarı (ton)	1.441.320	1.619.255	1.135.680	906.393
Klinker Satış Miktarı (ton)	696.410	777.387	265.212	112.302
Çimento Üretim Miktarı (ton)	947.906	1.047.812	1.080.177	874.821
Çimento Satış Miktarı (ton)	949.201	1.050.603	1.074.941	877.568

Ürün Portföyü

Şirket; yenilikçi, modern, çevreci yaklaşımı ve teknolojik altyapısı ile yurt içi ve yurt dışı pazardaki gelişmelere uyumlu, müşterilerinin beklentilerine cevap veren, ulusal ve uluslararası standartlara uygun, güvenilir ve sürdürülebilir yüksek kalitede üretilen ürün çeşitliliği ile ulusal ve uluslararası pazarda faaliyette bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyetleri iki ana ürün koluna odaklanmıştır: (i) klinker ve (ii) çimento üretimi. Klinker ve çimento, tek bir üretim adımları zinciri içerisinde farklı aşamalarda elde edilmekte olan iki farklı üründür. Bir fabrikanın hem klinker hem de çimento üretebilmesi için iki ürünün üretimi için de gereken altyapıyı barındırması (diğer bir deyişle, entegre çimento fabrikası olması) gerekmektedir ve Urfa Fabrikası entegre bir çimento fabrikasıdır.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuldu Çimento Fabrikası, Kurtuldu, Şanlıurfa
Kurumlar Genel Müdürlüğü: 640 019 8289
Tic. Sic. No: Şanlıurfa/Şanlıurfa/317

68

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuldu Çimento Fabrikası, Kurtuldu, Şanlıurfa
Kurumlar Genel Müdürlüğü: 640 019 8289
Tic. Sic. No: Şanlıurfa/Şanlıurfa/317

09 Şubat 2024



Handwritten signature and date.

Klinker



Kaynak: Türkçimento, Çimento (<https://ecku.com.tr/ckl/cimento-ayrilmista-gelecege-inovatif-yeni-malzemesi/-1651241779.pdf>)

Klinker, çimentonun ana bileşeni ve yarı mamul halidir. Klinkerin ana ham maddeleri “kalker” ve “marn” olup bunların yanı sıra “boksit”, “cüruf” ve “alçı taşı” da klinker üretiminde kullanılan diğer ham maddelerden bazılarıdır. Çimentonun bir önceki safhası olarak da adlandırabilecek olan klinker, yapısında pişirilmiş biçimde %30 kil ve %70 oranında kalker içeren iri taneli bir malzemedir. Şirket’in klinker üretim ve satış prosesine ilişkin detaylı bilgi için “Üretim Süreci ve Satış Tipleri – 2. Klinker Üretimi” başlığına bakınız.

Şirket, üretmiş olduğu klinkerin bir kısmını yarı mamul olarak kendi çimento üretiminde kullanmakta olup kalan kısmını ise tek başına bir ürün olarak üçüncü taraflara (söz konusu taraflarca yarı mamul olarak kullanılmak üzere) satmaktadır. Şirket’in ilgili dönemde ürettiği klinkerin kendi çimento üretimi için kullanılma ve üçüncü taraflara satılma oranı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Çimento Üretiminde Kullanım (%)	54,6	53,9	72,4	79,4
Klinker Satışı (%)	48,3	48,0	23,4	12,4
Toplam (%) ⁽¹⁾	102,9	101,9	95,8	91,82

⁽¹⁾ Yukarıdaki tabloda toplamın %100’ün üzerinde olduğu hallerde, bir önceki dönemden stok olarak devrolan klinker kullanılmış olup, %100’ün altında olduğu hallerde ise ilgili dönemde üretilen klinker sonraki döneme stok olarak devrolmuştur.

Şirket, sene içerisinde ürettiği toplam klinkerin iç kaynaklar aracılığıyla çimento üretiminde kullanım oranını bir önceki yıla ilişkin talep ve kendi bünyesinde yürüttüğü pazar araştırmaları doğrultusunda belirlemektedir. Hazırlanan üretim projeksiyonları kapsamında planlanan yıllık bütçe takip eden yıl içerisinde her ay dinamik olarak takip edilerek revize edilmektedir. Ek olarak Şirket, çimento üretiminde yarı mamul olan klinkeri ihtiyaç ve talep doğrultusunda çimento olarak öğütülmek üzere saklayıp stoklayabilmektedir.

Şirket, üretim tesisinin Güneydoğu Anadolu bölgesinde olması nedeniyle klinker üretimi bakımından elverişli hava koşullarından faydalanmakta ve üretim süreci bakımından mevsimsellikten etkilenmemektedir. Zira bu bölge genelinde genellikle yaz mevsimleri sıcak ve kış mevsimleri ülke ortalamalarına göre daha az yağışlı şartlarda geçmektedir. Şanlıurfa ilindeki yıllık yağışların çoğunluğu da Kasım, Aralık, Ocak, Şubat ve Mart aylarında alınmakta ve çoğunlukla sadece bu dönemlerde nem oranının %60’ın üzerine çıktığı görülmektedir. Klinker talebinin düşük olduğu dönemlerde üretilen klinkerin stoklanabilmesi üretimde sürekliliği sağlamaktadır.

09 Şubat 2024

69

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan, Silvan
Kurtalan, Mal Müdürlüğü: 0941013289
Tic. Sic. No.: Silrt-Kurtalan/17

AY ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası
Kurtalan, Silvan
Kurtalan, Mal Müdürlüğü: 0941013289
Tic. Sic. No.: Silrt-Kurtalan/17
Mersis No: 09410132890000000000
Sicil No: 14386
Sicil No: 0143-86000
Sicil No: 83



Çimento



Kaynak: Türkçimento, Çimento (<https://ecka.com.tr/cklen/çimento-geçmisten-gelecege-inovatif-yapi-malzemesi/1651241779.pdf>)

Çimento, ana hammaddesi klinker olan ve mineral parçalarını (kum, çakıl, tuğla, briket vs.) yapıştırma için kullanılan bir malzemedir. Çimento, klinker, % 4 - 5 oranında alçı taşı, tras ve diğer katkı maddelerinin belirli oranda karıştırılarak beraberce öğütülmesi ya da ayrı öğütülmüş bu malzemelerin belirli oranda harmanlanması ile üretilmektedir. Katkılı çimento üretiminde; klinker ve alçı taşı dışında çimento tipine göre tek veya birkaçı bir arada olmak üzere tras, yüksek fırın cürufu, uçucu kül, silis dumanı ve benzeri mineraller katılmaktadır. Şirket'in çimento üretim ve satış prosesine ilişkin detaylı bilgi için "Üretim Süreci ve Satış Tipleri - 3. Çimento Üretimi" başlığına bakınız.

Şirket, ürettiği çimentoyu (aşağıda "Üretim Süreci ve Satış Tipleri" - "5. Teslim / Sevkiyat" başlığında açıklanan) (i) torbalı ve (ii) dökme olarak iki farklı şekilde satışa sunmaktadır. Şirket'in torbalı ve dökme çimento satışlarının ilgili dönemdeki tüm satışları içerisindeki ton miktarı üzerinden oranı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Torbalı Çimento Satışı (%)	31	31	32	25
Dökme Çimento Satışı (%)	69	69	68	75

Şirket'in klinker satışlarının tamamı ise, dökme usulü ile gerçekleştirilmektedir.

Çimento Çeşitleri

Klinkere çeşitli katkı maddeleri ekleyerek farklı türlerde çimento üretmek mümkündür. Çimento üretimi sırasında klinker ile birlikte öğütülerek çimentoyu meydana getiren katkı maddelerinin türleri ve kullanım miktarları üretilen çimento çeşidine göre değişmektedir.

TS EN 197-1 Standardı, Avrupa'da ve ülkemizde genel çimentoları sınıflandıran ve özelliklerini belirleyen standarttır ("TS EN 197-1 Standardı"). TS EN 197-1 Standardı'na göre genel çimentolar beş ana tipte olmak üzere aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

09 Subat 2024



LİMAK DOĞANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan - Şanlıurfa
Kurtalan Ticaret Sicil Müdürlüğüne Sicil No: 1531
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan 377

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yeni Kurum Mahallesi, Yolu Üzeri
Tic. Sicil No: 1531
Siirt V.D. No: 4386
Mersis No: 077000138600017
Siirt Ticaret Sicil No: 83

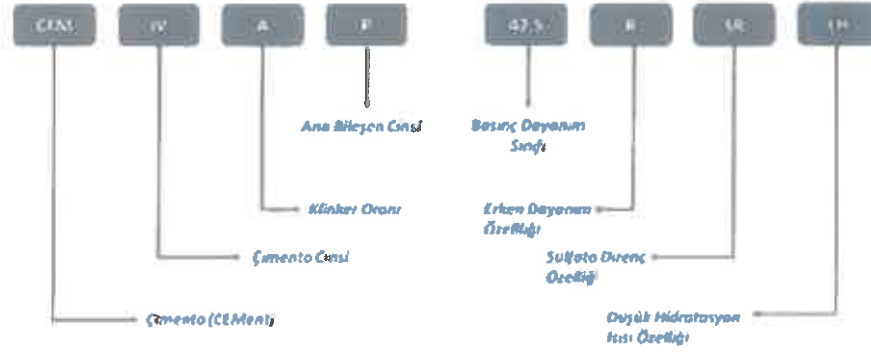
[Handwritten signature]

Çimento Tipi	Klinker Oranı	Ana Bileşenler	Dayanım Sınıfı	Diğer Özellikler
CEM I (Portland çimentosu)	A: Yüksek miktarda klinker	S: Granüle yüksek rutin fırın cürufu	32,5 MPa 42,5 MPa	SR: Sulfata dirençli LH: Düşük hidrasyon ısılı
CEM II (Portland kompoze çimento)	B: Orta miktarda klinker C: Düşük miktarda klinker	P: Doğal puzolan Q: Doğal kalsine edilmiş puzolan V: Silissi uçucu kül W: Kalkersi uçucu kül	52,5 MPa	
CEM III (Yüksek fırın cürufu çimento)		T: Pişmiş şist	R: Hızlı erken dayanım (rapid) N: Normal erken dayanım (normal)	
CEM IV (Puzolanik çimento)		L- LL: Kalker D: Silis dumanı	L: Düşük erken dayanım (low)	
CEM V (Kompoze çimento)		M: Üsttekilerden ikisi ya da daha fazlası		

Kaynak: Türkçimento, Çimento (<https://ecka.com.tr/ekler/çimento-gecmisten-gelecege-inovatif-yapi-malzemesi/1651241779.pdf>)

TS EN 197-1 Standardı 27 farklı çimentonun ve bileşenlerinin tanımını ve özelliklerini kapsamaktadır. Ayrıca, 7 çeşit sülfata dayanıklı çimentoyu da içermektedir. Çimento cinsleri için 9 farklı dayanım sınıfı bulunmaktadır. Klinkerin sadece kalsiyum sülfat (alçı) ve ağırlıkça en fazla %0-%5 arası mineral katkı (minör bileşen) ile öğütülmesiyle elde edilen çimentolara portland çimentosu ("Portland Çimentosu") denir. Portland Çimentosu'nda hammadde karışım oranları ayarlanarak ana bileşenlerin göreceli miktarları ve dolayısı ile çimentonun bazı özellikleri istenilen yönde değiştirilebilmektedir. 2021 yılında yayımlanan TS EN 197-5 Standardı ("TS EN 197-5") ile "CEM VI - Kompoze çimento" ismiyle yeni bir ana tip çimento daha ilave olmuştur. Ayrıca, CEM II tipi çimentolarda daha az miktarda klinker kullanımının da önü açılmıştır.

TS EN 197-1 Standardı kapsamında çimento cinsinin kodlaması aşağıdaki gibi yapılmaktadır:



Kaynak: Türkçimento, Çimento (<https://ecka.com.tr/ekler/çimento-gecmisten-gelecege-inovatif-yapi-malzemesi/1651241779.pdf>)

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Urfa Fabrikası'nın ürün portföyünde, ASTM C 150 uluslararası standartlarına uygun klinkerin yanı sıra, TS EN 197-1 ve TS EN 197-5 standartlarına uygun çimento tipleri bulunmaktadır. Bu kapsamda, TS EN 197-1 kapsamında dört tip (CEM I 52,5 N, CEM I 42,5 R SR3, CEM I 42,5 R SR5, CEM II / B-M (P-LL) 42,5 N) ve TS EN 197-5 standardına uygun bir tip (CEM II / C-M (P-LL) 42,5 N) ürün olmak üzere toplam beş tip çimento ürün üretilmektedir. Şirket, entegre tesisi sayesinde ilgili belgeleme süreci, dayanım testleri ve benzeri denetimlere tabi olmak koşulu ile talep edilen çimento tipini üretebilecek donanıma sahip olmasına karşın çimento tipine bağlı ürün portföyü yıllık olarak ve genel kabul görmüş şekilde

DOĞU MADDE ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Urfa Fabrikası
Müdürüğü 535 00 31
No: Sirt-Kurhan

DOĞU ÇİMENTO
VE TİCARET
M.Ş.Ş.Ş.
Sirt-Kurhan
Mersis No: 07 0 2014
Sirt-Kurhan

09 Subat 2024
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



alışkanlıkları ile kendi bünyesinde yürüttüğü pazar araştırmaları neticesinde gerçekleştirdiği projeksiyon ve genel bütçelemeye uygun bir şekilde oluşturmaktadır.

TS EN 197-1, TS EN 197-5 ve ASTM C 150 gibi uluslararası standartların uzun vadede kapsamlı değişikliklere açık olmaması şirket'in ürün portföyüne ilişkin revizyon ihtiyacını en aza indirmekte olup yeni ekipman ve ürün portföyünde değişiklik ihtiyacını azaltarak maliyet avantajı yaratmaktadır.

şirket'in ürettiği imento tiplerinin ilgili dönemdeki tüm satışları içerisindeki ton cinsinden oranı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
CEM I 52,5N (%)	63	63	61	68
CEM I 42,5R SR3 (%)	1	0	1	0
CEM I 42,5R SR5 (%)	6	0	0	0
CEM II / B-M (P-LL) 42,5R* (%)	28	29	31	24
CEM II / C-M (P-LL) 32,5N* (%)	3	8	8	8

* Bu ürün grupları daha yüksek katkı kullanım oranları ile üretimi yapılan ürünlerdir. CEM II 42,5 N/R tip ürün grupta "A" sınıfı "%6-20" katkı kullanım oranında kalıkerli ve kompoze tip imento olarak üretilmekte iken bu ürün şirket'te (Limak imento Grubu içerisinde klinker dayanımları yüksek olan bir fabrika olması sebebi ile, ürünlerde daha yüksek katkı kullanımı mümkündür.) bu ürün bir üst katkı sınıfı ile yani "%21-35" katkı kullanım oranında "CEMII B 42,5 N tip ürün" olarak CEM II A 42,5 N/R tip ürün ile benzer performansta elde edilebilmektedir. Benzer şekilde Limak imento Grubu içerisinde üretimi yapılan "%21-35" katkı sınıfındaki CEM II B 32,5 N/R tip ürün de şirket'te bir üst sınıf katkı grubu ile "%36-50" katkı sınıfı ile CEM II C 32,5 N olarak üretilmektedir. Böylece daha yüksek katkı kullanımı ile karbon ayak izi düşük daha çevreci ürünlerin üretimi yapılmaktadır.

Üretim Süreci ve Satış Tipleri

şirket'in üretim süreci, (i) hammadde tedariki ve hazırlanması, (ii) klinker üretimi, (iii) imento üretimi, (iv) denetim, onay ve kalite kontrol ve (v) teslim / sevkiyat ana başlıkları altında özetlenebilir. Klinker ve imento üretim aşamalarına ilişkin genel bir şema, aşağıda sunulmaktadır ve devamında temel üretim aşamalarına dair detaylar paylaşılmaktadır.



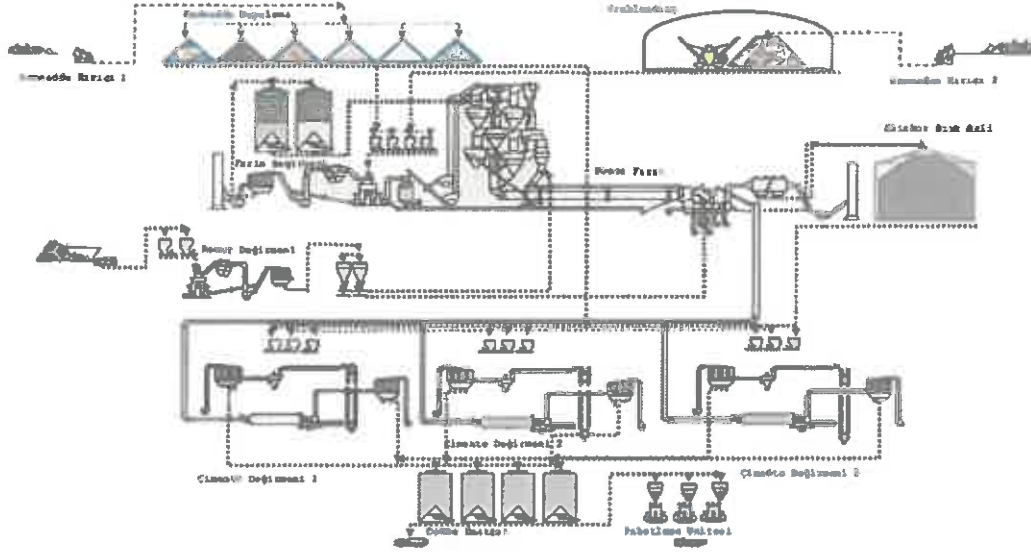
09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO SAĞIYI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü, Kızılcık Yolu Üzeri
4. Kırkışık Mahallesi, SİİRT
Sırt No: 770 003 4386
Mersis No: 770 003 143 8600017
Sırt Ticaret Sicil No: 83

72

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası-Kurtalan SİİRT
Genel Mal Müdürü: 053 970 889
Tic. Sic. No.: Sıirt Ticaret Sicil No: 83

MEYKATİRİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



1. Hammadde Tedariği ve Hazırlanması

Klinker ve çimento üretiminin ilk aşaması, ilgili hammaddelerin (kalker ve marn) yer kabuğundan çıkarılmasıdır. Söz konusu hammaddeler açık maden işletme yöntemi kapsamında delme, patlatma ve diğer bazı mekanik kazı yöntemleri ile taş ocaklarından çıkarılır. Elde edilen hammaddeler, kamyonlara yüklenir ve Urfa Fabrikası'nın stok sahasına sevk edilir.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği - İnternet Sitesi - Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - http://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir)

Urfa Fabrikası'na taş ocaklarından getirilen kalker ve marn madenleri öncelikle tartılır ve öğütme öncesinde boyut küçültme amacıyla çekiçli kırıcılardan geçirilir. Öğütülerek yaklaşık 25 milimetrelik boyutlara getirilen hammaddeler, fabrikanın depolama silolarında hammadde türlerine göre ayrılmış şekilde depolanır.

Daha sonra, küçültülmüş hammaddeler, depolandıkları silolardan, üretilecek olan ilgili ürünün reçetesine uygun karışım oranlarına uygun olarak farin değirmenine aktarılır ve farin değirmeninde öğütülür. Malzeme, bu öğütme işlemi sonucunda 100 mikronun altına iner, homojenize olur ve (bir ara mamul olan) farin olarak bilinen forma ulaşır.

Değirmende kurutma ve öğütme için gerekli olan ısı, üretimin bir sonraki aşaması olan döner fırın ünitesinden sağlanır.

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Urfa Çimento Fabrikası - Kurtalan - Şanlıurfa
Genel Mali Müdürlüğü - P.O. Box 5313
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan/ŞU

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası
Kurtalan - Şanlıurfa
Tic. Sic. No.: 0-477
Şifreli Ticaret Sicil No.



09 Şubat 2024

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği – İnternet Sitesi – Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir)

Elde edilen farin numunesi, bir sonraki aşamaya geçilmesi öncesinde farin silolarına aktarılır.

Üretim için gerekli olan diğer bazı hammaddeler olan boksit, alçıtaşı ve çlüruf gibi klinker ve çimento üretimi için ilgili ürünün reçetesine göre üretim sürecine dahil edilmesi gereken diğer katkı maddeleri ise piyasadaki farklı tedarikçilerden tedarik edilmekte ve Urfa Fabrikası'na getirilmektedir.

2. Klinker üretimi

Farin eldesine kadar devam eden hammadde hazırlama aşamasından sonraki aşama ise farinin döner fırında yüksek sıcaklık altında kalsinasyonu ile klinker edilmesidir. Farin, kantarlar vasıtasıyla istenilen tonaja göre pompalar yardımıyla veya elevatörlerle döner fırınların siklonları ve ön ısıtıcı kulelerine aktarılır ve kalsinasyon işlemi başlatılır. Farin, ön ısıtıcılarda yaklaşık 1000 °C'ye kadar ısıtılmaktadır.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği – İnternet Sitesi – Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir)

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan Şişli
Kurumlar Bakanlığı - 46100
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtalan 371

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ovacık Köyü Merkez Mahallesi 1. Etage Üzeri
Siirt İl Merkezi - Siirt - 46100
Siirt V.D. No: 1007 / 386
Mersis No: 07730028600017
Siirt Ticaret Sicil No: 83

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ön ısıtıcılarda ısınan farin, döner fırınlara aktarılır ve burada yaklaşık 1300 – 1500 °C sıcaklık uygulamasına maruz bırakılarak (bir yarı mamul olan) klinkere dönüştürülür.

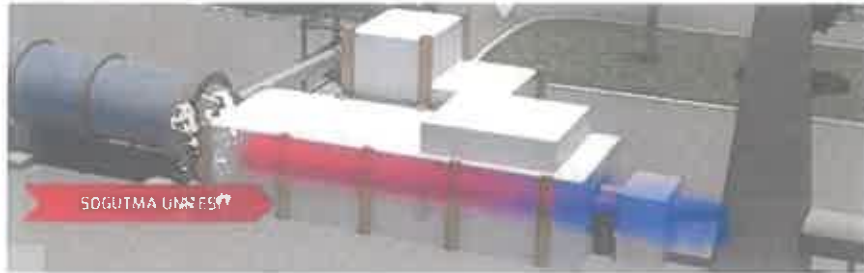
İşbu İzahname tarihi itibarıyla Urfa Fabrikası'nda yer alan döner fırın, 4,5 metre çapında, 64 metre boyunda, 4 devir / dakika dönüş hızına sahip, 4.715 ton / gün kapasiteli, 3 istasyonlu, prekalsinasyonlu, çift kuleli ve 4 kademe siklon grubuna (8 siklona) sahip bir döner fırındır. Döner fırında uygulanan yoğun ısı, malzemeyi lav haline ulaşacak seviyede eriten kimyasal ve fiziksel reaksiyonlara neden olur. Döner fırının alt ucunda kömür, doğal gaz, fuel-oil gibi yakıtlardan ısı kaynağı sağlayan alev borusu bulunur. Bu yakıtlara ilave olarak arıtma çamuru, tehlikeli atıklar ve/veya diğer atık maddeler (alternatif yakıtlar) destek yakıt olarak kullanılabilir. Fırın içindeki malzeme fırından çıkışa yaklaştıkça sıvılaşmaya başlamaktadır.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği – İnternet Sitesi – Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir/)

Bu uygulama akabinde elde edilen klinker, döner fırından yaklaşık 1450°C'de çıkar ve çimentonun sertleşme özelliği için önemli bir bileşen olan alit (trikalsiyum silikat) oluşumunu sağlamak amacıyla soğutma ünitesinde ani olarak soğutularak sıcaklığı 100°C'nin altına düşürülür. Bu işlem için, soğutma ünitesindeki hareketli ızgaralar üzerindeki sıcak klinkere, ızgara altından kuvvetli fanlar tarafından hava üflenir. Klinker, söz konusu hava uygulaması sonucunda soğuyarak soğutma ünitesinin çıkışına doğru ilerler. Soğutma hızı, üretilen klinkerin kalitesi açısından önem arz etmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Urfa Fabrikası'nda bulunan KHD Pyroflor soğutma ünitesi, 6 kamaralı, 36 metre x 33,16 metre boyutlarında, 5 cpm (circulation per minute) soğutma hızında, %70 soğutma verimliliğine ve %14 soğutma dolgu derecesine sahip bir ünitidir.

Soğutma ünitesindeki soğuma kapsamında meydana gelen ısı aktarımı sonucu ısınan ve yüksek sıcaklığa erişen hava ise sekonder yakma havası olarak fırınlara geri verilir.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği – İnternet Sitesi – Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir/)

Soğutma ünitelerinden çıkan klinker, klinker silolarına aktarılır ve klinker üretim süreci tamamlanmış olur.

Şirket, üretmiş olduğu (hem tek başına farklı çimento üreticilerine satılabilen bir ürün hem de Şirket'in ürettiği çimento için bir ana bileşen olan) klinkeri (aşağıda açıklanan denetim, onay ve kalite kontrol süreçlerine tabi olarak ve bunlar kapsamında gerekli işlemlerin tamamlanması akabinde) müşterilerine satmaktadır. Aşağıda açıklanan diğer üretim aşamalarını takip ederek çimento üretiminde kullanılmaktadır.

LİMAX DOĞU MADDE ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtal Çimento Fabrikası - Yumurtalık SİİRT
Kurtal Çimento Müdürlüğü: 50 016 3295
Tic. Sic. No: Sİirt-Kurtal 371

75

LİMAX ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Yumurtalık Menşeli Yolu Üzüm
Sİirt - Sİirt - Sİirt
Sİirt V.D. 77 4386
Mersis No: 08 01 000 3-860001
Sİirt Ticaret Sic. No: 33

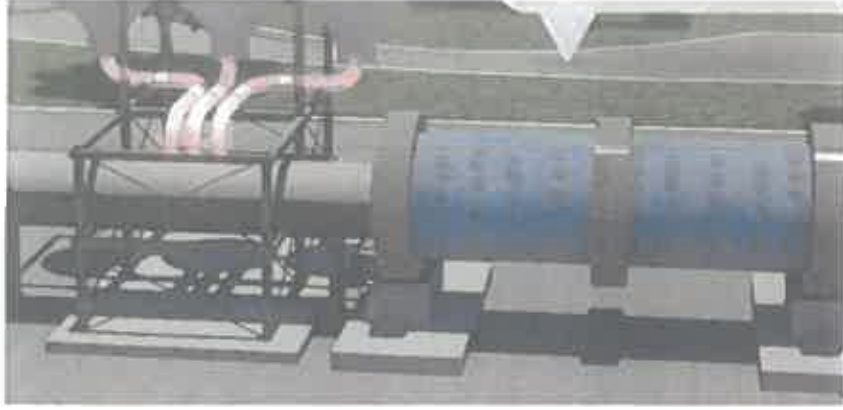
09 Şubat 2021



MENKUL DEĞERLER A.Ş.

3. Cimento Üretimi

Şirket'in ürettiği klinker granülleri, bilyalı çimento değirmenine aktarılır ve burada (üretilecek çimento türüne bağlı olarak ilgili reçete doğrultusunda belirlendiği üzere) alçıtaşı ve diğer katkı malzemeleri ile birlikte öğütülür.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği - İnternet Sitesi - Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turkcimento.org.tr/tr/cimento_nasil_uretilir/)

Alçıtaşı ilavesi, çimentonun su ile karıştırıldığında gerçekleşen reaksiyon sırasında çok hızlı katılaşmaması (priz süresinin uzatılması) için zorunludur. Değirmene giren ve öğütülen karışıma, üretilecek çimento türüne bağlı olarak, katkı olarak sınıflandırılan yüksek fırın cürufu, silis dumanı, puzolan, uçucu kül, pişmiş şist, kalker ve benzeri malzemeler de eklenmektedir.

Klinkere belirli miktarda alçı taşı katılarak yapılan öğütme sonucunda elde edilen ürüne Portland Çimentosu adı verilmektedir. İlave katkı katılarak öğütülen ve "katkılı çimento" olarak isimlendirilen çimentolar, katkı cinsi ve miktarına göre (portland kompoze çimento, puzolanik çimento, kompozit çimento, yüksek fırın cürufulu çimento vb.) isimlendirilir.

Şirket, bu aşama sonucunda ürettiği çimentoyu, çimento silolarına aktarır.

4. Denetim, Onay ve Kalite Kontrol

Şirket, ürettiği klinker ve çimento bakımından tabi olduğu mevzuat uyarınca belirli yasal kontrol ve belgelendirme süreçlerine tabidir. Bu süreç kapsamında Türk Akreditasyon Kurumu tarafından görevlendirilen doğrulayıcı kuruluşlar Urfa Fabrikası'na gelerek bağımsız numuneler almakta ve kendi laboratuvarlarında Şirket'in ürettiği klinker ve çimentoya mukavemet ve çekme testleri de dahil olmak üzere çeşitli test, inceleme ve kontrol işlemleri uygulamaktadır. İlgili doğrulayıcı kuruluşun (kendi test verileri ile fabrikanın test verilerini TS EN 197-2 ye göre istatistiksel değerlendirmeye tabi tutması sonrasında) uygunluk raporu düzenlemesi sonrasında, ilgili belgelendirme şartları sağlanarak ürünlerin satışı gerçekleşmektedir. Ürünün üretimi ile yasal onay sürecinin tamamlanması arasındaki süreç 2 ila 3 ay arasında değişmek ile birlikte, Şirket'in üretim faaliyetleri yıl boyunca sürekli devam ettiğinden dolayı bu onay sürecin satış veya teslimatlar bakımından Şirket'e operasyonel bir engel teşkil etmemektedir.

Ayrıca, Şirket'in kronolojik olarak sadece çimento öğütme aşaması sonrasında tekabül etmeyen ve hammadde temininden ürün teslimine kadar tüm üretim aşamalarını kapsayan kalite kontrol sistem ve prosedürleri mevcuttur. Bu kapsamda Şirket, üretimin her aşamasında hem teknik altyapı sayesinde otomatik hem de Şirket'in personeli tarafından manuel olarak kalite kontrolü gerçekleştirmektedir.

Bu prosedürler çerçevesinde Şirket, farklı aşamalarda elde edilen ara ve ana malzemelerden numuneler olarak, tüm ilgili EN 196 standartlarına uygun olarak tasarlanmış olan kendi laboratuvarlarında, ilgili standartlarca

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlıurfa
Kurtalan Ticaret Müdürlüğü: 509 501 5009
Tic. Sic. No: Şifir-Kurtalan/17

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Oruçköy Köyü Merkez Mahallesi Yolu Üzerinde
Kurtalan / Şanlıurfa / Türkiye
Sicil No: 14215
Mersis No: 073 001 0000000000000000
Şifir Ticaret Sicil No: 17

ŞİRKETİN KATILIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

belirlenen gerekli test ve kontrol işlemlerini yürütmektedir. İlgili laboratuvarların tüm kalibrasyon doğrulama ve güvenilirlik kontrolleri, Şirket'in yetkili personelleri tarafından, kalite kontrol sistem ve prosedürleri çerçevesinde periyodik olarak gerçekleştirilmekte olup, Şirket'in ürettiği ürünün güvenilirliği bu surette güvence altına alınmaktadır.

5. Teslim / Sevkiyat

Şirket, ürettiği çimento, müşterilerin talebine bağlı olarak (i) torbalı çimento ve (ii) dökme çimento olmak üzere iki farklı şekilde satmaktadır.

- (i) Torbalı çimento satışı, üretilen çimentonun paketlere aktarılması sonrasında gerçekleştirilen satışır. Çimento, bu satış tipinde, özel üç katlı kraft kâğıttan hazırlanan, genel olarak 50 kg'lık torbalara veya yaklaşık bir tonluk "big bag" denilen çuvalara koyulur.
- (ii) Dökme çimento satışında ise, çimento, Urfa Fabrikası'ndaki silodan doğrudan bu iş için özel olarak üretilmiş tankere (silobas) yüklenerek alıcının (hazır beton tesislerindeki veya inşaat alanlarındaki beton santralleri gibi) ürünü kullanacağı alana sevk edilir.



Kaynak: Türk Çimento Sanayicileri Birliği – İnternet Sitesi – Çimento Nasıl Üretilir? (İnteraktif Video - https://www.turksimento.org.tr/icsimento_nasil_uretilir/)

Şirket'in yurt içine gerçekleştirdiği satışlar, müşterilerin talebine bağlı olarak, ürünün müşteriye teslimindeki nakliye sorumluluğuna göre de (i) bant satışı ve (ii) şantiyeye teslim olarak ikiye ayrılmaktadır.

- (i) Bant satışlarında ilgili müşteri Urfa Fabrikası'na gelerek torbalı çimento veya dökme çimentoyu teslim alır ve kendi nakliye imkanları vasıtasıyla taşır.
- (ii) Şantiyeye teslim satışlarda ise ilgili ürünün müşterinin talep ettiği yer, nakliyesi de Şirket tarafından gerçekleştirilmektedir. Bu şekilde gerçekleştirilen satışlarda nakliye masrafları müşteri tarafından karşılanmakta ve satış bedeline eklenmektedir. Ayrıca nakliye sürecindeki risklere yönelik olarak temin edilen sigortalar da müşteri tarafından yaptırılmakta ve karşılanmaktadır. Şirket'in şantiyeye teslim satışlarının tamamına yakını ise, dökme çimento satışı olarak gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in bant teslim ve şantiyeye teslim satışlarının ton cinsinden ilgili dönemdeki yurt içi satışları içerisindeki oranı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.



77

LİMAK DOĞANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlıurfa
Kurtalan Mal Müdürlüğü - 46100
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlıurfa
Kurtalan Mal Müdürlüğü - 46100
Tic. Sic. No.: ŞİRT-Kurtalan

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Bant Teslim (%)	96	96	87	96
Şantiyeye Teslim (%)	4	4	13	4

Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere, ilgili dönemlerin büyük bir çoğunluğunda, şantiyeye teslim satışların oranı %5'in altında kalmaktadır. İstisnai olarak 2022 yılında gerçekleşmiş olan daha yüksek oran ise 1700 Yatak kapasiteli Şanlıurfa Şehir Hastanesi projesi inşaatı için gerçekleştirilen yüksek hacimli satışlar nedeniyle müferrer bir durum olarak gündeme gelmiştir.

Şirket, yurt dışına gerçekleştirdiği (ihracat) tüm satışlarda ise, ürünün yurt içindeki ilgili limana teslimini ve gemiye yüklemesini gerçekleştirmektedir ve satışlar FOB (*free on board*) esasına tabi olarak yapılmaktadır.

Şirket'in nakliye işlemleri için kullandığı kendine ait bir taşıma filosu ya da genel ve sabit olarak hizmet aldığı tek bir nakliye şirketi bulunmamaktadır. Şirket, nakliye işlemleri için piyasada hizmet sağlayan, basiretli ve kabul görmüş çeşitli nakliye şirketlerinden hizmet almaktadır. Şirket, müşterilerinin ürün nakliyesinin Şirket tarafından gerçekleştirilmesinin talep edildiği hallerde, ilgili hizmeti temin edebilmek için proje özelinde ya da çeşitli mesafelere yönelik olarak ihaleler gerçekleştirmektedir. Söz konusu nakliye masrafı ise, müşteriye yansıtılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde (yurt içi satışlar bakımından) şantiyeye teslim satışları ve (yurt dışına satışlar bakımından) yurt içindeki ilgili limana teslim satışları kapsamında tedarik ettiği nakliyatın tamamı karayolu ile gerçekleştirilmiştir.

Üretim Araçları ve Ekipman Bakım Faaliyetleri

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in klinker ve çimento üretim sürecinde kullandığı ana ekipmanlara ve bunların temel performans indikatörlerine aşağıda yer verilmektedir. Aşağıda belirtilen indikatörler uluslararası çimento sektöründe kabul görmüş teknik performans kriterleridir.

Ekipman Türü	4 Yıllık Ortalama ⁽¹⁾				
	Kapasite (ton/saat)	Kullanım Faktörü ⁽²⁾ (%)	Performans Faktörü ⁽³⁾ (%)	Güvenilirlik Faktörü ⁽⁴⁾ (%)	Spesifik Elektrik Enerjisi Tüketimi (kWh/ton)
Çekiçli Kırıcı	418	14	104	100	1
Çekiçli Kırıcı	772	27	108	100	1
Farin Değirmeni (Dik Valsli Değirmen)	397	62	99	100	13
Farin Değirmeni (Dik Valsli Değirmen)	38	51	96	100	27
4 Siklonlu Çift Kule Kalsinatörlü Fırın	4.651	82	99	99	28
Bilyalı Değirmen	86	42	96	100	35
Bilyalı Değirmen	83	44	111	100	34
Bilyalı Değirmen	101	39	112	100	

⁽¹⁾ 2020, 2021, 2022 ve 2023 yılı verilerinin ortalamasıdır.

⁽²⁾ "çalışma süresi / takvim saati" formülü ile hesaplanır. Değerin yüksekliği ile ünitenin efektifliği doğrudan doğruya ilişkilidir.



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası, Kurtalan
İnşaat ve Mal Müdürlüğü, Kurtalan
Tic. Sic. No.: Siiirt-Kurtalan

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Mevkii, Kurtalan Yolu Üzeri
Kurtalan Çimento Fabrikası
Siiirt
Siiirt V.D. No: 770/13-1 4386
Mersis No: 0 7 770 13 600017
Siiirt Tic. Sic. No: 83

09 Eylül 2024
LİMAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

⁽³⁾ Ünitelerdeki büyük ekipmanlarda malzemeler bazı fiziksel ve kimyasal değişimlere uğrayıp, ürünler saatte belirli bir miktarda üretilir. Saatlik üretilen bu ürünlerin miktarları bu ürünleri üretmek için kullanılan hammaddenin ve üretilen ürünün fiziksel ve kimyasal özelliklerine göre değişim gösterebilir. Eğer ekipman "değirmen" ise ocaklardan gelen hammadde fiziksel/kimyasal olarak öncekine göre daha kolay olabilir. Eğer hammadde ekipmanın dizayn edildiği, büyüklüğünün seçildiği dönemdeki hammaddeye göre daha kolay öğünüyor ise birim zamanda üretilen ürün miktarı da artacaktır. Bazı ekipmanların kapasitesinin kısmen üzerine çıkılması da mümkün olduğundan dolayı bu faktörlerin %100'ün üzerinde gerçekleştiği örnekler de mevcuttur.

⁽⁴⁾ "çalışma süresi / fırının çalışma süresi + arıza süresi" formülü ile hesaplanır. Değerin yüksekliği ile arıza / duruş sıklığı ters orantılıdır.

Şirket sahip olduğu makine ve ekipmanlar için periyodik bakım faaliyetleri ve iyileştirme çalışmaları yürütmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Urfa Fabrikası'nda 2.748 ekipman için bakım faaliyetleri yürütülmekte olup, tüm süreç SAP sistemi ile planlanmakta, kayıt altına alınmakta ve sistemin en verimli şekilde çalıştırılması sağlanmaktadır.

Şirket'in teknik üretim mekanizması, prensip olarak hiç durmaksızın (haftada 7 gün ve günde 24 saat) çalışmakta ve Şirket'in üretim süreci bu çalışma esasına bağlı olarak ilerletilmektedir. Bununla birlikte, Şirket, her yıl gerçekleştirilmesi gereken koruyucu ve önleyici bakım ve revizyon çalışmaları için ana duruş ve (her yıl olmamak ile birlikte belirli yıllar için) ara duruşlar planlamaktadır. Bu planlı duruşlar kapsamında entegre üretim hattındaki bazı ekipmanları geçici olarak durdurulmakta ve üzerinde bakım ve revizyon çalışmaları gerçekleştirilmektedir. Şirket, ara ve ana duruşları genel üretim süreci ve hedeflerini dikkate alarak özenle ve isabetli bir şekilde planlamaktadır ve bu bakım çalışmaları Şirket'in üretiminde aksamalara neden olmamaktadır. Şirket ayrıca önlem olarak gerekli makine ve teçhizat yedeklemesi de yapmaktadır.

Urfa Fabrikası'nın üretim hattının teknik özellikleri sayesinde, sistemdeki tek bir makinenin arızalanması genellikle tüm üretim sürecinin esaslı bir kesintiye uğramasına sebep olmamaktadır ve esaslı aksamaların meydana gelmesi için birden fazla teknik üniteye arızalanma meydana gelmesi gerekmektedir.

Urfa Fabrikası'ndaki ekipmanlar bakımından 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde herhangi bir esaslı arıza ya da olağandışı aksaklık meydana gelmemiştir. Söz konusu dönemler içerisinde planlı ara ve ana duruşlar haricinde meydana gelen arıza kaynaklı duruşların bilgisi aşağıda sağlanmaktadır.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Kırıcı 1 (saat)	6	2	0	0
Kırıcı 2 (saat)	2	19	0	0
Kömür Değirmeni (saat)	5	22	76	0
Döner Fırın (saat)	184	86	47	10
Farın Değirmeni (saat)	43	41	22	37
Çimento Değirmeni 1 (saat)	18	13	13	162
Çimento Değirmeni 2 (saat)	12	6	8	3
Çimento Değirmeni 3 (saat)	12	18	25	10

Şirket, bakım ve onarım faaliyetlerini hem kendi teknik ekibi hem de hizmet temin ettiği üçüncü taraflar vasıtasıyla gerçekleştirmektedir. Şirket, bu faaliyetler için tamamen hizmet sağlayıcılara bağlı olmayıp, kendi bünyesinde işbu İzahname tarihi itibarıyla istihdam etmekte olduğu 18 kişiden oluşan yetkin ve donanımlı teknik ekibi ile birçok bakım, onarım ve arızalara sahada müdahale faaliyetlerini yürütebilmektedir. Olası arızalara hızlı müdahale edilebilmesi için Şirket'in ilgili personelinin belirli bir kısmının sürekli olarak üretim sahasında bulunması ve Şirket'in ilgili personelinin konaklamalarının üretim sahasına yakın yerlere olması



sağlanmaktadır. Üçüncü taraflardan alınan hizmetler ise genellikle planlı ana duruş ve ara duruşlar kapsamındaki revizyon dönemlerinde kullanılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait, çimento üretim hattına ilişkin bakım ve onarım giderinin Şirket'in ilgili dönemlerdeki toplam giderler içerisindeki (satılan malın maliyeti, genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri toplamı) oranı, sırasıyla %0,2, %0,2, %0,2 ve %0,3 olarak gerçekleşmiştir.

Urfa Fabrikası 6 Şubat 2023 depremi nedeniyle herhangi bir esaslı maddi hasara uğramamış ve bu nedenle üretim sürecinde herhangi bir durma ya da aksama meydana gelmemiştir.

Şirket ayrıca Urfa Fabrikası'ndaki makine ve ekipmanları ile dijital altyapıları bakımından, modernizasyon, dijitalizasyon, verimlilik, iş güvenliği önlemi alınması, çevresel hassasiyetleri karşılama gibi amaçlarla iyileştirmeler ve yenilemeler de yapmaktadır.

Urfa Fabrikası bünyesinde gerçekleştirilen makine bakım faaliyetleri kapsamında bakım planlama, stok yönetimi, satın alma, bütçe ve raporlama gibi kritik süreçler teknik ekiplerce takip edilmekte, kurumsal ve teknik kontroller ile güvenilirliği ve izlenebilirliği desteklenmektedir. Şirket, sistematik çalışma, yeni nesil teknolojilerin uygulanması, sektördeki gelişmelerin yakından takibi, sürekli gelişime açık ve istekli yapısı ile Türkiye'de örnek bir tesis olduğunu düşünmektedir. Urfa Fabrikası, 2021 yılında Limak Çimento Grubu'na ait fabrikalar arasında gerçekleştirilen bir çalışmada bakım operasyonel yoğunluğu en düşük tesis seçilmiştir.

Performans İzleme ve Dijital Dönüşüm

Şirket, üretim ve satış süreçlerini dijital ortama taşımak üzere çeşitli yazılım yatırımları yürütmektedir. Bu kapsamda Urfa Fabrikası bünyesinde 1 Haziran 2024 tarihinde makine ve ekipmanları açısından yıkıcı arızalara yol açabilecek arızaları tespit etme fırsatı veren ve bakım ekiplerinin planlı bakım oluşturmaya olanak tanıyan Durum İzleme Sistemleri (*condition monitoring*) yatırımlarının başlaması planlanmaktadır. Bu yatırımlara ilişkin pilot uygulamalar, Limak Çimento Grubu bünyesindeki Balıkesir, Anka ve Trakya fabrikalarında 2023 yılının ikinci ve üçüncü çeyreklerinde gerçekleştirilmiş ve Şirket bu vesileyle kendisine Limak Çimento tarafından aktarılan bilgi ve deneyimler doğrultusunda yatırıma uygun ekipman ve firma seçimini gerçekleştirmiştir.

Şirket, üretim aşamalarında kullanılan makine ve ekipmanlara ilişkin performans izleme ve takip ile *benchmark* verileri üzerinden verimlilik çalışmaları yapmaktadır. Buna ek olarak, çimento üretiminde kullanılan su miktarının takibi için 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren 2023 yılına kadar su izleme sistemi kapsamında aylık periyotlarda sayaçlar okunmuş ve verilerin takibi yapılmıştır. 2023 yılından itibaren ise karekod uygulaması başlatılarak LİMBES sistemi üzerinden mobil veri girişi ve online görüntüleme sağlanmıştır. Oluşturulmuş olan bu sistem ile su ayak izi takibi etkin şekilde yapılmaktadır. Şirket, 2024 yılının ilk çeyreğinde bu verilerin LİMBES sistemi üzerinden daha efektif bir şekilde raporlanmasını hedeflemektedir.

Mobil uygulamalar ile süreç takip ve çalışmalarını yürütülmekte ve SAP, FİORİ ve LİMBES söz konusu çalışmaların temelini oluşturmaktadır. Şirket'in dijital dönüşüm kapsamında kullandığı programlara ilişkin detaylı açıklamalar için İşbu İzahname'nin 7.4 numaralı (*İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi*) bölümüne bakınız.

Üretim Maliyetleri

Hammadde

Şirket'in klinker üretimi için kullandığı ana hammaddeleri kalker ve marn; çimento üretimi için kullandığı ana hammaddeleri ise klinker ve alçı taşıdır. Bunların yanında demir oksit miktarını düzenlemek amacıyla demir cevheri veya pirit külü; silisyum dioksit miktarını düzenlemek amacıyla yüksek silisli kum, alüminyum oksit miktarını düzenlemek amacıyla ise boksit hammadde karışımının bir bileşeni olarak kullanılabilir. Harmanlanmış çimentoya eklenmesi planlanan doğal veya endüstriyel kaynaklı minerallerin ayrı sistemlerle kullanılarak kurutulması, öğütülmesi ve depolanması gerekmektedir.

Hammaddeler, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllardaki toplam üretim maliyetlerinin sırasıyla %9,8, %5,9 ve %5,8'ini ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemdeki toplam üretim maliyetlerinin ise %9,7'sini oluşturmuştur.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket, hammadde ihtiyacını karşılamak adına 36020 ruhsat numaralı kalker ocağını ve 77551 ve 77552 numaralı iki marn ocağını aktif olarak kullanmaktadır.

Şirket, hammadde ihtiyacının uzun vadede teminini Şirket ve/veya Kurumsal Yeniden Yapılanma kapsamında devam eden bazı unvan güncelleme süreçleri nedeniyle Şirket'in pay sahibi Limak Çimento adına ruhsatlı 2 kalker ve 4 marn ocağından sağlamayı planlamaktadır. Şirket'in 2026 yılı sonuna kadar aktif olmayan ilgili ocakları kullanma planı olmamakla birlikte, söz konusu tarihten sonra ihtiyaç olması halinde ilgili ocakların mera vasıflarının uygulanabilir mevzuat kapsamında değiştirilmesi ve aktif olarak maden çıkarılması için kullanılabilmesini öngörmektedir.

Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından Şirket adına düzenlenmiş maden işletme ruhsatları, maden işletme izinleri ve bunlara konu olan maden ocaklarına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir:

Ruhsat Numarası	Maden Türü	Urfa Fabrikası'na Olan Mesafe (km)	Rezerv (ton)	Yıllık Kullanım (ton)	Ocak Ömür (Yıl)
36020	Kalker	12	68.452.755	1.127.000	61
200800654	Kalker	12	4.314.445	1.127.000	4
72572	Marn	1	4.166.311	867.000	5
77551	Marn	0,5	4.528.071	867.000	5
84503	Marn	4,5	4.039.817	867.000	5
84547	Marn	4,5	4.369.892	867.000	5

Urfa Fabrikası'nın hammadde ihtiyacını karşılayacak ruhsatlı ocaklara yakın olması üretim maliyetlerini azaltmakta, hammadde nakliyesinden kaynaklanan ve sera gazı etkisi yaratan karbondioksit ("CO2") salınımlarında önemli derecede iyileşme sağlamakta ve böylece karbon ayak izi azalmaktadır. Urfa Fabrikası, sürdürülebilirlik kalkınma hedeflerinden "Sorumlu Üretici ve Tüketici" hedefi doğrultusunda devreye alındığı tarihten itibaren CO2 salınımını, enerji maliyetlerini ve de doğal hammadde kaynaklarının tüketimini azaltmak amacıyla alternatif hammadde kullanımına ağırlık vermiştir.

Şirket, zaman zaman üretim maliyetlerini düşürmek amacıyla işletmekte olduğu ocaklar dışında üçüncü kişilerden de hammadde temini gerçekleştirmektedir. Şirket, 30 Eylül 2023 itibarıyla klinker ve çimento üretimi için hammadde ihtiyacının yaklaşık %85'ini kendi bünyesindeki ruhsatlı ocaklardan, kalanını ise üçüncü taraflardan temin etmektedir. Buna ek olarak proses için gerekli boksit, alçıtaşı ve çiruf gibi katkı maddeleri ise piyasadan temin edilmektedir. 30 Eylül 2023 itibarıyla piyasadan temin edilen katkı maddelerinin toplam hammaddeler içerisindeki oranı %15'tir.

Enerji Tüketimi

Çimento üretim prosesinde enerji tüketimi oldukça yüksek bir seviyede olduğundan çimento endüstrisi "enerji yoğun (energy intensive)" bir endüstri olarak karşımıza çıkmaktadır. Üretim prosesinde kullanılan enerji bileşiminin yaklaşık %35'ini elektrik, geri kalanını ise çeşitli yakıtlar oluşturmaktadır.

Şirket'in yakıt ve elektrik dahil olmak üzere toplam enerji maliyetleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllardaki toplam üretim maliyetlerinin sırasıyla %71,4, %72,9 ve %73,6'sını ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemdeki toplam üretim maliyetlerinin ise %69,5'ini oluşturmuştur.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurum Çimento Fabrikası, Kızıllı, ŞİRT
Kızıllı Mah. Mülürüçü D.315 D.85249
Etiler, Şişli, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No.: Siiir/143741/00017

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yatırım Kayıt No: 143741/00017
Kurum Çimento Fabrikası, Kızıllı, ŞİRT
Kızıllı Mah. Mülürüçü D.315 D.85249
Etiler, Şişli, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No.: Siiir/143741/00017
Şirt Tic. Sic. No.: 143741/00017

09 Subat 2024
Sermaye Piyasası Kuruluna
1923
Sermaye Piyasası Kurulu
D 2 M H A N I 99
MİKATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket, ana yakıt olarak ağırlıklı kömür kullanmaktadır. Buna ek olarak alternatif yakıt olarak kontamine atık, ömrünü tamamlamış lastik vb. atıklar veya atıktan türetilmiş yakıtlar da kullanılabilir. Atıkların alternatif yakıt olarak kullanılması hem çevre kirliliğinin önlenmesine katkı sağlamakta hem de birincil yakıt olarak kullanılan yakıtta tasarruf sağlamaktadır.

Şirket'in yakıt maliyetleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllardaki toplam enerji maliyetlerinin sırasıyla %65, %73 ve %70'ini ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemdeki toplam enerji maliyetlerinin ise %66'sını oluşturmuştur. Şirket, enerji tüketimi maliyetleri düşürülebilir ve yakıt alternatiflerini çeşitlendirebilmek adına çalışmalar yürütmektedir. Örneğin, yakıt tedarikinde tek bir kanala bağlı kalmamak ve tedarik kanallarını çeşitlendirmek adına Şirket son yıllarda ithal kömürün yanı sıra Şırnak'tan temin ettiği yerli kömür kullanımını da ön plana almıştır. Bu durum Şirket'in özellikle Rusya-Ukrayna savaşı neticesinde yaşanan ithal kömür arzındaki problemlerden koruma mekanizması oluşturmasına olanak tanımıştır. Buna ek olarak Şirket, yakıt olarak kömür ve petrokol gibi yakıtların yerine alternatif yakıtlar kullanılmakta ve "enerji geri kazanımı" yapmaktadır. Enerji içeriği olan endüstriyel atıklar, belediye çöplerinden üretilen ek yakıtlar ve kurutulmuş kentsel atık su arıtma çamurları alternatif yakıt olarak değerlendirilmektedir. Ömrünü tamamlamış lastikler gibi hem kalori değeri hem de mineral değeri olan atıklar kullanılmaktadır. Kullanılan alternatif ham maddeler başka bir sektörün yan ürünü olabilir. Bu bağlamda, çimento sektörü "endüstriyel simbiyozun" özel bir örneğini oluşturmaktadır.

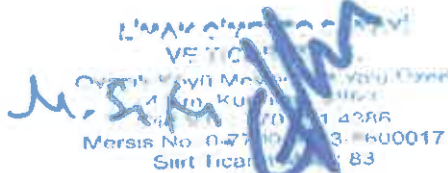
Şirket'in elektrik maliyetleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllardaki toplam enerji maliyetlerinin sırasıyla %35, %27 ve %30'unu ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemdeki toplam enerji maliyetlerinin ise %34'ünü oluşturmuştur. Şirket, üretim sürecinde özellikle hammadde hazırlama ve klinker üretim aşamasında fırınları ısıtmak için kömür maliyetlerine, motorlar ve değirmenler gibi ekipmanları çalıştırmak için ise elektrik maliyetlerine katlanmaktadır. Elektrik çimento üretiminde kullanılan ekipmanların çalıştırılması için girdi olarak kullanılması nedeniyle elektrik maliyetleri Şirket'in toplam üretim maliyetleri içerisinde büyük bir yer kaplamaktadır. Şirket, enerji verimliliğini artırmak için yenilenebilir enerji kaynaklarına ve alternatif yakıtlara yatırım yapılması gibi çeşitli iyileştirme çalışmaları yürütmektedir. Söz konusu yenilenebilir enerji kaynaklarına ilişkin Şirket'in geliştirmekte olduğu güneş enerjisi projesi detayları için İşbu İzahname'nin 6.2.3 numaralı bölüme (*İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi*) bakınız.

Müşteriler

Şirket, satış politikası uyarınca kendisinden ürün alabilecek olan müşterileri sınırlandırmamakta ve standart ticari koşullar çerçevesinde kendisinden alım yapmak isteyen tüm tarafları müşterisi olarak kabul edebilmektedir. Bununla birlikte, Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu satışlar incelendiğinde, Şirket'in en çok satış yaptığı ana müşteri grupları aşağıdaki şekilde dört grupta özetlenebilmektedir.

- (i) Üretim Fabrikası'nın konumuna yakın bölgelerdeki hazır beton üreticileri,
- (ii) Yapı kimyasalı ve benzeri ürünler üreten endüstriyel kullanıcılar,
- (iii) İnşaat projeleri üstlenen müteahhitler / yükleniciler, ve
- (iv) Şirket'ten torbalı çimento temin ederek bunun toptan satışını gerçekleştiren toptan satıcılar / depocular.

Şirket, Limak Çimento'nun bir iştiraki ve uluslararası ticaret yönetim şirketi olan, Birleşik Arap Emirlikleri, Dubai'de mukim Limak Cement FZE'ye ("Limak Cement FZE") de klinker satışı gerçekleştirmektedir ve Şirket'ten alınan klinker yurt dışında çeşitli ülkelerdeki çimento ihtiyacını karşılamak amacıyla ilgili müşterilere tedarik edilmektedir. Bu satışlar, ihracat kapsamında, yurt içindeki ilgili limana teslim edilmek üzere ve FOB (*free on board*) esasına tabi olarak yapılmaktadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022'de sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz ayda Şirket'in Limak Cement FZE'ye gerçekleştirdiği klinker satışlarının ilgili dönemlerdeki tüm satışlar içerisindeki ton cinsinden oranı sırasıyla %38,6, %42,8, %11,8 ve %0 olarak gerçekleşmiştir.



Şirket, takip eden dönemlerde de zaman zaman ihtiyaca göre Limak Cement FZE'ye veya diğer ilişkili taraflarına piyasa koşullarında satışlar gerçekleştirebilir.

Şirket çeşitli bir müşteri tabanına sahiptir ve Limak Cement FZE hariç olmak üzere ton cinsinden çimento satış hacmi bakımından ilk on müşterisi 31 Aralık 2020, 2021 ve 2022'de sona eren yıllar için toplam satışlarının sırasıyla yaklaşık 79%, 79% ve %76'sını ve 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz ay için toplam çimento satışlarının %78'ini temsil etmiştir. Söz konusu on müşterinin her birinin aynı dönemler içerisinde toplam satışların içerisindeki payı da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
1. Müşteri (%)	23	26	24	29
2. Müşteri (%)	19	15	10	10
3. Müşteri (%)	9	12	9	9
4. Müşteri (%)	5	6	7	7
5. Müşteri (%)	5	5	7	5
6. Müşteri (%)	4	4	5	5
7. Müşteri (%)	4	4	4	3
8. Müşteri (%)	3	3	4	3
9. Müşteri (%)	3	2	4	3
10. Müşteri (%)	3	2	2	3

Yukarıdaki tabloda da görülebileceği üzere, Şirket'in müşteri portföyü irili ufaklı farklı müşteri profillerinden oluşmakta olup, Şirket satış hacminin belirli bir veya birden fazla spesifik müşterisinin alım hacmine bağlı olmadığı düşüncesindedir. Şirket'in satış tutarı içerisindeki ilk on müşterinin toplam satışlar içerisinde yüksek bir payı olmak ile birlikte Şirket, bu durumun faaliyet gösterdiği sektör ve coğrafya bakımından olağan olduğu görülmüştür.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022'de sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz ayda, Şirket'in daha önceki dönemlerde düzenli satışlar gerçekleştirdiği ve iyi bir ticari ilişki içerisinde olduğu ve fakat olağan dışı ya da olumsuz sebepler ile ticari ilişkisi kesilen bir müşterisi olmamıştır.

Üretim Planlaması, Satış ve Pazarlama

Üretim Planlaması

Şirket, her yıl gerçekleştireceği üretim miktarını önceki yıl içerisinde ve yıllık bazda planlamaktadır. Bu planlama için ilgili yılda gerçekleşmesi beklenen talep ve satış projeksiyonları dikkate alınmaktadır. Şirket bu projeksiyonları kendi geniş ticaret tecrübesi, müşterileri ile arasındaki iletişim ve piyasadaki olağan ticari ilişkileri vesilesiyle edindiği bilgiler, var ise ilgili dönemde talepte özel değişikliklere sebep olabilecek projelere ya da diğer ekonomik şartlara dair değerlendirmelere dayanarak kendisi gerçekleştirmektedir ve üçüncü taraflardan bu konuda hizmet temin etmemektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde ve coğrafyada uzun süredir yerleşmiş olan tüketim alışkanlıkları, Şirket'in planlama sürecinin bazını oluşturmaktadır.

Şirket bütçe uygulamalarında dinamik bir bütçe ile ilerlemektedir ve yıl içerisinde bütçesini belirli dönemlerde incelemekte ve netleşen talep hacmine göre gerekli uyarlamaları gerçekleştirebilmektedir. Şirket, çimento ve çimento piyasasının doğası ve oturmuş dinamikleri gereği önceden gerçekleştirilen planlamaları karşılayamayacağı acil ve yüksek hacimli taleplerle karşılaşmamaktadır.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Çimento Fabrikası - Kurtuluş
Kurtuluş Mah. Müdürlüğü - 55000 - 52
Tic. Sic. No.: ŞİRT-15251

LİMAK ÇİMENTO ŞİRKETİ
VE TİCARET A.Ş.
Kurtuluş Çimento Fabrikası - Kurtuluş
Kurtuluş Mah. Müdürlüğü - 55000 - 52
ŞİRT
Şirket No: 15251
Mersis No: 08100011438500017
Şirket Ticaret Sicil No: 83

09 Şubat 2024
SERMAYE PİYASASI KURUMU
1923
T.C. M. M. B. N. I. 99

ŞİRKET YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Klinker ürününün hem klinker olarak satılabilmesi hem de Şirket'in kendi çimento üretiminde iç kaynak olarak kullanılabilmesi, Şirket'in üretim ve satış planlamalarında süreç içerisinde esneklikler ve revizyonlar yapabilme kabiliyetine katkı sağlamaktadır. Klinker üretimi için gereken döner firmanın açılıp kapatılması üretim operasyonu için sık ve kolay gerçekleştirilebilen bir işlem olmamak ile birlikte, çimento değirmenleri için aynı durum geçerli değildir ve Şirket'in klinkerin çimentoya dönüşüm aşamalarındaki operasyonlar bakımından hareket ve esneklik kabiliyeti teknik açıdan daha yüksektir. Klinkerin çimentoya kıyasla daha kolay ve uzun süreli stoklanabilir bir malzeme olması da Şirket'e bu konuda avantaj sağlamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde kendisine iletilen ürün talebini karşılayamadığı (diğer bir deyişle, kapasitesi üstünde talep aldığı) ya da kullanılmayan ya da satılmayan esaslı bir üretim fazlalığının oluştuğu bir durum meydana gelmemiştir.

Satış Hacmi ve Satış Şartları

Şirket, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde sırasıyla toplam 0,95 milyon ton, 1,085 milyon ton, 1,07 milyon ton ve 0,88 milyon ton çimento satışı yapmıştır.

Şirket'in ana satış pazarı Türkiye'dir. Şirket'in brüt satış geliri bazında 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde satışlarının sırasıyla %63,5, %57,0, %88,3 ve %100'ü yurt içi satışlardan, geri kalanı Limak Cement FZE'ye yapılan ihracattan oluşmaktadır.

Şirket'in ihracat ve ihracat kayıtlı satışlar dışındaki tüm satışları Türk Lirası cinsinden fiyatlandırılmaktadır. Şirket'in yurt içindeki müşterilere ihracat kayıtlı satışları kapsamındaki ödemeler ise dövize endeksli olarak Türk Lirası cinsinden tahsil edilmektedir. Şirket'in yurt dışındaki müşterilere gerçekleştirdiği ihracat satışları ise döviz cinsinden gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in gerçekleştirdiği satışlar, ilgili ödemenin hangi aşamada tahsil edildiğine göre (i) peşin satış ve (ii) (ödemenin peşin değil belirli bir vadede tahsil edildiği) kredili satış olarak gerçekleştirilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde gerçekleştirdiği ton cinsinden satış miktarı içerisinde peşin satış ve kredili satış tutarlarının oranı aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Peşin Satış (%)	34	4	33	26
Kredili Satış (%)	66	96	67	74

Şirket, kredili satışların kapsamında müşterilerinden ödenecek tutarın tamamına yönelik banka teminat mektubu talep etmekte ve bu güvence kapsamında kredili satış yapmaktadır. Az sayıda birkaç müşteri ile gerçekleştirilen kredili satışlarda ise teminat mektubu yerine müşterinin bankası tarafından sağlanan doğrudan borçlanma sistemi (DBS) güvencesi ile ilerlenmektedir. Az sayıdaki bazı müşteriler ise teminat olarak gayrimenkul ipotegi ya da araç rehni gibi teminatlar sağlayabilmektedir. Şirket, az sayıdaki istisnai durumlarda, ilgili müşterinin yüksek kredibilitesi ve müşteri ile arasındaki oturmuş ticari ilişki ve güvене istinaden, (i) teminat mektubu / DBS yerine ilgili firmalardan müşteri çekleri alarak ve/veya ödeme vadesini kısaltarak veya (ii) teminat mektubu / DBS ya da diğer bir teminat talep etmeden kredili satış yapabilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde gerçekleştirdiği teminatsız kredili satışların ilgili dönem içerisindeki ton cinsinden oranı sırasıyla %3, %3, %5 ve %4'tür.



LİMAK DİĞER ANADOLU ÇİMENTO
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurban / 3116
Kullanılabilir Mal Müdürü / 3116
Tic. Sic. No: Şirket Kurumundan

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Etiler Köyü Mevkii - Çayır Olanı
4 K. Kat. Kurban / ŞİRT
V.B. No: 3116 / 4396
Mersis No: 017000038600017
Şirt Ticaret Sicil No: 83

UZAKTAN İZLENİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde herhangi bir kredili satış müşterisinden tahsilat gerçekleştirmediği ya da aldığı teminatı paraya çevirdiği bir durum meydana gelmemiştir.

Şirket, ayrıca, ihracat kayıtlı satışlarında, ödemelerinin tamamını peşin tahsil etmekte ve ayrıca katma değer vergisine ilişkin teminat talep etmektedir.

Şirket, ilgili her bir müşteriye kredili satış yapılması, vadenin belirlenmesi ve talep edilecek teminatları belirlemek adına söz konusu müşteri özelinde risk analizleri gerçekleştirmektedir.

Şirket'in gerçekleştirdiği kredili satışların 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemdeki ortalama vade süresi, fatura kesilmesinden sonra tanınan vadenin gün sayısı bazında aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket, kredili satışlar kapsamında satış bedeline aylık yaklaşık %4,0'e kadar (genellikle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası yıllık politika faizi ile uyumlu olmak üzere) vade farkı da eklemektedir.

	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Dökme Çimento Satışı (gün)	77	93	51	46
Torbalı Çimento Satışı (gün)	3	1	1	1

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in kredili satışlarda belirlediği vade standardı dökme çimento için 45 gün ve torbalı çimento için ise 15 gündür. Bu standart, müşteri bazında ticari koşullara göre farklılaşma gösterebilmektedir ve dolayısıyla geçmiş dönemlerde gerçekleşen vade ortalamaları, uygulanan standartın altında ya da üstünde olabilmektedir. Şirket, takip eden dönemlerde bu vade standartlarını piyasa koşullarının izin verdiği ölçüde sırasıyla 30 ve 7 güne düşürmeyi hedeflemekte ve piyasanın da bu yönde hareket etmesini beklemektedir. Bununla birlikte, sektör rekabetçi bir piyasada olduğu için Şirket vade belirleme politikalarında piyasada rekabetçi bir pozisyonda kalabilmek adına çeşitli ticari faktörleri de dikkate alan ticari bir değerlendirme gerçekleştirerek dengeli seviyelerde ilerlediğini düşünmektedir.

Pazarlama

Şirket'in ürettiği klinker ve çimento, doğası gereği yüksek pazarlama faaliyetlerine konu olan ürünler değildir. Şirket, üretim planlama faaliyetlerinde olduğu üzere, geçmiş tecrübeleri, müşterileri ile ikili ilişkileri kapsamında elde ettiği bilgiler, oturmuş müşteri alışkanlıkları, ilgili piyasada beklenen projeler ya da talep gündeme getirebilecek diğer gelişmeleri dikkate alarak satış politikasını oluşturmakta ve gerekmesi halinde mevcut ya da yeni müşterileri niteliğindeki potansiyel alıcılar ile iletişim kurmaktadır.

Şirket, yakın bir lokasyonda Şirket'in ürünlerine ihtiyaç duyabilecek yeni bir tesis açılması halinde ilgili tesis yetkililerine ya da yeni bir nihai tüketicinin oluşması halinde ilgili tüketicinin yetkililerine ziyaretler ve kendileri ile görüşmeler de gerçekleştirmektedir.

İşbu İzahname'nin 7.2.2 numaralı bölümünde (İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracatın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi) açıklanan sebeplerden dolayı Şirket yakın bölgelerdeki müşterilere odaklanan bir yaklaşım sergilemektedir.

Şirket satış ve pazarlama faaliyetlerini 4 kişilik bir ekip ile yürütmektedir.

Sürdürülebilirlik

Şirket'in sürdürülebilirlik politikaları Limak Holding çatısı altında hazırlanan politika ("Limak Holding Sürdürülebilirlik Politikası") kapsamında şekillenmekte olup Şirket geniş kapsamlı bir sürdürülebilirlik planını takip etmektedir. Limak Holding, doğanın tüm unsurları ile birlikte sürdürülebilir bir gelecekte, insani var oluşun sağlıklı bir şekilde devamlılığının sağlanması için, tüm dünya olarak birlikte çaba sarf edilmesi gereken bir dönemde olduğunun bilincindedir. Bu anlayışla, tüm faaliyetlerde (i) kapsayıcı gelişim odaklı,

LİMAK HOLDİNG ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası, Yörükler, Şirli
Konya - Mal Müdürlüğü: 593 078 5219
Tic. Sic. No: Şirli Kurumları 371

LİMAK HOLDİNG ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yörükler Köyü, Şirli, Konya
Mersis No: 07 00 000113 8600017
Şirli T.C. Sic. No: 371

09 Subat 2023
ŞİRKETİN MÜHÜRÜ
1923
ŞİRKETİN MÜHÜRÜ
1923
ŞİRKETİN MÜHÜRÜ
1923

(ii) sosyal insan odaklı ve (iii) sağlıklı gezegen odaklı iş anlayışı olmak üzere üç boyutta ele alınarak değerlendirilir, kararlar bu şekilde alınır ve değer yaratma süreci bu boyutlara dikkat ederek yönetilir.

Limak Holding Sürdürülebilirlik Politikası, Limak Çimento Grubu dahil olmak üzere grup şirketlerinin sürdürülebilirlik yaklaşımını ortaya koyan çatı bir politikadır. Söz konusu çatı politika kapsamında öngörülen hedefler grup şirketlerinin her birinde özel olarak değerlendirilip faaliyet alanına özgü bir biçimde detaylandırılmaktadır. Şirket'in içerisinde bulunduğu grubun dikey entegre sisteminden faydalanmasına olanak sağlayan yapılaşma sayesinde grup içerisindeki kadrolardan beslenmek mümkün olmaktadır.

Limak Holding Sürdürülebilirlik Politikası'nın sürdürülebilirlik kalkınma amaçları kapsamında Şirket'in kısa ve uzun vadeli amaçlarına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir.

Karbon Ayak İzi

Limak Çimento Grubu, ISO 14064-1:2018 standardı kapsamında QSI firması tarafından yürütülen kurumsal karbon ayak izi doğrulamaları neticesinde çimento üretimi sektöründe Türk Akreditasyon Kurumu ("TÜRKAK") akreditasyonlu doğrulama belgesi alan ilk kuruluş olmuştur. Söz konusu denetleme ve akreditasyon süreci, Urfa Fabrikası da dahil olmak üzere Limak Çimento Grubu'na dahil tüm entegre çimento fabrikalarını kapsamıştır. 2021 yılından beri karbon saydamlık projesi (*carbon disclosure project*) ("CDP") İklim Değişikliği Programı kapsamında raporlama yapan Limak Çimento Grubu katılımının ilk yılında "C" farkındalık puanı almıştır. Şirket de tüm bu raporlama süreçlerine dahil olarak karbon izi raporlarını akredite 3. taraf kuruluşu doğrulamıştır.

Urfa Fabrikası'nın faaliyetine bağlı olarak yakıt kullanımı veya üretim prosesi sebebiyle oluşan ve baca aracılığı ile atmosfere atılan kirletici konsantrasyonlarının bacadaki uygun noktalardan örneklenerek, akreditasyonlu laboratuvarında analiz edilerek, iki yılda bir emisyon ölçümü yaptırılmaktadır. NOx, SO2, Toz, O2, basınç, CO2, CO, sıcaklık, debi vb. emisyonların sürekli izlenmesi maksadıyla fırın ana bacasında kurulan sürekli emisyon ölçüm sistemi ("SEÖS") bulunmaktadır. SEÖS aracılığıyla Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na anlık veri gönderilmektedir.

SNCR (*Selective Non Catalytic Reduction*) Sistemleri: NOx indirgeme sistemi ile yasal geçişlere hazırlıklar yapılmış, olası limit düşümlerine karşı tedbir alınmıştır. Şirket'in NOx değerinin Türkiye ve IFC sınır değerleri ile karşılaştırması aşağıda yer almaktadır:



Su Kaynakları ve Atık Su Yönetimi

Şirket, sınırlı kaynak olmasının bilinciyle su kaynaklarının verimliliği ve geri dönüşümü ön planda tutmaktadır. Bu bağlamda soğutma prosesindeki su kaynaklarının kapalı çevrim olarak kullanıldığında geri kazanım oranı yüksektir. Çimento üretim sürecinde yıkama, sulama ve benzeri işlemlerden kaynaklanan atık sular deşarj edilmemekte; havuz toplanarak, çöktürme ve filtreleme yoluyla geri dönüştürülmektedir. Buna ek

olarak, çimento üretiminde kullanılan su miktarının takibi için 01 Ocak 2022 tarihinde su izleme sistemi oluşturulmuş olup su ayak izi takibi etkin şekilde yapılmaktadır.

Geri kazanımı mümkün olmayan atık sular ise atıksu arıtma tesislerinde işlenerek, deşarj lisanlarında belirtilen kalite parametreleri ve sınır değerlere uygun olarak doğal alıcı ortamlara deşarj edilmektedir. Deşarj edilen atık sular, alıcı ortamların biyolojik çeşitlilik özelliklerini olumsuz yönde etkileyebilecek bir kirlilik yüküne sahip değildir. Fabrika bulunan 25 metreküp ve 100 metreküp kapasiteli biyolojik atıksu arıtma sistemi kullanılarak kirlenmiş sular arıtılmakta ve alıcı ortamlara arıtılmış olarak sevk edilmektedir.

2022 yılından itibaren CDP Su Güvenliği Programı kapsamında raporlama yapan Limak Çimento Grubu katılımının ilk yılında "B" Yönetim Puanı almıştır. CDP sürecine de dahil olan Şirket'in su ayak izi raporları akredite 3. taraf doğrulama kuruluşu tarafından doğrulanmıştır. ISO 1406 Standardına göre bu rapor, tesisin su yönetimine yönelik mevcut durumun ve potansiyel iyileştirme faaliyetlerinin değerlendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

Alıcı ortamları korumak amacıyla Hava Emisyon, Gürültü Kontrollü ve Atıksu Deşarjı konulu Çevre İzin Belgesi'ne sahip olan Şirket tüm yasal süreçleri ulusal mevzuatın yanında IFC standartlarını gözeterek faaliyetlerini sürdürmektedir.

Endüstriyel Simbiyoz Çalışmaları

Sürdürülebilir çimento üretimi hem kaynakların verimli kullanılmasına hem daha az fosil yakıt kullanılmasına ve dolayısıyla çevresel ve ekonomik açıdan olumlu sonuçların oluşmasına katkıda bulunmaktadır. Şirket son yıllarda sürdürülebilirlik konusunda çok ciddi çalışmalar yapmakta ve çeşitli projeler yürütmektedir. Çimento sektörü, endüstriyel simbiyoz modeline çok uygundur. Endüstriyel simbiyoz, şirketlerin bir arada endüstriyel iş birliği içinde olduğu, birinin atığının diğeri için hammadde olduğu bir aracılık yapısıdır. Çimento üretiminde birçok farklı endüstrinin atığı, yakıt ve hammadde olarak değerlendirilmektedir. Bu sayede döngüsel ekonomiye katkı sağlanmaktadır. Şirket sanayi kuruluşlarıyla yürüttüğü endüstriyel simbiyoz projeleri kapsamında farklı sektörlerdeki tesislerin ürettiği atıkları alternatif hammadde olarak kullanmaya başlayacaktır. Mevzuata göre yasal izinler tamamlanmış olup, doğal kaynak tüketiminin azaltılması için gerekli adımlar atılmıştır.

Atık Yönetimi

İşletmenin üretim faaliyetleri sonucu ortaya çıkan tehlikeli ve tehlikesiz atıkları; Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığına EÇBS (dijital platform) aracılığıyla düzenli olarak yapılmaktadır. Atıkların çevreye uyumlu bir şekilde yönetilmesini sağlamak üzere kısa ve uzun vadeli program ve politikaları içeren 3 yıllık atık yönetim planı hazırlanmaktadır.

Şirket, ülkemiz ve Avrupa Birliği ülkelerinde bir ilk olarak termik santrallerin atığı olan dip külünün (kazan külü) çimento üretiminde katkı olarak kullanılmasına olanak sağlayan ETA (European Technical Assessment) ürün belgesini alarak çevreye ve doğaya karşı olan sorumluluklarının bilincinde hareket etmiş, dip külünün alternatif çimento katkısı olarak yasal kullanımının önünü açarak sektörde öncülük etmiştir.

Sıfır Atık Yönetimi

Şirket 06 Kasım 2020 tarihinde israfın önlenmesi, kaynakların daha verimli kullanılması, meydana gelen atık miktarının azaltılması, etkin toplama sisteminin kurulması, atıkların geri dönüştürülmesi kapsamında yürütülen faaliyetler sonucunda "sıfır atık belgesi" almıştır.

Cinsiyet Eşitliği

Şirket, sürdürülebilir kalkınma amaçları çerçevesinde tüm çalışanlarının mesleki ve kişisel gelişimlerini yanı sıra toplumsal cinsiyet eşitliğini de gözetmektedir. Şirket bünyesindeki kadın yönetici ve mülhendis çalışanlarının sayısının artırılmasına ilişkin istihdam planları yürütülmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in beş kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nda biri Yönetim Kurulu başkanı diğeri Yönetim Kurulu üyesi olmak üzere kadın yöneticiler bulunmakta olup ayrıca Şirket'in kalite,

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası - Kurtalan Çiftliği
Konya Mal Müdürlüğü - 43010 ASKİ
Tic. Sic. No: Şiirt-Konya/1071

LİMAK ÇİMENTO
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası - Kurtalan Çiftliği
Konya Mal Müdürlüğü - 43010 ASKİ
Tic. Sic. No: 0-1071/1071-1071/0017
Şiirt Ticaret Sic. No: 83

09 Şubat 2024



İRİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

çevre ve muhasebe departmanları, kadın yöneticiler tarafından yönetilmektedir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Şirket'in ve Urfa Fabrikası'nın operasyonları kurumsal sosyal sorumluluk, etik kurallar ve yolsuzlukla mücadele gibi Limak Holding çatısı altındaki çerçeve politikalarla desteklenmektedir. Şirket, tüm politikalarını yasal gereklilikleri karşılama ve gerektiğinde güncellenmesini sağlamakla olup gerekli durumlarda Limak Holding'in projelendirmiş olduğu konularda destek vermektedir. Örneğin, Şirket, Limak Holding tarafından Aile ve Sosyal Hizmetler Bakanlığı ile Milli Eğitim Bakanlığı proje ortaklığında 2015 yılından bu yana yürütülen ve kadınların mühendislik alanında daha fazla sayıda ve eşit koşullarda yer almalarını amaçlayan Türkiye'nin Mühendis Kızları ("TMK") projesine destek vermektedir. Şirket, işe alım süreçlerinde, TMK mezunu olan adaylara öncelik vermektedir.

Limak Çimento Grubu'nun kurumsal sosyal sorumluluk stratejisi, toplumun refahını artırmak, kalkınmanın ekonomik, kültürel, sosyal ve çevresel sürdürülebilirliğini sağlamak için faaliyet gösterdiği alan ve sektörlerde yenilikçi ve sürdürülebilir iş modelleri yaratmayı amaçlamaktadır. Limak Çimento Grubu, tesislerin bulunduğu bölgelerde yerel halkın ihtiyaç ve beklentileri kapsamında eğitim, iş gücü ve sağlık hizmetlerine odaklanmakta ve yerel halkın yaşam kalitesini iyileştirmeye yönelik uygulamalar gerçekleştirmektedir. Dünya Çevre Günü ve Dünya İş Sağlığı ve Güvenliği Günü; farkındalık yaratacak etkinlikler ile kutlanmaktadır.

Urfa Fabrikası'nda çalışan personelin moral ve motivasyonlarını artırmak amacıyla çeşitli sosyal imkanlar sunulmaktadır.

Limak Çimento Grubu, öğrenen bir organizasyon olarak tüm çalışanlarının yaşam boyu eğitim ihtiyaçlarını karşılamak, bilgi, beceri ve yetkinliklerini geliştirmek, grup içi ortak değer oluşturmak için 2021 yılında Limak Cement Academy'yi kurmuştur. Şirket'in çalışanları öğrenme ve gelişim modüllü veya mobil uygulama üzerinden eğitimlerine kolayca erişebilmekte ve değişen gelişim ihtiyaçları için hem dijital hem de yüz yüze eğitimlere/programlara katılabilmektedir. Şirket'in Öğrenme Yönetim Sistemi (*Learning Management System*) ("LMS"), dijital öğrenme ve sınıf eğitimleri gibi farklı öğrenme süreç ve yöntemlerini tek bir noktadan yönetmesini sağlamaktadır. Urfa Fabrikası çalışanlarına 2022 yılında 41 saat/kişî eğitim verilmiştir.

Sigorta

Şirket, Urfa Fabrikası'nda Şirket'in faaliyeti ve Türkiye'de mutad sektör uygulamalarına uygun olduğunu düşüldüğü kapsamda ve limitlerde sigorta yaptırmaktadır. İhtiyaç duyduğu sigorta türlerini değerlendirirken Şirket (i) sigorta edilebilir riskleri belirlemek; (ii) riske uygun poliçeler aramakta, oluşturmakta ve mevcut poliçeleri ise uyumlu hale getirmekte; ve (iii) ihtiyaçlarına en uygun poliçeleri satın almaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in hâlihazırda işveren mali sorumluluk, (üçüncü şahıs mali sorumluluk dahil olmak üzere) kapsamlı işyeri, tehlikeli maddeler ve tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk, genişletilmiş kaza, trafik, iş makinesi (all risk) ve özel güvenlik sorumluluk sigorta poliçeleri bulunmakta ve aktardır.

Şirket'in sigorta poliçeleri genellikle bir yıllık süreler için düzenlenmekte ve süreleri bittiğinde yıllık olarak yenilenmektedir. Şirket sigorta poliçelerinin teminatlarını her yıl gözden geçirmekte ve gerektiği takdirde geçmiş deneyimleri ışığında bu poliçeleri revize etmektedir. Ayrıca Şirket, yüklenicilerinin ve alt yüklenicilerinin yaptıkları işlerle ilgili olarak sigorta poliçeleri yaptırmalarını zorunlu tutmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği

Şirket, çok çeşitli iş sağlığı ve güvenliği ("İSG") düzenlemelerine tabidir. Şirket'in faaliyetlerini düzenleyen mevzuatta başta risk değerlendirme, İSG eğitimi, İSG yönetimi düzenlemeleri gelmektedir. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin temel düzenleme İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile bu kanun tahtında çıkarılan İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği ile İş Sağlığı ve Güvenliği Risk Değerlendirmesi Yönetmeliği başta olmak üzere çeşitli düzenlemelerdir.

Tehlikeli ve çok tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike

LİMAK ÖZGÜ ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Köktürk Çimento Fabrikası / Urfa / TÜRKİYE
Kurumsal Mal Müdürü / 0505 411 1235
Tic. Sic. No.: SSK/Urfa/1818/SP

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Kurumsal Mal Müdürü / Urfa Fabrikası / Urfa / TÜRKİYE
Tic. Sic. No.: SSK/Urfa/1818/SP
Mersis No.: 07070014300017
Şirket Tescim No.: 83

09 Şubat 2024



MÜHÜR
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir. Şirket, faaliyetleri gereği "Çok Tehlikeli" sınıfında yer almaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu'nda işverenlerin uyması gereken sağlık ve güvenlik gerekliliklerine ve bu gerekliliklere aykırılığın sonuçlarına ilişkin genel çerçeveye yer verilmektedir. İSG mevzuatı uyarınca ilgili kurumlar denetimler yapabilecek ve ihlal tespit edilmesi halinde para cezası kesebilecektir. İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca işverenler artık kendi çalışanları arasından bir veya daha çok "çalışan temsilcisi" seçmek (veya seçim mümkün değilse) atamak ve İSG uzmanları, işyeri hekimleri ve diğer sağlık personelinin atamak zorundadır.

Şirket, Limak Çimento Grubu bünyesinde 3,5 senedir davranış odaklı İSG programını ("Limak Çimento Save") takip etmektedir. Limak Çimento Save programı Şirket'in yalnızca mavi yaka çalışanlarını değil beyaz yaka çalışanların da kapsamakta olup Şirket bu program kapsamında ramak kala bildirim ve risk bildirimini artırılmasına yönelik süreçler yürütmektedir. Bu program aşağıdakileri içeren bir organizasyon oluşturulmasına olanak sağlamaktadır:

- Herkesle ve her şeyle, her yerde, her konuda ilgilenmek,
- Birbirini korumak,
- İSG konusunda örnek olmak
- Daha sağlıklı ve güvenli,
- Sürekli gelişmek.

Limak Çimento Save programına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir:



Şirket, Urfa Fabrikası'nda ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Standardını da içeren Entegre Yönetim Sistemi uygulamaktadır. Şirket, uyguladığı uluslararası yönetim sistemleriyle yasal mevzuatlara uyumda daha da ileri gitmeyi, İSG kurulları, risk değerlendirmeleri, tatbikatlar ve düzenli eğitimlerle İSG performansını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket, "sıfır kaza, sıfır ölüm" hedefiyle, bünyesinde doğrudan veya dolaylı olarak istihdam edilen tüm kadrolu ve taşeron çalışanların sağlık ve güvenliğine verdiği önemi 2023 yılında da pekiştirmeye devam etmektedir. Urfa Fabrikası'nda 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde gerçekleşen kaza sıklık oranı sırasıyla %2,22, %8,49, %8,40 ve %16,00'dir. Aynı dönemler itibarıyla Urfa Fabrikası'nda gerçekleşen kaza ağırlık oranı ise sırasıyla %0,03, %0,03, %0,04 ve %0,08'dir.

09 Şubat 2024



89

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kuzey Yolu Üzeri
Alan Mal Müdürlüğü - 46100 Şanlıurfa
Şi. No.: Şiirt-1/2010/071

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü - Kuzey Yolu Üzeri
46100 Şanlıurfa
Mersis No: 08-7010143500017
Şiirt Ticaret Sicil No: 83

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

7.1.2 Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Ar-Ge faaliyetleri için Şirket'in münferit olarak kurduğu ve işlettiği özel bir Ar-Ge birimi bulunmamakla birlikte, Şirket, Limak Çimento Grubu'nun kurmuş olduğu, ilgili Bakanlık tarafından belgelendirilmiş ve Limak Çimento Grubu bünyesindeki tüm çimento fabrikalarına fayda sağlayan Ar-Ge merkezinin çalışmalarından doğrudan faydalanabilmektedir.

Limak Çimento Grubu bünyesinde bulunan ve 5 Ocak 2022 tarihi itibarıyla T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 5746 sayılı Kanun kapsamında sağlanan teşviklerden yararlanmaya hak kazanan Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nde özellikle yenilikçi ürün ve yenilikçi teknolojiler başta olmak üzere çimento sektöründeki araştırma-geliştirme ve inovasyon çalışmaları yakından takip edilmektedir. Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nin faaliyet alanları, en genel kapsamıyla, yeni bir ürün üretilmesi ve yeni yöntem geliştirilmesi, maliyet düşürücü ve kalite yükseltici yeni teknolojilerin uygulanması, yeni teknolojilerin mevcut teknolojilere entegre edilmesi ve ulusal ve uluslararası bazda yeni teknolojilere dayalı yeni ürün/üretim süreci olarak sıralanabilir.

Özel olarak bakıldığında ise, Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nin nihai hedefi, yenilikçi ve çevreye duyarlı yeşil çimento ve beton üretimini sağlamak ve sürdürmektir. Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nin bu hedefe ulaşmak için kullandığı yöntemler arasında, başlıca, endüstriyel simbiyoz kapsamında döngüsel ekonomiye destek vermek amacıyla diğer enerji yoğun sektörler ile iş birliği yapılması, üretim sistemi optimizasyonu kapsamındaki enerji verimliliği konularında teknoloji geliştiriciler ile ortak çalışmalar yapılması ve özellikle dijital dönüşüm süreçlerini eksiksiz yönetmek için bilgi sağlayıcılar ile beraber yürütülen yönetimsel süreçlerin kullanılması sıralanabilir. Karbon yakalama ve sıfır atık yaklaşımı ile karbon salımları azaltma hedefleri doğrultusunda emisyonları azaltmak için gerekli olan politikalar için yapılacak olan çalışmalar da, Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nin en önemli çalışma alanlarının başında gelmektedir.

Ürün ve sistem iyileştirme, karbon ayak izi azaltımı, endüstriyel simbiyoz kapsamında döngüsel ekonomi ve dijital dönüşüm prensipleri, Limak Çimento Ar-Ge Merkezi'nin faaliyet alanlarının temel yapı taşlarını oluşturmaktadır. Bu yapı taşlarını oluşturan konularda yenilikçi teknolojileri ve gelişmeleri yakından takip etmek ve değer zincirindeki paydaşlarla daha yakın ilişkiler kurmak amacıyla, Limak Çimento Ar-Ge Merkezi, ulusal ve uluslararası konferans/seminer gibi bilgilendirici etkinliklere katılım sağlayarak iş birliklerini çoğaltmak ve güçlendirmeyi hedeflemektedir.

7.2 Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1 Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Çimento sektörüne ilişkin aşağıdaki bilgiler, yalnızca temel bilgi sağlamak amacı ile sunulmaktadır. Sektöre, pazara ve üçüncü kişilere ilişkin bazı bilgiler, güvenilir olduğu düşünülen üçüncü kişi kaynaklardan elde edilmiştir. Ancak, söz konusu bilgiler bağımsız olarak doğrulanmamıştır.

Çimento sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve pazarlaması ile yurt içi ve yurt dışı satışı olması nedeniyle hizmet ettiği sektör inşaat endüstrisidir.

Şirket'in ürünlerini kullanan inşaat endüstrilerinde faaliyet gösteren işletmelerin ihtiyaçları dinamik olup artış potansiyelindedir. İnşaat projelerindeki ve gereksinimlerindeki artışlar, kentsel ihtiyaçların değişmesi veya nüfus hareketliliği gibi durumların yanında her ne kadar istenmeyen ve üzücü bir durum olsa da doğal afetlerden kaynaklı yıkımlar nedeniyle de olabilmektedir.

Çimentonun niteliği ve tabii olduğu yasal düzenlemeler gereği raf ömrü kısa olduğundan, Şirket'in en önemli satış pazarı, Urfa Fabrikası'nın merkezinde bulunduğu 100 ila 150 kilometrelik yarıçapı olan bir bölgedir. Dolayısıyla da, Şirket'in ana satış pazarı Urfa Fabrikası'nın bulunduğu Şanlıurfa ili ve ilçeleri, yakın bir il olan Adıyaman ili ve Güneydoğu Anadolu bölgesidir. Sektörde yer alan rakip firmalar da bu nedenle genellikle 150

LIMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası, Kurtulmuş Sokağı
Kurtulmuş Mal Müdürlüğü, Kurtulmuş Sokağı
Sic. No.: Sirt-Kilimlihan 5746

LIMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Nispetiye Mahallesi, Kurtulmuş Sokağı, Kurtulmuş Çimento Fabrikası
Sic. No.: Sirt-Kilimlihan 5746
Mersis No: 077400150000017
Sirt Ticaret Sicil No: 15000017

09 Subat 2022



İNŞAAT İHTİYAÇLARI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kilometrelik mesafeye kadar olan bölgesel pazarlara yönelik çalışmaktadır. Bu durumun sektörün geneli bakımından doğabilecek olan firmalar arası rekabeti firma sayısı açısından sınırlama konusunda avantaj yarattığı söylenebilir.

Şirket'in ürünlerinin kullanıcı kitlesi olan inşaat endüstrisi için temel sektörel göstergeler ise şu şekildedir:

İnşaat Endüstrisi ile İlgili Küresel Göstergeler

Son dönemde tüm dünyayı etkisi altına alan pandemiye ve küresel yatırım tercihlerindeki değişikliklere karşın, 2030 yılına dek inşaat sektörünün toplam hacminin yüzde 85 oranında artış göstererek dünya çapında 15,5 trilyon ABD Doları'na ulaşacağı öngörülmektedir (Kaynak: <https://www.pwc.com/tr/en/hizmetlerimiz/altyapi-yatirimlari/vayinlar/pwc-global-construction-2030.html>).

İnşaat endüstrisinin büyümesinin ana göstergeleri arasında, altyapı ve üst yapıya olan ihtiyaçlar ile çimento ve betonun talep düzeyleri bulunmaktadır. Dünya çapında altyapı ve üst yapı gereksinimleri ile bu alanlardaki gelişmeler değerlendirildiğinde, bununla bağlantılı olarak çimento kullanımı ve inşaat projeleri incelendiğinde, Şirket'in faaliyet gösterdiği çimento üretimine artan bir talep trendinin olduğu gözlemlenmektedir.

İnşaat sektörü, ülkemizdeki en hareketli ve itici güç olan alanlardan biri olarak ifade edilmektedir. Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM") Deprem Araştırma Komisyonu'nun raporuna göre, ülkemizde bulunan 28,6 milyon konutun yaklaşık 6,7 milyonunun depreme dayanıklılık açısından yetersiz olduğu belirtiliyor. Bu sayının zamanla güncelleneceği beklenmektedir. 2035 yılına kadar 6,7 milyon konutun yeniden inşası amacıyla her yıl ortalama 500.000 yeni konut yapılması gerekmektedir. Deprem riski bulunan bölgelerde inşa edilen konutlar da bu hesaba katılabilir. Özellikle kentsel dönüşüm projeleri kapsamında, her yıl ek olarak 200 bin konutun inşası planlanmaktadır. Bu durum, yıllık ek olarak 12 ila 14 milyon metreküp hazır betona ihtiyaç duyulabileceğini göstermektedir. (Kaynak: Türkiye Hazır Beton Birliği ("THBB"), www.thbb.org/media/661866/2022-haz%C4%B1r-beton-sekt%C3%B6r-raporu-04052023.pdf) Ek olarak, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre, 2023 yılı ikinci çeyreğinde belediyeler tarafından yapı ruhsatı verilen yapıların bina sayısı %5,7, daire sayısı %31,3 ve yüzölçümü %25,6 artmıştır. (Kaynak: www.turkcimento.org.tr/uploads/pdf/a%C4%B1r-Fustos_2023.pdf)

Aşağıdaki grafikte, yıllıklandırılmış verilere göre yapılan hesaplamalar kapsamında yapı ruhsatı verilen daire sayısı ile çimento satışı arasındaki etkileşim yer almaktadır:



09 Subat 2024

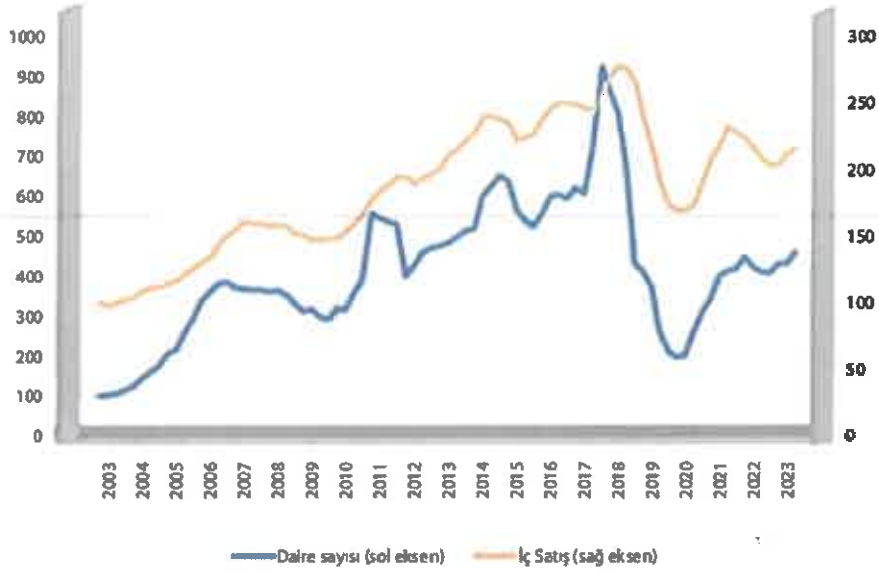
LİMAK DIĞIR ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası - Konya Eyaleti, Sığirci
Köyü, Mal Müdürlüğü - 538 000 5000
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurtekin 37

91

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Özellik Kuyusu Mevkii, Siirt İlü Özer
Köyü, Kurtekin İlü
Sığirci Köyü, Mal Müdürlüğü
Mersis No: 0-711 000 410000017
Siirt Ticaret Müdürlüğü - 83

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yapı Ruhsatı / Çimento İç Satış



Kaynak: TÜİK, Türkçimento

Türkçimento tarafından yayınlanan verilere göre, 2023 yılında, genel olarak çimento üretimi ve iç satışlarda önemli bir artış görülmektedir. Özellikle Şirket'in satışlarının yaptığı Doğu Anadolu ve Güneydoğu Anadolu bölgelerinde çimento üretiminde ve iç satışlarda belirgin bir yükseliş dikkat çekmektedir. Buna karşılık, ihracat genel olarak düşüş göstermiş, bu durum çimento sektörünün yerel pazarlara daha fazla odaklanmasına işaret etmektedir.

Aşağıdaki grafikte 2009 ile 2023 yılları arasında Türkiye'de gerçekleştirilen toplam çimento üretimi ile satışlarının iç satış ve ihracat miktarlarının karşılaştırması yer almaktadır:



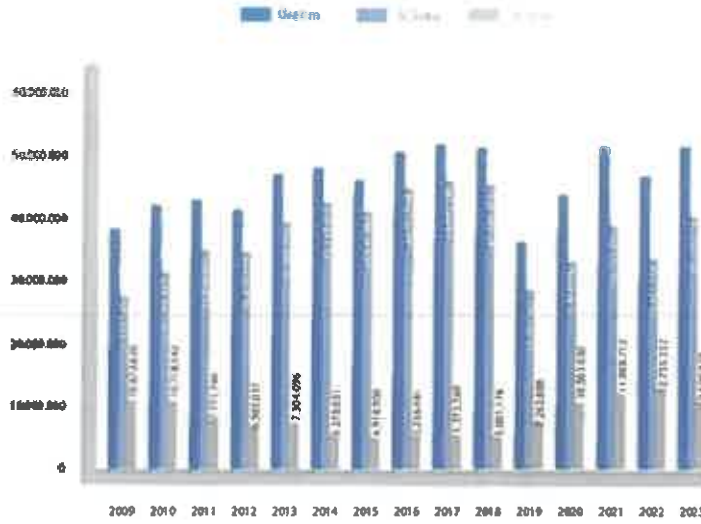
09 Subat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan, Şanlıurfa
Kurtalan Mal Müdürlüğü: 505 00 0 5000
Tic. Sic. No: Şanlıurfa / Kurtalan / 34

92

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Merkez Mahallesi Çiftlik Çarrafı
4 No.lu Kurtalan Şifresi
Şanlıurfa / Kurtalan / 505 00 0 5000
Mersis No: 08700001300000000000000000
Şanlıurfa / Kurtalan / 83

İNŞAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Kaynak: Türkçimento, www.turkcimento.org.tr/uploads/pdf/a%C4%9Fustos_2023.pdf

Klinker üretimi açısından bakıldığında, Klinker ihracatında ise genel bir düşüş söz konusu, bu da yerel pazarın klinker ihtiyacının arttığını göstermektedir.

Genel olarak, bu veriler Türkiye'nin çimento pazarında 2022'ye kıyasla 2023'te önemli değişiklikler yaşandığını göstermektedir. Bu değişiklikler, iç pazarın güçlenmesi ve ihracatta yaşanan düşüşle birlikte değerlendirildiğinde, sektörün yerel pazar dinamiklerine daha fazla odaklanmış olduğuna işaret etmektedir. (Kaynak: Türkçimento, <https://www.turkcimento.org.tr/tr/istatistikler/aylik-veriler>)

Türkçimento tarafından yayımlanan son aylık ekonomik rapor uyarınca, 2023 yılı II. çeyreğinde, belediyeler tarafından verilen yapı ruhsatlarının bina sayısı %5,7, daire sayısı %31,3 ve yüzölçümü %25,6 artış göstermektedir. Bu, sektördeki canlılığın ve inşaat faaliyetlerindeki artışın bir göstergesidir. Öte yandan, aynı dönemde yapı kullanma izin belgelerinde %28,6'lık bir azalma gözlemlenmiştir. Bu veri, tamamlanan projelerin sayısında bir düşüşe işaret ediyor.

Yıllara göre yapı ruhsatı ve yapı kullanma izin belgesi verileri incelendiğinde, 2017 yılından itibaren yapı ruhsatı sayısında düşüş trendi, 2019 yılından itibaren ise iskân izinlerinde düşüş görülmektedir. 2023 yılında iskân izin sayısındaki düşüş devam ederken, yapı ruhsatı sayısında artış yaşanmıştır.

İlgili raporda, Türkiye İstatistik Kurumu'nun ("TÜİK") Yapı Ruhsatı verileri ve TCMB'nin çimento iç satış istatistikleri, yapı ruhsatı verilen daire sayısı ile çimento satışı arasında önemli bir etkileşim olduğunu ortaya koymaktadır. 2020 yılının 2. çeyreğinden itibaren artış gösteren trend, 2022'de tersine dönse de, 2023 yılında tekrar yükselişe geçtiği gözlemlenmektedir. Bu durum, inşaat sektöründeki dalgalanmaları ve ekonomik etkilere işaret etmektedir. (Kaynak: Türkçimento, https://www.turkcimento.org.tr/uploads/pdf/a%C4%9Fustos_2023.pdf)

Nisan 2023'te THBB tarafından yayımlanan 2022 Hazır Beton Sektör Raporu'na göre, 2021 yılına ait resmi verilere dayanarak hazır beton sektörünün 36 milyar Türk Lirası üzerinde bir ciro, 37 binin üzerinde istihdam ve yıllık 105 milyon metreküp üretim ile Türkiye ekonomisi ve inşaat alanında önemli bir rol oynadığı belirtiliyor. Ayrıca, raporda Avrupa Hazır Beton Birliği ("ERMCO") verilerine göre 2021 yılında Avrupa Birliği'ne üye ülkelerin toplamda ürettikleri 272,5 milyon metreküp betona karşın Türkiye'nin tek başına 105

milyon metreküp beton ürettiği ve bu kapasiteyle AB ülkeleri arasında lider konumda olduğu vurgulanıyor. Bu durum, ihracatın yanı sıra Türkiye'nin de Şirket için kritik bir pazar olduğunu göstermektedir. (Kaynak: THBB, <https://www.thbb.org/haberler/turkiye-hazir-beton-birligi-2022>)

Şirket'in faaliyetlerinin esas olarak gerçekleştiği bölge, geçtiğimiz aylarda büyük ölçekli bir deprem felaketi yaşamıştır. Bu yıkıcı olay, bölgede ciddi bir yeniden yapılanma sürecini zorunlu kılmış ve bu süreç başlamıştır. Deprem sonrasında, hasar görmüş yapılara yönelik kapsamlı onarım ve yeniden inşa çalışmaları gerektiğinden, çimentoya olan talepte önemli bir artış yaşanmıştır. Bu durum, gelecek dönemlerde de devam edeceği öngörülmektedir.

7.2.2 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracatın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Klinker ve çimento sektöründe gerçekleştirilen satışlarda ürünün nakliye maliyeti müşteriler için satıcı seçiminde belirleyici ve önemli bir faktördür. Türkiye'de klinker ve/veya çimento almak isteyebilecek olan her alıcının kendi lokasyonuna yakın bir veya birden fazla üretici / satıcı bulunmaktadır. Ayrıca çimentonun niteliği ve tabii olduğu yasal düzenlemeler gereği raf ömrü kısadır ve (nakliyedeki muhafaza koşullarına bağlı olarak değişebilmek üzere) uzun nakliye süreçlerine uygun bir ürün değildir. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in en önemli satış pazarı, Urfa Fabrikası'nın merkezinde bulunduğu 100 ila 150 kilometrelik yarıçapı olan bir bölgedir. Dolayısıyla da, Şirket'in satışları içerisinde Urfa Fabrikası'nın bulunduğu Şanlıurfa ili ve ilçeleri, yakın bir il olan Adıyaman ili ve Güneydoğu Anadolu bölgesinin kalanına yapılan satışlar büyük bir çoğunluk oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020, 2021 ve 2022'de sona eren yıllar ve 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz aylık dönem için, gerçekleştirdiği yurt içi satışların ton bazında %98'i, %96'sı, %94'ü ve %92'si başta Şanlıurfa ve Adıyaman olmak üzere Güneydoğu Anadolu bölgesine, geri kalanı ise diğer lokasyonlara yapılmıştır.

Urfa Fabrikası, (işbu İzahname tarihi itibarıyla kapalı olmak ile birlikte) Akçakale sınır kapısına 75 kilometre ve en yakın limana 350 kilometre mesafede olmasının yanı sıra 69,2 kilometre dağılım mesafesine sahip olması nedeniyle hem karayolu hem de denizyolu ile ihracat potansiyeli bakımından stratejik ve etkin bir konuma sahiptir. Ayrıca, Urfa Fabrikası'nın bulunduğu Şanlıurfa ili, nüfus ve yüz ölçümü olarak Güneydoğu Anadolu bölgesinin en büyük ili ve Türkiye İstatistik Kurumu'nun 7 Mart 2023'te yayınladığı "ikamet edilen il ve doğum yeri durumuna göre nüfus" istatistikleri uyarınca 2022 yılı sonu itibarıyla nüfus sayımı bakımından Türkiye'nin en büyük 8'inci ilidir. Şanlıurfa, ayrıca çimento tüketimi bakımından Gaziantep'ten (1,5 milyon ton) sonraki en büyük çimento tüketicisidir (1,1 milyon ton). (Kaynak: Türkçim)

Şanlıurfa ve çevresindeki il ve büyük ilçeler gelişmekte olduğu, dinamik pazarlara sahip olduğu ve bu bölgelerde artan kamu yatırımları da olduğu için, Şirket, bulunduğu lokasyonun kendisine ticari avantaj sağladığını değerlendirmektedir.

Yukarıdaki rakamlarda da görüldüğü üzere, yurt dışındaki pazarlara yapılan satışlar Şirket'in satışları içerisinde önemli bir paya sahip değildir. Şirket, esasen yurt içindeki klinker ve çimento ihtiyacını karşılanmaya yönelik bir satış stratejisi izlemek ile birlikte, (daha az oranda olmak ile birlikte) limanlara ve komşu ülke sınır kapılarına yakınlığına istinaden gerçekleştirebildiği ihracat satışlarından da faydalanabilmektedir. Ayrıca Şirket, ilerideki piyasa koşullarına göre lokasyonunun sağladığı avantajları kullanarak satış stratejisini ihracat satışlarına da odaklanabilecek şekilde şekillendirme imkanına sahiptir. Ayrıca, Şanlıurfa'nın Akçakale sınır kapısına ve Suriye'ye yakınlığının, Akçakale kapısının ileride geçişe açılması halinde potansiyel Suriye pazarına da satış yapılabilmesi açısından avantaj sağlayabileceğini düşünmektedir.

7.3 Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İşbu İzahname'nin 5'inci bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir unsur bulunmadığı düşünülmektedir.

09 Subat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan, Şanlıurfa
Kurtalan İlçe Mali Müdürlüğü, 46100 Şanlıurfa
Tic. Sic. No.: Şirt-Kurtalan 37

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Malazgirt İlçesi
52200 Malazgirt Şanlıurfa
Mersis No: 07700000000000000000
Şirt Ticaret Sicil No: 37333
Yolu Üzeri
MIRT
4386
8600017
83

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

7.4 İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Fikri Mülkiyet

Marka Hakları

6769 Sınai Mülkiyet Kanunu kapsamında İhraççının Türk Patent ve Marka Kurumunda tescil edilmiş herhangi bir marka, faydalı model veya patenti bulunmamaktadır. Şirket'in sahip olduğu ulusal ve uluslararası markalarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Limak Şanlıurfa Çimento

Limak Doğu Anadolu Çimento tarafından kullanılmakta olan tek marka Limak Holding'e ait 2008 yılında başvurusu yapılmış olan ve 2018 yılından itibaren 10 yıl süre için yenilenmiş olan "Limak Şanlıurfa Çimento" markasıdır. "Limak Şanlıurfa Çimento" markasının Şirket tarafından lisans kapsamında kullanımına yönelik olarak, Limak Holding tarafından Şirket lehine markanın kalan koruma süresi ile aynı yıl içerisinde sona erecek şekilde 5 (beş) yıllığına bir marka kullanım muvafakatnamesi ("Marka Kullanım (İzni) Muvafakatnamesi") düzenlenmiştir. Markaya ilişkin 10 yıllık dönem için yenileme başvurusu yapılacağı zaman yeni koruma süresi ile paralel bir inhisari olmayan lisans temin edilmesi planlanmaktadır.

Marka Kullanım (İzni) Muvafakatnamesi kapsamında Limak Holding adına Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde kayıtlı, aşağıda tescil numarası ve ibaresine yer verilen markanın, Şirket tarafından ayrı ayrı veya birlikte kullanılmasına Limak Holding tarafından izin verilmiş ve muvafakat edilmiş olup 6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu altında beş (5) yıllığına inhisari olmayan lisans olarak tanımlı belirtilmiştir.

Kullanım İzni/Muvafakat Verilen Markalar	Muvafakat Tarihi	Kullanım İzni/Muvafakat Veren Marka Sahibi	Kullanım İzni/Muvafakat Alanlar
2008/29451 tescil numaralı ve "Limak şanlıurfa çimento" ibareli marka	20/11/2023	Limak Holding Anonim Şirketi	Limak Doğu Anadolu Çimento Anonim Şirketi

Alan Adları

5809 sayılı Elektronik Haberleşme Kanunu m.3/v bendinde internet alan adı; internet üzerinde bulunan bilgisayar veya internet sitelerinin adresini belirlemek için kullanılan internet protokol numarasını tanımlayan ad olarak tanımlanmıştır. Aynı Kanunun 35. maddesinde ise; alan adı yönetiminin ilişkin usul ve esasların Ulaştırma Bakanlığı tarafından belirleneceği hüküm altına alınmıştır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket adına kayıtlı temel alan adlarına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir:

Alan Adı (Domain Name)	Alınış Tarihi	Yenileme Tarihi	Kayıt Operatörü
www.limakdoguanadolucimento.com	19/10/2023	19/10/2024	Doruknet-Doruk İletişim ve Otomasyon San.Tic.A.Ş.
www.limakdoguanadolucimento.com.tr	28/12/2023	28/12/2024	Doruknet-Doruk İletişim ve Otomasyon San.Tic.A.Ş.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1973
Fabrika: Kurtalan/Şanlıurfa
Mal Müdürlüğü: 195 016 1386
Tic. Sic. No.: Şanlıurfa/171

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Dışişleri Bakanlığı Mevzuatı Uzeri
Sınai Mülkiyet Kurumu
Sicil No: 277001/1986
Mersis No: 077001198600017
Sicil Ticaret No: 171



09 Subat 2024
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bilgi Teknolojileri

Bilgi teknolojileri, Şirket'in faaliyetlerini etkili bir şekilde sürdürebilmesi açısından önemli olup ileri güvenlik düzeyleri ve operasyonel destek ile Şirket'in ticari faaliyetlerini desteklemektedir. Şirket'in dijitalleşme çabalarına paralel olarak Şirket bilgi teknolojileri sistemlerini ölçeklendirilebilir, güvenilebilir ve iş gerekliliklerine uygun şekilde geliştirmiştir ve geliştirmeye devam edecektir.

Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısı büyük ölçüde Şirket'in çalışanları tarafından Şirket içinde geliştirilmekte ve yönetilme olup Şirket'in, günlük operasyonlarını yürütmek ve kendi ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kendi bilgi teknolojileri ekibi bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirket özel bulut ve yönetilen hizmetler için üçüncü taraf hizmet sağlayıcıları ile çalışmaktadır. Şirket, Limak Holding'den de daha kapsamlı projeler için ilave bilgi teknolojileri desteği almaktadır. Bilgi teknolojileri altyapısı, işletme yazılımı ve bilgi güvenliği hizmetleri Şirket tarafından seçilen üçüncü kişi hizmet sağlayıcılar tarafından temin edilmektedir. Şirket, 2024 yılı içerisinde bir grup şirketi olan Limak Teknoloji Yazılım Savunma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ürün portföyünde yer alan envanter yönetim sistemi ile çalışmaya başlamayı planlamakta ve ileride söz konusu grup şirketi ile ortak çalışma alanlarını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in bilgi teknolojileri sistemleri temel olarak kullanıcıların tek bir ağ üzerinden iş ağlarını birbirine bağlamasına ve internet erişimlerine olanak sağlayan çok protokollü etiket anahtarlama (*Multiprotocol Label Switching (MPLS)*) altyapısına dayanmaktadır. Şirket, uluslararası tedarikçisi Palo Alto tarafından sunulan güvenlik duvarı (*firewall*) üzerinden bilgi teknolojileri altyapısını proaktif bir şekilde gözlemlemekte, tespit edilen sistemsel problemlere hızlı müdahale etmektedir. Şirket'in son kullanıcı makineleri ve sunucularında Comodo-Xcitium'un "*Endpoint Security*" sistemi bulunmaktadır. Şirket, aynı zamanda, e-posta trafiğini güvenli hale getirmek için "*Mail Gateway*" olarak da "*SMG (Symantec Mail Gateway)*" kullanmaktadır. Şirket'in güvenlik seviyesinin artırılması için kullandığı "*Çok Faktörlü Kimlik Doğrulama (Multi-Factor Authentication)*", "*Uç Nokta Tespit ve Yanıt (Endpoint Detection and Response)*" ve benzeri bilgi teknolojileri çözümleri, etkin güvenlik süreçlerini desteklemek üzere tasarlanmıştır. Şirket, bilgi güvenliği yönetimi konusunda ISO 27001 belgesini almak için çalışmaları başlatmıştır ve 2024 yılı ortasında belgenin alınmasını hedeflemektedir.

Şirket'in ana veri merkezi Ankara'da kapalı devre olarak Şirket tarafından işletilen bir sistem odasında yer almaktadır. Şirket verilerin yedeklenmesi için kullanıcılara ait operasyonel verilerin günlük olarak depolandığı özel bir bulut yaratmıştır. Şirket ek olarak kullanıcı verileri ve operasyonel verilerin yedeklenmesi için İstanbul "Vodafone" veri merkezinden hizmet almaktadır. Şirket, takip eden yıllarda, İstanbul'daki söz konusu yapının felaket kurtarma merkezini de Ankara'da bir veri merkezinde oluşturmayı değerlendirmektedir. Şirket halihazırda sistemlerin büyük ölçekli bir bilgi teknolojileri kesintisinden sonra hızla ve etkin biçimde yenilenmesini sağlamak için veri kurtarma stratejilerini ve bilgi teknolojileri beklenmedik durum platformlarını iyileştirerek felaket durum merkezini iyileştirme projesini hayata geçirmiştir. Şirket bir yandan bilgi güvenliği sistemleri ve yazılımları kurarken bir yandan da bilgi teknolojileri sistemlerini güçlendirmekte ve siber güvenlik önlemlerini artırmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket, son beş yıl içinde herhangi bir veri sızıntısı veya iş durması yaşamamıştır.

2011 yılında gerçekleştirilen kapasite artırımı ve modernizasyon yatırımıyla, fabrika enerji dağıtım altyapısından nihai ürüne kadar uçtan uca otomatik kontrol ve online izleme sistemleri ile donatılmıştır. Urfa Fabrikası ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgesine sahiptir. Ürün kalitesi, online kimyasal analiz sistemleri ile birlikte anlık olarak izlenmekte olup, kalite standartları hedefleri doğrultusunda üretim sağlamaktadır.

Şirket, teknolojik yeniliklere kolay adapte olabilen bir altyapıya sahiptir. Uzaktan kontrol altyapısı ile daha kolay ve verimli bir operasyon olanağı sunmaktadır. Fabrika, termal kameralar haricinde hareketli görüntüleme prosesi ve güvenlik kamera izleme sistemleri ile donatılmış olup, insan sağlığı ve ekipman güvenliği seviyeye çıkarılmıştır. Termal kamera görüntüleme ve online gaz analiz istemleri ile proses yanma verimliliği anlık ve sürekli bir şekilde takip edilmektedir. Hammadde kırımından nihai ürün oluşumuna kadar kontrolörler (kontrol algoritmaları) ile ürün kalitesinde yüksek verim ve stabilite olanağı sağlamaktadır.

09 Subat 2024

LİMAK ORTA ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Orta Anadolu Çimento Fabrikası Kurulduğu Tarihten
Bu Yana Mali Müdürlüğüne Başlıca İşleri
Tic. Sic. No.: Siirt-2011/10000000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Orta Anadolu Çimento Fabrikası Kurulduğu Tarihten
Bu Yana Mali Müdürlüğüne Başlıca İşleri
Tic. Sic. No.: Siirt-2011/10000000000000000000

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Şirket, Urfa Fabrikası'nda dijital dönüşüm çalışmalarına da başlamıştır. Bu kapsamda:

- Durum İzleme Sistemleri (*condition monitoring*) yatırımları başlatılmıştır. Durum İzleme Sistemleri ile Urfa Fabrikası çevrimdışı olarak çalışabilir durumda tutulmakta ve sistem yeniden çevrim içi hale geldiğinde başladığında, veriler ERP sistemi ile (SAP S/4HANA) senkronize edilmektedir.
- Su izleme sistemi oluşturulmuş olup su ayak izi takibi etkin şekilde yapılmaktadır.
- Performans izleme ve takip çalışmaları yapılmaktadır.
- Benchmark verileri ile verimlilik izlenmektedir.
- Şirket'in kullandığı dijital uygulamalar başlıca aşağıdaki şekilde listelenebilir.
 - SAP S4/HANA (*Şirket bölümlerinin iç süreçlerini bilgisayar ortamında yürüttüğü program*)
 - Xcitium Endpoint Security (*anti-virüs*)
 - Palo Alto Firewall (*güvenlik duvarı*)
 - Symantec Message Gateway (*e-posta güvenliği*)
 - SURELOG SIEM Uygulaması (*bilgi teknolojileri envanterinde bulunan aygıt, uç noktası ve uygulamadan günlük dosyası olaylarını ve ağ akışı verilerini birleştirerek, tüm bu farklı bilgileri ilişkilendiren ve loglarını tutup uyarılar üreten güvenlik uygulaması*)
 - LOGO Bordro Plus (*insan kaynaklarına ilişkin bordro hesaplamaları*)
 - E - sistemler (*e-fatura, e-irsaliye, e-arşiv, e-beyanname*)
 - E - ödeme sistemi (*C-WEGA*)
 - LİMKAN (*satış ve satın alma sürecinde kullanılan, araç giriş-çıkış kantar tartımlarına yönelik program*)
 - Coslat Hotspot (*misafir ağı*)
 - Çevik IK (*insan kaynakları süreçlerine yönelik çevrimiçi platform*)
 - Sonik İç Kontrol ve Risk Yönetimi Programı (*iç denetim biriminin süreçlerini yönettiği program*)

Ulusal ve uluslararası mevzuatların, Limak Çimento Grubu çevre evraklarının LİMBES altında toplanması, olası kayıp ve ihlallerin ortadan kaldırılması ve fabrika-merkez arasında doküman yönetimi için LİMBES Çevre Bilgi Sistemi ("**LİMBES Çevre Bilgi Sistemi**") kurulmuştur. LİMBES Çevre Bilgi Sistemi'nde Urfa Fabrikası ve ocaklar dahil olmak üzere Şirket'in faaliyetlerini devam ettirebilmesi adına gerekli olan çevre belgeleri depolanmaktadır.

Fabrikalarda, hem network altyapıları hem de sunucu altyapıları geliştirilmektedir. Bu gelişim, dijital dönüşümün sadece bir parçasını oluşturmakta, tam anlamıyla bu dönüşümü temsil etmemektedir. Özellikle Urfa Fabrikası'nda yapılan Kavram Kanıtı (*Proof of Concept*) ("**POC**") çalışması ile mevcut ve ideal altyapı tasarımları çizilmiştir. 2024 yılı için bu altyapıların ve sunucu sistemlerinin geliştirilmesi planlanmaktadır.

Dijital dönüşüm süreci, insan kaynakları bölümünde ise iki yıldır devam etmektedir. Bu dönüşümün temelinde İnsan Kaynakları yer almakta ve Bilgi Teknolojileri departmanındaki çalışan sayısı 4'ten 11'e çıkmıştır. Dijital dönüşüm süreci, 2025 yılına kadar verilerin anlamlandırılması ve daha etkin kullanılması amacıyla "**Center of Excellence**" projesini içermektedir. Karar mekanizmalarında yer alan verilerin tekilleştirilerek direkt çıktı veren mekanizmalardan faydalanılması planlanmaktadır.

Şirket, makine öğrenimi (*machine learning*) ve yapay zekâ (*artificial intelligence*) teknolojilerini takip etmekte ve robotik süreç otomasyonu (*robotic process automation*) ("**RPA**") kullanımı konusunda nadir bir şekilde birini olma özelliğini taşımaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'te kullanılan RPA robotları, 5 kişinin 40 saatte tamamlayabildiği işleri 4 saatte gerçekleştirebilmektedir. Bu teknolojik gelişmeler, Şirket'in üretim

süreçlerini daha verimli ve etkin hale getirmekte, dijital dönüşümü daha da ileriye taşımaktadır.

7.5 İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat, çimento sektörünün rekabetçi yapısını ve piyasa dengesini korumak için çeşitli düzenlemeler içermektedir. Bu düzenlemeler, sektördeki üretim kapasitelerinin kontrolü ve piyasa paylarının adil dağılımını hedeflemektedir.

Şirket, çimento sektörü bakımından önümüzdeki 5 yıl içinde faaliyet gösterdiği bölge genelinde, deprem kaynaklı hasar ve yıkımlar nedeniyle yeniden şehirleşme ve yapım çalışmalarında gerçekleşmesi öngörülen artış dolayısıyla çimento satışlarında artış beklemektedir. Şirket, bu kapsamda, Şirket ve çimento sektöründe faaliyet gösteren diğer oyuncuların kapasiteleri göz önüne alındığında, gerçekleşmesi öngörülen talep artışı kaynaklı esaslı fiyat indirimlerine veya benzeri önlemlere gerek duyulmamasını beklemektedir.

Şirket ile diğer rakip firmalar arasında bilgi paylaşımı söz konusu olmayıp, Şirket, saha ekiplerinden gelen bilgiler ve pazar hissiyatına dayanarak stratejik kararlar almaktadır. Şirket, bu bilgiler çerçevesinde önümüzdeki 5 yıl içinde karşılaşılabileceği herhangi bir rekabet alanı öngörmemektedir.

Şirket'in faaliyetleri, Türkiye Cumhuriyeti'nin rekabet ile ilgili kanun ve yönetmeliklerine tabi olup, Şirket bu kanun ve yönetmeliklere uyum konusunda Rekabet Kurumu tarafından yürütülecek soruşturmalara da tabi bulunmaktadır. Türkiye'deki çimento piyasasının liberalleşme sürecinde olması sebebiyle, genel rekabet düzenlemeleri ile birlikte Türkiye çimento piyasası düzenlemeleri de, Türkiye'de şeffaf ve rekabetçi bir çimento piyasası oluşmasını sağlamak için çimento piyasasında faaliyet gösteren şirketler için bazı düzenlemelere yer vermektedir. Bunun sonucunda, zaman zaman, çimento piyasasında yer alan şirketler hakkında, çimento piyasasındaki pozisyonlarına bağlı olarak, rekabet soruşturmaları yürütülebilmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Rekabet Kurumu tarafından Şirket'e karşı yürütülmüş bir soruşturma veya uygulanmış bir ceza bulunmamaktadır.

7.6 Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7 Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.



09 Subat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan
Kurtalan İl Müdürlüğü, 505 00 219
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtalan/71

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Etiler Köyü Mevkii - Kurtalan İlçe
Kurtalan - Şanlıurfa
Sirt D. 7 0 0 0 2 1 2 6
Mersis No: 71 2 2 5 0 0 0 0 0 1 7
Sirt Ticaret Sicil No: 13

İNŞAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8 GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1 İhraççının dâhil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının tamamı Limak Çimento'ya aittir ve Halka Arzın tamamlanmasından sonra da Limak Çimento, Şirket paylarının önemli bir kısmına sahip olmaya devam edecektir. Limak Çimento'nun çoğunluk pay sahibi Limak İnşaat olup nihai olarak Limak Holding tarafından kontrol edilmektedir. Bu çerçevede Şirket, Limak Grubu'na dâhildir. Limak Holding'in yönetim kontrolü Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri'nde olup, bu kapsamda Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri, Şirket'in dolaylı olarak tüm paylarına sahiptir.

Limak Holding hakkında bilgiler aşağıda yatırımcıların dikkatine sunulmaktadır:

Limak Holding A.Ş.

Çeşitli iş alanları ve sektörlerdeki kuruluşların sermaye ve yönetimlerine katılarak faaliyetlerinin organizasyonel olarak yürütülmesi amacıyla 2000 yılında kurulmuş olan Limak Holding, Özdemir ve Bacaksız Aile Üyeleri tarafından kontrol edilmektedir. Limak Holding, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile birlikte inşaat, enerji üretim, enerji dağıtım, çimento, ulaştırma, turizm, havacılık, yiyecek-içecek ve teknoloji sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

8.2 İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Yoktur.



09 Subat 2024

LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1977
Kırtail Müdürü: Mustafa Özalp
No: Şirket Kuruluş Yılı: 1977

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Köyü, Marmara Bölgesi, Bursa
Şirket No: 277200/000000017
Mersis No: 0720000430000017
Şirket Tescim No: 83

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1 Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1 İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in önemli maddi duran varlıklarını arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenler, binalar, tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve diğer maddi duran varlıklar oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, ilgili dönemler itibarıyla Şirket'in sabit kıymetlerinin dökümü yer almaktadır:

Aktife Giriş Değeri (TL)	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Arazi ve arsalar	67.539.136,00	104.159.441,00	233.413.772,00	303.437.904,00
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenlemeleri	6.424.495,00	6.813.375,00	7.052.859,00	7.323.359,00
Binalar	42.071.517,00	42.071.517,00	42.071.517,00	42.248.825,00
Tesis, Makine ve Cihazlar	198.513.170,00	201.777.902,00	211.255.116,00	235.370.340,00
Taşıtlar	291.842,00	291.842,00	291.842,00	291.842,00
Demirbaşlar	4.703.406,00	4.742.635,00	5.131.806,00	6.083.624,00
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.147.670,00	542.169,00	5.752.033,00	6.199.812,00
Toplam	320.691.236,00	360.398.881,00	504.968.945,00	600.955.706,00

Birikmiş Amortisman (TL)	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Arazi ve arsalar	-	-	-	-
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenlemeleri	5.665.372,00	5.914.444,00	6.170.268,00	6.333.245,00
Binalar	12.087.162,00	13.175.689,00	14.264.216,00	15.083.197,00
Tesis, Makine ve Cihazlar	164.711.502,00	173.415.242,00	182.482.684,00	194.390.289,00
Taşıtlar	291.842,00	291.842,00	291.842,00	291.842,00
Demirbaşlar	4.540.954,00	4.588.431,00	4.662.589,00	4.824.738,00
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam	187.296.832,00	197.385.648,00	207.871.599,00	220.923.311,00

Net Değer Değeri (TL)	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Arazi ve arsalar	67.539.136,00	104.159.441,00	233.413.772,00	303.437.904,00
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenlemeleri	759.123,00	898.931,00	882.591,00	990.114,00
Binalar	29.984.355,00	28.895.828,00	27.807.301,00	27.165.628,00
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.801.668,00	28.362.660,00	28.772.432,00	40.980.051,00
Taşıtlar	-	-	-	-
Demirbaşlar	162.452,00	154.204,00	469.217,00	1.258.886,00
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.147.670,00	542.169,00	5.752.033,00	6.199.812,00
Toplam	133.394.404,00	163.013.233,00	297.097.346,00	380.032.395,00

İzahname'de yer alması gereken mali yıllar itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

09 Şubat 2024



100

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan/Siirt
Kurulan Mal Müdürlüğü, 99111500000
Tic. Sic. No.: Siirt-99111500000

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan/Siirt
Kurulan Mal Müdürlüğü, 99111500000
Tic. Sic. No.: Siirt-99111500000
Mersis No: 07720000991115000017
Siirt Ticaret Sicil No: 99111500000

9.1.2 İhraçının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket'in faaliyetleri, 2872 sayılı Çevre Kanunu ve ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde çeşitli onay ve izinlere bağlıdır. Bu mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin ihlal edilmesi, Şirket'in faaliyetlerinin geçici ya da kalıcı olarak durdurulmasına veya idari para cezalarının uygulanmasına sebep olabilir. Şirket'in, çevre mevzuatına uygun olarak yerine getirmesi gereken sorumluluklar şunlardır:

Çevre, Sağlık ve Güvenliğe İlişkin Hususlar

Türkiye'de çevre ile ilgili konularda yapılan temel düzenlemeler, Çevre Kanunu ve bu kanun çerçevesinde yayımlanan ÇED Yönetmeliği ile Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gibi yönetmeliklerden oluşmaktadır. Çevre Kanunu, çevrenin korunmasını ve bu şartlara uyulmamasının sonuçlarını kapsamlı bir şekilde düzenlerken, ÇED Yönetmeliği çevresel etki değerlendirmelerinin türleri (ÇED raporu veya proje tanıtım raporu) ve içeriği (idari ve teknik ilke ve prosedürler) gibi konuları ele alır. Ayrıca, ÇED sürecinin prosedür ve ilkeleri, 29 Temmuz 2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ÇED Yönetmeliği ile belirlenmiştir. ÇED Yönetmeliği, projelerin çevreye potansiyel olarak oluşturabileceği pozitif veya negatif etkileri tespit etme, bu olumsuz etkileri engelleme veya minimuma indirme amaçlı yer ve teknoloji seçeneklerinin incelenmesi sürecini kapsar. ÇED Yönetmeliğine göre, bir proje gerçekleştirmeyi düşünen gerçek veya tüzel kişiler, ÇED'e tabi projeler için ÇED Başvuru Dosyası ve ÇED Raporu, ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projeler için ise Proje Tanıtım Dosyasını hazırlamak, ilgili otoriteye sunmak ve projeye dair verilen sözleri yerine getirmekle yükümlüdürler. ÇED Yönetmeliğine tabi projeler için "ÇED Olumlu" ya da "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadan, bu projelere ilişkin teşvik, onay, izin, inşaat ve kullanım ruhsatları verilemez, yatırıma başlanamaz ve ihale edilemez. Bu, teşvik, onay, izin ve ruhsat süreçlerine başvurulmasını engellemez. Proje ÇED Yönetmeliği Ek-I listesindeyse "ÇED Belgesi", Ek-II listesindeyse "ÇED Gerekli Değildir Belgesi" alınmalı, veya listelerde yer almıyorsa "ÇED Kapsam Dışı Yazısı" gereklidir. Bu düzenlemeler, şirketlerin çevresel etkilerini değerlendirme ve bu etkilere uygun hareket etme zorunluluklarını belirleyerek, çevre koruması alanında önemli bir rol oynamaktadır.

Tesis Adı	Çevre İzin Tarihi	Çevre İzin Sayısı
Urfa Fabrikası	15.05.2019	45318810-150/E.480

Şirket, yukarıda izin tarihi ve belge numarası belirtilen, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü tarafından 15.05.2019 tarihinde verilen ve 5 yıl süreli geçerliliği bulunan Çevre İzin ve Lisans Belgesi ile Hava Emisyon ve Gürültü Kontrolü konularında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Çed Konusu	Çed Belgesi Türü	Tarih	Sayı
36020 İşletme Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Olumlu Kararı	25.04.2016	4156
72572 Ruhsat Nolu I-B Grubu (Mam) Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Olumlu Kararı	10.08.2016	4263
77551 Ruhsat Nolu I-B Grubu (Mam) Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	14.03.2012	197



09 Şubat 2024

102

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası, Kurtulmuş Sirt
Ulusal Müdürlüğü, 51100, 51100
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtulmuş 31

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası, Kurtulmuş Sirt
Ulusal Müdürlüğü, 51100, 51100
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtulmuş 31
Mersis No: 0-750000-13-800017
Sirt Ticaret Müh. No: 83

İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Klinker Öğütme ve Paketleme Ünitesi Kapasite Artışı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	05.04.2017	64682694 220-02 E-201774
Şanlıurfa Çimento Fabrikası Modernizasyon Yatırımı ve Kapasite Artırımı	ÇED Olumlu Kararı	06.07.2010	1930



09 Subat 2024

103

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/SİRT
Kurtalan İlçesi Müdürlüğü, 46300/83339
Tic. Sic. No.: Sirt-Kurtalan/17

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/SİRT
Kurtalan İlçesi Müdürlüğü, 46300/83339
Mersis No.: 4-71100000000017
Sirt Ticaret Sicil No.: 17/63

MURAT YATIRIM
MURAT DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

9.1.3 Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni*	Veriliş Tarihi	Tutarı	İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla Durum
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Limak Çimento ve Limak Holding'in kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak verilmiştir.	17.07.2012	1.500.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		17.07.2012	1.500.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		17.07.2012	1.500.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		17.07.2012	1.500.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		26.06.2015	200.000.000,00 EUR	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		3.10.2015	150.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.
Arsa ve Arazi	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		9.10.2019	1.000.000.000,00 TL	Terkin edilmiştir.

* İşbu İzahname 'de açıklandığı üzere ihraççı Urfa Fabrikası 'nı Limak Çimento 'dan üzerindeki tüm aktif, pasif, hak ve borçları ile üzerindeki takyidatlar ile birlikte Kurumsal Yeniden Yapılanma süreci kapsamında kısmi bölünme ile devralmıştır. Urfa Fabrikası üzerindeki bu devrolunan yükümlülükler arasında Urfa Fabrikası maddi duran varlıkları üzerinde Limak Çimento ve Limak Holding'in kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak Türkiye Halk Bankası A.Ş. lehine tesis edilmiş olan ipotek ve ticari işletme rehni yükümlülükleri de yer almaktaydı.

09 Subat 2020

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SARAYCI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Sarayci / Siirt
Kurumsal Mal Müdürlüğü / 9307164889
Tic. Sic. No.: Siirt-Kurumlar/37

LİMAK ÇİMENTO
VE İÇİŞİLER
Mersis No: 07-710003-13000017
Sait Ticaret Sicil No: 83



09 Subat 2020

Söz konusu ticari işletme rehni Siirt Ticaret Müdürlüğü tarafından 11 Ocak 2024 tarihinde fek edilmiştir ve söz konusu ipotek yükümlülükleri ise 15 Ocak 2024 tarihi itibarıyla terkin edilmiş bulunmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar üzerinde ticari işletme rehni veya ipotek bulunmamaktadır.

9.1.4 Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Şirket'in, SPK mevzuatı kapsamında maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri SPK'nın yetkilendirdiği ve SPK tarafından onaylı "Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş." tarafından hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda iletilmektedir.



09 Şubat 2024

105

LİMAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan, Siirt
Kurumsal İktisadi Müdürlüğü - Tel: 0378 528 21 19
Fax: No: Siirt - Kurtalan 378 528 21 19

LİMAK CEMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Siirt Köyü Mah. 5. Yolu Uzun
Kurtalan, Siirt
Siirt V.D. 378 001 4096
Merkezi No: 0-770 000 0017-00017
Siirt Ticaret Müdürlüğü

LİMAK CEMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
LAL GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi

Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Arazi ve Arsa (26 adet taşınmaz)	Muhtelif	303.437.904,00	30/06/2023 Rapor No: 2023 SPM- LMKCM 162	Yatırım amaçlı değil	

9.2 Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1 İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Net Defter Değeri (TL)	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Haklar	1.263.556	1.478.712	1.218.067	1.032.207
Toplam	1.263.556	1.478.712	1.218.067	1.032.207

9.2.2 Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları (bilgi teknolojileri alanındaki çeşitli yazılımlar ve benzerleri) kolaylıkla yenilenebilir, Şirket'in faaliyet gösterdiği alanda ciddi şekilde alternatifleri bulunan ve geliştirilebilir ürünleri kapsamaktadır. Bu sebeple Şirket'in faaliyetlerinin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık seviyesi düşüktür ve faaliyetlerinin devamlılığı için çok büyük önem arz etmemektedir.

9.2.3 İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4 Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5 Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

09 Şubat 2024



LİMAK ORTA ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası Kurtulmuş/ŞİRT
Kurtulmuş Ticaret Müdürlüğü Sicil No: 131789
Tic. Sic. No: Şirt-Kütahya/30

LİMAK ORTA ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası Kurtulmuş/ŞİRT
Kurtulmuş Ticaret Müdürlüğü Sicil No: 131789
Tic. Sic. No: Şirt-Kütahya/30

LİMAK ORTA ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtulmuş Çimento Fabrikası Kurtulmuş/ŞİRT
Kurtulmuş Ticaret Müdürlüğü Sicil No: 131789
Tic. Sic. No: Şirt-Kütahya/30

9.2.6 Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.



09 Şubat 2024

107

LİMAK DOĞRU ANADOLU CİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Caddesi No: 10000000000
Kartal / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No.: Siiirt-K/10000000000

LİMAK CİMENTO SANAYİ
VE TİCARET
Kurtuluş Caddesi No: 10000000000
Kartal / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No.: Siiirt-K/10000000000

MELNAN...
MELNAN... A.Ş.

10 FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1 Finansal durum:

10.1.1 İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla finansal durumunu göstermektedir.

(TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	2020	31 Aralık 2021	2022	30 Eylül 2023
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri.....	1.132.197	1.524.084	3.232.845	29.278.121
Ticari Alacaklar.....	137.306.722	369.440.496	575.906.312	438.339.838
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>87.493.701</i>	<i>289.476.448</i>	<i>346.225.833</i>	<i>13.368.609</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>49.813.021</i>	<i>79.964.048</i>	<i>229.680.479</i>	<i>424.971.229</i>
Diğer Alacaklar.....	664.207	654.950	727.331	715.486
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>664.207</i>	<i>654.950</i>	<i>727.331</i>	<i>715.486</i>
Stoklar.....	36.335.081	82.400.728	199.810.304	305.743.238
Peşin ödenmiş giderler.....	292.925	4.771.559	4.304.728	3.173.028
Toplam Dönen Varlıklar	175.731.132	458.791.817	783.981.520	777.249.711
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar.....	133.394.404	163.013.233	297.097.346	380.032.395
Maddi olmayan duran varlıklar.....	1.263.556	1.478.712	1.218.067	1.032.207
Toplam Duran Varlıklar	134.657.960	164.491.945	298.315.413	381.064.602
Toplam Varlıklar	310.389.092	623.283.762	1.082.296.933	1.158.314.313
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Ticari borçlar.....	98.950.928	277.396.168	132.105.622	316.378.250
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>13.650.892</i>	<i>14.654.006</i>	<i>25.123.172</i>	<i>37.788.489</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>85.300.036</i>	<i>262.742.162</i>	<i>106.982.450</i>	<i>278.589.761</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar.....	1.006.198	1.394.542	3.840.695	10.084.967
Diğer borçlar.....	58.896.058	157.460.655	293.970.979	122.885.206
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>58.226.056</i>	<i>156.319.114</i>	<i>291.808.697</i>	<i>117.904.246</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	<i>670.002</i>	<i>1.141.541</i>	<i>2.162.282</i>	<i>4.980.960</i>
Ertelenmiş gelirler.....	23.032.196	20.091.681	13.112.900	5.429.644
Dönem karı vergi yükümlülükleri.....	--	--	7.719	2.335.516
Kısa vadeli karşılıklar.....	3.306.927	3.467.749	4.407.185	6.554.131
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>178.958</i>	<i>339.780</i>	<i>734.983</i>	<i>2.419.939</i>
- <i>Diğer karşılıklar</i>	<i>3.127.969</i>	<i>3.127.969</i>	<i>3.672.202</i>	<i>4.134.192</i>
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	185.192.307	459.810.795	447.445.100	463.667.714
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun vadeli karşılıklar.....	5.419.322	7.665.283	17.743.041	29.785.587
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>5.419.322</i>	<i>7.665.283</i>	<i>17.743.041</i>	<i>29.785.587</i>
Ertelenen vergi yükümlülükleri.....	13.070.437	19.752.244	43.003.847	67.781.214
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.489.759	27.417.527	60.746.888	97.566.801
Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye.....	350.000	350.000	350.000	386.179.700
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar.....	50.702.972	79.472.709	178.443.900	216.532.274
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	<i>51.309.210</i>	<i>80.605.454</i>	<i>184.008.919</i>	<i>225.026.461</i>
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	<i>(606.238)</i>	<i>(1.132.745)</i>	<i>(5.565.019)</i>	<i>(8.494.187)</i>
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler.....	62.638	62.638	62.638	191.631
Geçmiş yıllar karları/(zararları).....	2.440.567	2.439.681	276.218	(6.428.510)
Net dönem karı.....	53.150.849	53.730.412	394.972.189	604.703
Toplam Özkaynaklar	106.707.026	136.055.440	574.104.945	597.079.798
Toplam Kaynaklar	310.389.092	623.283.762	1.082.296.933	1.158.314.313

Dönen Varlıklar

09 Eylül 2023

108



LİMAK DOĞU MADENİ ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası
Kurtalan Çimento Müdürlüğü
Sicil No: Siirt-Kurtalan

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET
Oruçkaya Meydanı, 46100
Kurtalan, Siirt
Mersis No: 077100009000017
Şirket Sicil No: 103

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket'in dönen varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in dönen varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 175.731.132 TL, 458.791.817 TL, 783.981.520 TL ve 777.249.711 TL tutarındadır. Şirket'in dönen varlıklarındaki 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %161,1 ve 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %70,9 ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki düşüş oranı %0,9 oranında gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki dönen varlıklardaki değişim başlıca nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 1.132.197 TL, 1.524.084 TL, 3.232.845 TL ve 29.278.121 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 1.132.197 TL iken %34,6 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 1.524.084 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %112,1 artışla 3.232.845 TL'ye yükselmiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla ise %805,6 artışla 29.278.121 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu dönemler itibarıyla nakit ve nakit benzerlerindeki değişim, özellikle son dönemde Şirket'in artan satış hacmi ve mamul ve yarı mamul satış fiyatlarında yaşanan artışların Şirket'in nakit akışına olumlu yansımalarından ve ayrıca tahsilat araç çeşitliliğinin ve tahsilat sürelerinin iyileşmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ticari alacakları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 137.306.722 TL, 369.440.496 TL, 575.906.312 TL ve 438.339.838 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda Şirket'in alacak vadelerinde ve tahsilat sürelerinde önemli bir değişiklik yaşanmamış ve ilgili hesapların bakiyesinde görülen artışlar nihai mamul satış fiyatlarındaki yükselişler sebebiyle meydana gelmiştir. 30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönemde ise, mamul fiyatlarındaki artış devam ederken, Şirket'in bir ilişkili tarafı olan Limak Cement FZE'ye yapılan ihracat bazı satışlara ilişkin ticari alacakların Kurumsal Yeniden Yapılanma kapsamındaki kısmi bölünme işlemi sırasında Limak Çimento tüzel kişiliğinde devam etmesi gerekliliği sebebiyle mevcut borçlardan mahsup edilmesi ile denkleştirilmesi sonucunda, toplam ticari alacak bakiyesinde 31 Aralık 2022'de sona eren döneme kıyasla azalma yaşanmıştır.

Şirket'in stokları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 36.335.081 TL, 82.400.728 TL, 199.810.304 TL ve 305.743.238 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in stokları 36.335.081 TL iken %126,8 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 82.400.728 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla %142,5 artışla 199.810.304 TL'ye yükselmiş olup 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ise %53,0 artışla 305.743.238 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu dönemler itibarıyla stoklardaki tutarlarındaki artış trendinin sebebi, (her ne kadar stok tutma sürelerinde sektörel bir etki sebebiyle ya da Şirket özelinde bir strateji değişikliğinden kaynaklanıyor olmasa da) ilgili dönemlerde esas olarak kömür fiyatlarının döviz cinsinden artışının yanında kurda yaşanan artışların da etkisiyle enerji maliyetleri ve hammadde maliyetlerinde yaşanan artışlar ve bu artışların yarı mamul üretim maliyetlerine yansımalarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in peşin ödenmiş giderleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 292.925 TL, 4.771.559 TL, 4.304.728 TL ve 3.173.028 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 292.925 TL iken, 31 Aralık 2021 itibarıyla 4.771.559 TL'ye yükselmiş olup 31 Aralık 2022 itibarıyla %9,8 düşüşle 4.304.728 TL'ye, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ise %26,3 düşüşle 3.173.028 TL'ye gerilemiştir. Söz konusu dönemler itibarıyla peşin ödenmiş giderler ilgili dönemlerdeki ekipman, hammadde ve kömür tedarikçilerine verilen sipariş avanslarındaki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Çimento Fabrikası
Yenişehir Mahallesi
Mühür No: SİRKÜLER

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Mevkii
Kiliciler Mahallesi
Mühür No: 0771100017
Şirket Tescim No: 100017

109

09 Eylül 2024



YENİ YAPILANMA BÜYÜK MÜDÜRÜ
KURUMSAL YENİDEN YAPILANMA BÜYÜK MÜDÜRLÜĞÜ

Şirket'in duran varlıkları maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in duran varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 134.657.960 TL, 164.491.945 TL, 298.315.413 TL ve 381.064.602 TL tutarındadır. Şirket'in duran varlıklarındaki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %22,2, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %81,4 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %27,7 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki duran varlıklardaki değişim maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklardaki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 133.394.404 TL, 163.013.233 TL, 297.097.346 TL ve 380.032.395 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları 133.394.404 TL iken %22,2 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 163.013.233 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %82,3 artışla 297.097.346 TL'ye, 30 Eylül 2023 itibarıyla ise %27,9 artışla 380.032.395 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki maddi duran varlıklardaki değişim makine ve teçhizatlara ilişkin olarak yapılmakta olan rutin yatırımlar ile gerçeğe uygun değer farkı kalemlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsaları yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. İlgili maddi duran varlıkların 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Maddi duran varlıkların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar, ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, özkaynaklar altında "Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış/(azalışları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 1.263.556 TL, 1.478.712 TL, 1.218.067 TL ve 1.032.207 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları 1.263.556 TL iken %17,0 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 1.478.712 TL'ye yükselmiş olup 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %17,6 düşüşle 1.218.067 TL'ye, 30 Eylül 2023 itibarıyla %15,3 düşüşle 1.032.207 TL'ye gerilemiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülükleri ve kısa vadeli karşılıklar kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 185.192.307 TL, 450.810.795 TL, 447.445.100 TL ve 463.667.714 TL tutarındadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerindeki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %148,3, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki düşüş oranı %2,7 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %3,6 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki kısa vadeli yükümlülüklerindeki değişim başlıca ticari borçlar ve diğer borçlardaki değişimden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ticari borçları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 98.950.928 TL, 277.396.168 TL, 132.105.622 TL ve 316.378.250 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ticari borçları 98.950.928 TL iken %180,3 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 277.396.168 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %52,4 düşüşle 132.105.622 TL'ye gerilemiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla %139,5 artışla 316.378.250 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki değişim ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlardan

kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçları 85.300.036 TL iken %208,0 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 262.742.162 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %59,3 düşüşle 106.982.450 TL'ye gerilemiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla %160,4 artışla 278.589.761 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarındaki bu değişim özellikle kömür alımı gerçekleştirdiği tedarikçileri ile olan borç bakiyelerindeki değişimden kaynaklanmaktadır. Genel olarak bakıldığında ilgili dönemlerde ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen kömür maliyetlerindeki artışın yanı sıra, yine aynı dönemde kurda yaşanan artışlardan kaynaklanan kömür tedarik maliyetlerindeki artış, borç bakiyesinin ilgili dönemlerdeki artışının ana sebebini oluşturmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla olan ilgili hesap bakiyesindeki azalış ise, ilgili dönemde Şirket'in grup bünyesinde çalışma sermayesi yönetim politikasını iç kaynaklardan yönetme stratejisinden kaynaklanmış olup, aynı durum aşağıda açıklandığı üzere ilişkili taraflara olan borç bakiyesinin artışına neden olmuştur.

Şirket'in diğer borçları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 58.896.058 TL, 157.460.655 TL, 293.970.979 TL ve 122.885.206 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in diğer borçları 58.896.058 TL iken %167,4 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 157.460.655 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla %86,7 artışla 293.970.979 TL'ye yükselmiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla %58,2 düşüşle 122.885.206 TL'ye gerilemiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki değişim ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçları 58.226.056 TL iken %168,5 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 156.319.114 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %86,7 artışla 291.808.697 TL'ye yükselmiş olup, yukarıda da açıklandığı üzere, çalışma sermayesi yönetiminin grup içi kaynaklardan sağlanması stratejisi doğrultusunda kömür tedarikçilerine olan borç bakiyesinin azaltılması, ilişkili taraflara diğer borçlar kaleminin artışına yol açmıştır. 30 Eylül 2023 itibarıyla, ilgili hesap bakiyesi, artan mamul ve yarı mamul fiyat artışları neticesinde yükselen karlılık ve bu doğrultuda yaratılan nakit sayesinde azaltılmış ve %59,6 düşüşle 117.904.246 TL'ye gerilemiştir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenen vergi yükümlülükleri kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 18.489.759 TL, 27.417.527 TL, 60.746.888 TL ve 97.566.801 TL tutarındadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerindeki 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %48,3, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %121,6 ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki artış oranı ise %60,6 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim kıymet tazminatı karşılığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ertelenen vergi yükümlülükleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 13.070.437 TL, 19.752.244 TL, 43.003.847 TL ve 67.781.214 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ertelenen vergi yükümlülükleri 13.070.437 TL iken %51,1 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 19.752.244 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %117,7 artışla 43.003.847 TL'ye, 30 Eylül 2023 itibarıyla ise %57,6 artışla 67.781.214 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki ertelenen vergi yükümlülüklerindeki değişim, ilgili dönemlerde maddi duran varlık değerlendirme farklarının artışının ertelenen vergi yükümlülüğü yaratmasının yanında, kıymet tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıklarının artışı nedeniyle ertelenen vergi varlığı oluşması sonucunda ilgili net bakiyede yaratılan artış etkisinden kaynaklanmaktadır. Ayrıca 2023 yılında uygulanan Kurumlar Vergisi oranının da %25'e çıkarılması, bu artışın sebepleri arasında yer almaktadır.

09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumlar Vergisi Müdürlüğüne
Kurumlar Vergisi No: 550 018 5232
Kıymet Tazminatı Karşılığı

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Orduçuk Köyü, Mersin, Türkiye
Kurumlar Vergisi No: 550 018 5232
Mersis No: 0807003100000000017
Şirket Tazminatı Karşılığı



ŞİRKETİN MÜHÜRÜ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, kardan ayrılmış kıstlanmış yedekler, geçmiş yıllar karları ve net dönem karı kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in özkaynakları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 106.707.026 TL, 136.055.440 TL, 574.104.945 TL ve 597.079.798 TL tutarındadır. Şirket'in özkaynaklarındaki 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki artış oranı %27,5, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki artış oranı %322,0 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri arasındaki artış oranı %4,0 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki özkaynaklardaki değişim, 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki özkaynaklardaki değişim ve 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki özkaynaklardaki değişim sermaye artışı, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, net dönem karı ve pay sahiplerine yapılan diğer ödemelerden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 350.000 TL, 350.000 TL, 350.000 TL ve 386.179.700 TL tutarındadır. Şirket'in sermayesi, 28 Eylül 2023 tarih ve 10924 sayılı TTSG ile 350.000 TL'den 385.829.700 TL artırılarak 386.179.700 TL'ye yükseltilmiştir. 385.829.700 TL'lik artış, Limak Çimento bünyesinde bulunan Urfa Fabrikası'nın aktif ve pasifinin kısmi bölünme yoluyla Şirket'e aynı sermaye olarak devredilmesi suretiyle karşılanmıştır.

Şirket'in özkaynaklarında bulunan ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar olarak gruplandırılan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları toplamı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 50.702.972 TL, 79.472.709 TL, 178.443.900 TL ve 216.532.274 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, 50.702.972 TL iken %56,7 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 79.472.709 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %124,5 artışla 178.443.900 TL'ye yükselmiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla %21,3 artışla 216.532.274 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki değişim, Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsalarının SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporları dikkate alınarak yeniden değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değer artışlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in net dönem karı, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 53.150.849 TL, 53.730.412 TL, 394.972.189 TL ve 689.223.038 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, 53.150.849 TL iken %1,1 artışla, 31 Aralık 2021 itibarıyla 53.730.412 TL'ye, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise %635,1 artışla 394.972.189 TL'ye yükselmiş olup 30 Eylül 2023 itibarıyla %175,9 artışla 689.223.038 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 arasındaki değişimler mamul ve yarı mamul satış fiyatlarının artışının yanı sıra, düşük maliyetli alternatif katkı ve hammadde kullanımı sayesinde karlılığın artışından kaynaklanmaktadır. Her dönem, pay sahiplerine yapılan diğer ödemeler tutarı önceki yıla ait, net dönem karı ile uyumlu olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla, net dönem karı etkisi özkaynaklarda çok sınırlı olmuştur. Diğer yandan, 2023 yılında ilave olarak cari dönem karının da kısmi bölünme neticesiyle aktarılmış olması sebebiyle yüksek seviyedeki net dönem karlarına kıyasla özkaynaklar sınırlı seviyede artış göstermiştir.



09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası, Kurtalan, 51100
Mal Müdürlüğü: 511 138 5419
Sic. No: 315441/01000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.

Osmanlı Köyü Mevkii Surt Tarih Üzeri
41. Km. Kurtalan / Konya / T.C.
Sic. No: 315441/01000000000
Mersis No: 0-7100-010000000017
Surt Tarih Üzeri: 33

İmza
MÜHÜR

10.2 Faaliyet sonuçları:

10.2.1 İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Temel Kalemlerin Açıklanması

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yıllar için konsolide kar, zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarındaki ana kalemlerin tanımları aşağıda sunulmaktadır.

Hasılat

Şirket'in hasılatı, (i) yurt içi satışları, (ii) yurt dışı satışları, (iii) satış iade ve iskontoları ve (iv) diğer indirimleri kapsamaktadır.

Satışların Maliyeti

Satışların maliyeti, (i) ilk madde ve malzeme giderleri, (ii) doğrudan işçilik giderleri, (iii) genel üretim giderleri, (iv) amortisman ve itfa giderleri, (v) toplam üretim maliyeti, (vi) yarı mamul stoklarındaki değişim, (vii) mamul stoklarındaki değişim, (viii) satılan mamullerin maliyeti ve (ix) satılan ticari malların maliyetini kapsamaktadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, (i) personel giderleri, (ii) nakliye ve paketleme giderleri, (iii) elektrik, su ve benzeri giderler, (iv) amortisman ve itfa payları ile (v) diğer giderleri kapsamaktadır.

Genel Yönetim Giderleri

Genel yönetim giderleri, (i) personel giderleri, (ii) bakım ve onarım giderleri, (iii) elektrik, su ve benzeri giderler, (iv) ödenen vergi ve harçlar, (v) kira giderleri, (vi) müşavirlik giderleri, (vii) amortisman ve itfa payları ile (ix) diğer giderleri kapsamaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, (i) kur farkı gelirleri, (ii) hurda satış karları, (iii) vade farkı gelirleri ve (iv) diğer gelirleri kapsamaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler, (i) kur farkı giderleri, (ii) dava karşılık giderleri ve (iii) diğer giderleri kapsamaktadır.

Finansman Gelirleri

Finansman gelirleri (i) kur farkı geliri ve (ii) faiz gelirlerini kapsamaktadır.

Finansman Giderleri

Finansman giderleri (i) komisyon giderleri, (ii) kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri, (iii) teminat mektubu ve komisyon giderleri, (iv) kur farkı giderleri ve (v) faiz giderlerini kapsamaktadır.



09 Şubat 2024

113

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MÜDÜRLÜĞÜ
Tic. Sic. No: Şirket Sicil No: 271187
113

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MÜDÜRLÜĞÜ
Tic. Sic. No: Şirket Sicil No: 271187
113

Faaliyet sonuçları

Aşağıda Şirket'in belirtilen dönemlerdeki kar ve zarar tablosu yer almaktadır.

(TL)	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			30 Eylül'de sona eren 9 aylık dönem	
	2020	2021	2022	2022	2023
Hasılat.....	314.311.096	535.718.488	1.171.096.300	826.495.843	1.442.979.539
Satışların maliyeti	(265.264.922)	(494.424.780)	(815.218.602)	(615.406.565)	(762.187.035)
Brüt kar	49.046.174	41.293.708	355.877.698	211.089.278	680.792.504
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-).....	(3.060.062)	(3.996.712)	(7.164.639)	(5.148.526)	(11.777.817)
Genel yönetim giderleri (-).....	(10.220.485)	(13.201.566)	(24.942.682)	(17.032.113)	(40.404.752)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler.....	43.516.042	114.759.017	182.259.712	163.305.320	146.592.261
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-).....	(24.486.569)	(82.969.479)	(105.516.492)	(98.585.655)	(70.209.191)
Esas faaliyet karı	54.795.100	55.884.968	400.513.597	253.628.304	704.993.005
Finansman gelirleri	7.151	106.325	416.689	322.442	-
Finansman giderleri(-).....	(1.620.474)	(2.766.472)	(7.431.972)	(5.134.127)	(16.223.533)
Vergi öncesi kar	53.181.777	53.224.821	393.498.314	248.816.619	688.769.472
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	(30.928)	505.591	1.473.875	984.247	453.566
Dönem vergi geliri/(gideri)	(24.669)	(5.036)	(17.320)	(2.783)	(2.335.516)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(6.259)	510.627	1.491.195	987.030	2.789.082
Net dönem karı	53.150.849	53.730.412	394.972.189	249.800.866	689.223.038

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 Tarihlerinde Sona Eren 9 Aylık Dönemler için Sonuçların Karşılaştırması

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemindeki kar ve zarar tablosunun 30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönem ile karşılaştırılması aşağıda tartışılmaktadır.

Hasılat

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yıllardaki hasılat gösterilmektedir.

(TL)	30 Eylül'de sona eren 9 Aylık Dönem	
	2022	2023
Yurt içi satışlar	706.638.665	1.458.280.358
Yurt dışı satışlar	137.480.753	-
Satış iade ve iskontoları (-).....	-	(210.606)
Diğer indirimler (-)	(17.623.575)	(15.090.213)
Toplam	826.495.843	1.442.979.539

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem Şirket'in hasılatı 616.483.696 TL, diğer bir deyişle %74,6 artarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren yıldaki 826.495.843 TL'den 1.442.979.539 TL'ye ulaşmıştır. Bu artışın temel nedeni, yurtiçi satışlarda meydana gelen 751.641.693 TL tutarındaki, diğer bir deyişle %106,4 oranındaki artıştır. Yurtiçi satışlardaki artış esas olarak mamul ve yarı mamul satış fiyatlarında yaşanan artıştan kaynaklanmıştır.

Satışların maliyeti

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren 9 aylık dönemde Şirket'in yapmış olduğu satışların maliyetini oluşturan kalemler gösterilmektedir.

(TL)	30 Eylül'de sona eren 9 Aylık Dönem	
	2022	2023
İlk madde ve malzeme giderleri	128.150.006	117.448.582
Doğrudan işçilik giderleri.....	17.479.907	40.458.623
Genel üretim giderleri	475.896.680	634.904.018

114

09 Şubat 2024

LİMAK DOĞRU ANADOLU CEMENTO
SANAYİSİ İÇİCARET ANDOLİM ŞİRKETİ
Kurtuldu Çimento Fabrikası, Kurtuldu / BURSA
Kurumsal İdari Müdürlüğü, Kurtuldu / BURSA
Tic. Sic. No.: Şirket Kayıtlıdır

LİMAK ÇİMENTO SANAYİSİ
VE TİCARET ŞİRKETİ
Ovacık Köyü Mevkii, Kurtuldu / BURSA
Tic. Sic. No.: 271001/014000
Mersis No.: 0811001143000017
Şirket Tescilli Markasıdır



Amortisman ve itfa giderleri	5.990.382	12.536.554
Toplam üretim maliyeti	627.516.981	804.947.777
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(9.688.584)	(59.428.978)
Mamul stoklarındaki değişim	(2.709.974)	2.069.142
Satılan mamullerin maliyeti	(12.398.558)	(57.359.836)
Satılan ticari malların maliyeti	288.142	14.599.094
Toplam	615.406.565	762.187.035

Satışların maliyeti, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 146.780.470 TL, diğer bir deyişle %23,9 oranında artmıştır. Satışların maliyetindeki artış esas olarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık döneme göre, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem için 177.430.796 TL, diğer bir deyişle %28,3 oranında artan toplam üretim maliyetinden kaynaklanmıştır. Toplam üretim maliyetindeki artış esas olarak genel üretim giderlerinde yaşanan 158.607.332 TL, diğer bir deyişle %33,3 oranındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Genel üretim giderlerindeki artışın ana sebebi ise, bu kalemi oluşturan en büyük maliyet unsuru olan enerji giderlerinde yaşanan artışlardır. Uluslararası piyasalarda ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen bir emtia olan kömür maliyeti, özellikle ilgili dönemde döviz kurunda yaşanan artış neticesinde Türk Lirası cinsinden gerçekleşen enerji maliyetlerinin de artışına sebep olmuştur.

Brüt kar

Mamul ve yarı mamul fiyatlarında yaşanan artışa bağlı olarak, Şirket'in brüt karı 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 211.089.278 TL iken, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 469.703.226 TL, diğer bir deyişle %222,5 artarak 680.792.504 TL'ye yükselmiştir.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 6.629.291 TL, diğer bir deyişle %128,8 oranında artmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerindeki artış esas olarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık döneme göre, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem için 3.488.314 TL, diğer bir deyişle %188,7 oranında artan personel giderleri ile 1.308.216 TL, diğer bir deyişle %113,5 oranında artan nakliye ve paketleme giderlerinden kaynaklanmıştır. Personel giderlerindeki artış enflasyon nedeni ile personel ücretlerine yapılan zamlardan kaynaklanmaktadır. Nakliye ve paketleme giderlerindeki artış ise, akaryakıt ve navlun maliyetlerindeki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 23.372.639 TL, diğer bir deyişle %137,2 oranında artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış esas olarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık döneme göre, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem için 19.202.996 TL, diğer bir deyişle %152,7 oranında artan personel giderleri ile 1.228.044 TL, diğer bir deyişle %100,9 oranında artan bakım ve onarım giderlerinden kaynaklanmıştır. Personel giderlerindeki artış, asgari ücret zammı ve enflasyon nedeni ile personel ücretlerine yapılan artışlardan kaynaklanmaktadır. Bakım ve onarım giderlerindeki artış ise enflasyon ve kur artışına bağlı olarak yazılım, lisans ve hizmet alım maliyetlerinde yaşanan artışlardan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in genel yönetim giderlerinin hasıllata olan oranı 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde %2,1 iken, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde %2,8 olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 16.713.059 TL, diğer bir deyişle %10,2 oranında düşmüştür.



Bu düşüş, ilgili dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla kur farkı gelirlerinde gerçekleşen 19.308.032 TL, diğer bir deyişle %12,0 azalıştan kaynaklanmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 28.376.464 TL, diğer bir deyişle %28,8 oranında azalmıştır. Bu düşüş, ilgili dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla kur farkı giderlerinde gerçekleşen 29.004.248 TL, diğer bir deyişle %29,6 azalıştan kaynaklanmaktadır.

Finansman giderleri

Finansman giderleri, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemle karşılaştırıldığında 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 11.089.406 TL, diğer bir deyişle %216,0 oranında artmıştır. Bu artış esas olarak ilgili dönemde faiz oranlarında yaşanan artışlar neticesinde teminat mektubu ve POS cihaz komisyonlarının artışından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)

Şirket 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 987.030 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri kaydetmiş olup, söz konusu gelirin oluşmasının temel nedeni, Şirket'in TFRS uygulamaları kapsamında kayıtlara aldığı taahhuk ve karşılıklara ilişkin geçici farklardır. Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 2.789.082 TL ertelenmiş vergi geliri kaydetmiş olup, söz konusu gelirin oluşmasının temel nedeni de bir önceki döneme ilişkin olarak açıklanan sebeplerdir. Ayrıca, ilgili değişimler, 2023 ve 2022 yıllarında geçerli vergi oranının sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanmasından kaynaklanmıştır.

Net dönem karı

Yukarıda açıklanan faktörlerin bir sonucu olarak, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 249.800.866 TL kar eden Şirket'in dönem karı 439.422.172 TL, diğer bir deyişle %175,9 artmış olup Şirket 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde 689.223.038 TL dönem karı kaydetmiştir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 Tarihlerinde Sona Eren Yıllar için Sonuçların Karşılaştırması

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıldaki kar ve zarar tablosunun 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırılması aşağıda tartışılmaktadır.

Hasılat

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllardaki hasılat gösterilmektedir.

(TL)	31 Aralık'ta sona eren yıl	
	2021	2022
Yurt içi satışlar	310.377.473	1.959.351.911
Yurt dışı satışlar	230.454.008	137.480.753
Satış iade ve iskontoları (-).....	-	(344.135)
Diğer indirimler (-).....	(5.112.993)	(25.392.229)
Toplam	535.718.488	1.171.096.300

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda Şirket'in hasılatı 635.377.812 TL, diğer bir deyişle %118,6 artarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıldaki 535.718.488 TL'den 1.171.096.300 TL'ye ulaşmıştır. Hasılatdaki artış esas olarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla göre, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 748.974.438 TL, diğer bir deyişle %241,3 oranında artan yurt içi satışlarından kaynaklanmıştır. Yurt içi satışlardaki artış esas olarak bir önceki döneme kıyasla nihai ve yarı mamul fiyatlarındaki yaşanan artışlardan kaynaklanmıştır.

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kocaeli Çimento Fabrikası, Kocaeli İli, Gebze
Bölge Satış Müdürlüğü, Şişli, Gebze
Tic. Sic. No: Şişli/12222

116

LİMAK ÇİMENTO SARAYI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Dış Ticaret Müdürlüğü, Şişli Üzümü
Kurtuluş, Gebze
Şişli V.İ. 770 000 4286
Mersis No: 0-77000000000017
Şişli Ticaret Sicil No: 12222



09 Subat 2024
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Satışların maliyeti

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllarda Şirket'in yapmış olduğu satışların maliyetini oluşturan kalemler gösterilmektedir.

(TL)	31 Aralık'ta sona eren yıl	
	2021	2022
İlk madde ve malzeme giderleri	104.066.696	158.457.101
Doğrudan işçilik giderleri.....	14.268.374	24.327.140
Genel üretim giderleri	363.799.286	663.543.308
Amortisman ve itfa giderleri	9.774.540	10.189.248
Toplam üretim maliyeti	491.908.896	856.516.797
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(155.897)	(38.400.001)
Mamul stoklarındaki değişim	74.421	(3.239.644)
Satılan mamullerin maliyeti	(81.476)	(41.639.645)
Satılan ticari malların maliyeti	2.597.360	341.450
Toplam	494.424.780	815.218.602

Satışların maliyeti, 31 Aralık 2021 yılıyla karşılaştırıldığında 320.793.822 TL, diğer bir deyişle %64,9 oranında artmıştır. Satışların maliyetindeki artış esas olarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla göre, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 364.607.901 TL, diğer bir deyişle %74,1 oranında artan toplam üretim maliyeti ile 299.744.022 TL, diğer bir deyişle %82,4 oranında artan genel üretim giderlerinden kaynaklanmıştır. Toplam üretim maliyetindeki artış esas olarak genel üretim giderlerinde ve ilk madde malzeme giderlerinde yaşanan artıştan kaynaklanmaktadır. Genel üretim giderlerindeki artışın ana sebebi ise, bu kalemi oluşturan en büyük maliyet unsuru olan enerji giderlerinde yaşanan artışlardır. Uluslararası piyasalarda ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen bir emtia olan kömür maliyetinde özellikle ilgili dönemde döviz kurunda yaşanan artış neticesinde meydana gelen artışlar, Türk Lirası cinsinden enerji maliyetlerinin artışına sebep olmuştur.

Brüt kar

Mamul ve yarı mamul fiyatlarında yaşanan artışa bağlı olarak, Şirket'in brüt karı 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 41.293.708 TL iken, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 314.583.990 TL artarak 355.877.698 TL'ye yükselmiştir.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31 Aralık 2022'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 3.167.927 TL, diğer bir deyişle %79,3 oranında artmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerindeki artış esas olarak, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla göre, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 1.187.114 TL, diğer bir deyişle %82,2 oranında artan personel giderleri ile 1.013.885 TL, diğer bir deyişle %142,9 oranında artan elektrik, su ve benzeri giderlerden kaynaklanmıştır. Personel giderlerindeki artış asgari ücret zammı ve enflasyon nedeni ile personel ücretlerine yapılan artışlardan kaynaklanmaktadır. Elektrik, su ve benzeri giderlerindeki artış ise ilgili giderlere ilişkin tarife ve birim fiyatlarda yaşanan artışlardan kaynaklanmaktadır.

Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 11.741.116 TL, diğer bir deyişle %88,9 oranında artmıştır. Bu değişim içerisindeki en büyük pay, asgari ücret zammı ve enflasyon nedeni ile personel ücretlerine yapılan zamlardan dolayı 31 Aralık 2021'de sona eren yıla göre, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 8.435.810 TL, diğer bir deyişle %86,0 oranında artan personel giderlerinde yaşanan artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in genel yönetim giderlerinin hasılatlara olan oranı 31 Aralık 2021'de sona eren yılda %2,5 iken, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda %2,1 olarak gerçekleşmiştir.



09 Subat 2024

MANKUR SÖZLEŞİ A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda Şirket'in hasılatı 221.407.392 TL, diğer bir deyişle %70,4 artarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıldaki 314.311.096 TL'den 535.718.488 TL'ye ulaşmıştır. Hasılatındaki artış esas olarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla göre, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl için 107.195.493 TL, diğer bir deyişle %52,8 oranında artan yurt içi satışlar ile 115.696.643 TL, diğer bir deyişle %100,8 oranında artan yurt dışı satışlardan kaynaklanmıştır. Yurt içi satışlardaki artış esas olarak mamul ve yarı mamul fiyatlarında yaşanan artışlardan kaynaklanmıştır. Yurt dışı satışlardaki artış esas olarak yarı mamul satış miktarlarında yaşanan artışlar ile yarı mamul fiyatlarının artışından kaynaklanmıştır.

Satışların maliyeti

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda Şirket'in yapmış olduğu satışların maliyetini oluşturan kalemler gösterilmektedir.

(TL)	31 Aralık'ta sona eren yıl	
	2020	2021
İlk madde ve malzeme giderleri	62.288.412	104.066.696
Doğrudan işçilik giderleri	11.519.778	14.268.374
Genel üretim giderleri	177.207.930	363.799.286
Amortisman ve itfa giderleri	11.343.215	9.774.540
	262.359.335	491.908.896
Toplam üretim maliyeti		
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.322.933)	(155.897)
Mamul stoklarındaki değişim	2.025.607	74.421
Satılan mamullerin maliyeti	702.674	(81.476)
Satılan ticari malların maliyeti	2.202.913	2.597.360
Toplam	265.264.922	494.424.780

Satışların maliyeti, 31 Aralık 2020 yılıyla karşılaştırıldığında 229.159.858 TL, diğer bir deyişle %86,4 oranında artmıştır. Satışların maliyetindeki artış esas olarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla göre, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl için 229.549.561 TL, diğer bir deyişle %87,5 oranında artan toplam üretim maliyeti ile 186.591.356 TL, diğer bir deyişle %105,3 oranında artan genel üretim giderlerinden kaynaklanmıştır. Toplam üretim maliyetindeki artış, COVID-19 pandemisinin etkilerinin, 2021 yılının ikinci yarısı itibarıyla azalması neticesinde ilk madde ve malzeme giderleri ile genel üretim giderlerinde meydana gelen artıştan kaynaklanmaktadır. Genel üretim giderlerindeki artışın ana sebebi ise, bu kalemi oluşturan en büyük maliyet unsuru olan enerji giderlerinde yaşanan artışlardır. Uluslararası piyasalarda ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen bir emtia olan kömür maliyeti, özellikle ilgili dönemde döviz kurunda yaşanan artış neticesinde, Türk Lirası cinsinden enerji maliyetlerinin artışına sebep olmuştur.

Brüt kar

Satış hacmi ve fiyatlarında yaşanan artışlara rağmen, COVID-19 pandemisinin etkisinin azalması ile birlikte emtia fiyatlarında yaşanan artış ve beraberinde tetiklenen küresel enflasyonist etkiler, ilk madde ve malzeme ile enerji maliyetlerinde artışa sebep olmuş, bu etkilere bağlı olarak, Şirket'in brüt karı 31 Aralık 2020'de sona eren yılda 49.046.174 TL iken, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 7.752.466 TL, diğer bir deyişle %15,8 azalarak 41.293.708 TL'ye düşmüştür.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31 Aralık 2020'de sona eren yılla karşılaştırıldığında 936.650 TL, diğer bir deyişle %30,6 oranında artmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerindeki artış esas olarak, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla göre, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl için 284.846 TL, diğer bir deyişle %24,6 oranında artan personel giderleri ile 279.837 TL, diğer bir deyişle %65,1 oranında artan elektrik, su ve benzeri giderlerden kaynaklanmıştır. Personel giderlerindeki artış, personel ücretlerine yapılan zamlardan

09 Subat 2024

119

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kırıkkale Çimento Fabrikası Kurumları ŞİRİT
Genel Mali Müdürlüğü 535 718 400
Tic. Sic. No.: ŞİRİT Kurumları 87

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ortaokul Kuyusu Mevkii, Yolu Üzeri
41100, Kırıkkale, ŞİRİT
Tic. Sic. No.: 7430014286
Mersis No: 0810001143600017
ŞİRİT Tic. Sic. No.: 83



YAZGİN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kaynaklanmaktadır. Elektrik, su ve benzeri giderlerindeki artış ise COVID-19 pandemisi etkilerinin hafiflemeye başlaması sonrasında enerji fiyatlarında yaşanan artıştan kaynaklanmaktadır.

Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 2.981.081 TL, diğer bir deyişle %29,2 oranında artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış esas olarak, 31 Aralık 2021'de sona eren yıla göre, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 2.306.246 TL, diğer bir deyişle %30,7 oranında artan personel giderleri ile 526.435 TL, diğer bir deyişle %94,3 oranında artan diğer giderlerden kaynaklanmıştır. Personel giderlerindeki artış enflasyon sebebiyle personel ücretlerine yapılan artışlardan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in genel yönetim giderlerinin hasılatlara olan oranı 31 Aralık 2020'de sona eren yılda %3,3 iken, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda %2,5 olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 71.242.975 TL, diğer bir deyişle %163,7 oranında artmıştır. Bu artış ilgili dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla kur farkı gelirlerinde gerçekleşen artıştan kaynaklanmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 58.482.910 TL, diğer bir deyişle %238,8 oranında artmıştır. Bu artış, ilgili dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla kur farkı giderlerinde gerçekleşen artıştan kaynaklanmaktadır.

Finansman giderleri

Finansman giderleri, 31 Aralık 2020'de sona eren yıla karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 1.145.998 TL, diğer bir deyişle %70,7 oranında artmıştır. Bu artış, faiz oranlarında yaşanan artış sonucunda teminat mektubu ve POS cihaz komisyonlarında yaşanan artışlardan kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)

Şirket 31 Aralık 2020'de sona eren yılda 6.259 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri kaydetmiş olup, söz konusu giderin oluşmasının temel nedeni, Şirket'in TFRS uygulamaları kapsamında kayıtlara aldığı taahhuk ve karşılıklara ilişkin geçici farklardır. Şirket, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 510.627 TL ertelenmiş vergi geliri ertelenmiş vergi geliri kaydetmiş olup söz konusu gelirin oluşmasının temel nedeni de bir önceki döneme ilişkin açıklanan sebeplerdir. Ayrıca, ilgili değişimler, 2021 ve 2020 yıllarında geçerli vergi oranının sırasıyla %25 ve %22 olarak uygulanmasından kaynaklanmıştır.

Net dönem karı

Yukarıda açıklanan etkenlerin bir sonucu olarak, 31 Aralık 2020'de sona eren yılda 53.150.849 TL kar eden Şirket'in dönem karı 579.563 TL, diğer bir deyişle %1,1 artmış olup Şirket 31 Aralık 2021'de sona eren yılda esasen 53.730.412 TL dönem karı kaydetmiştir.

10.2.2 Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in net satışlar ve gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklamalar, işbu İzahname'nin 10.2.1 sayılı bölümünde yer almaktadır.

09 Şubat 2024

120

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan / ŞİRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü / 5830852000
Tic. Sic. No. ŞİRT / 141487

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ovacık Köyü, Kurtalan İlçesi, Şirvan Üyesi Üzüm
41400 Kurtalan / ŞİRT
Sicil No: 141487 / Ticaret Sicil No: 274100
Mersis No: 0751001000000000000000017
Şirket Ticaret Sicil No: 141487

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1973
UZAKTAN SATIŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10.2.3 İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkileyen önemli gelişmeler arasında; dünya hammadde tedarik piyasasında yaşanan dalgalanmalar, dünya genelindeki ülkelerde büyüme hızında ve enflasyon oranlarında yaşanan değişimler, dünya merkez bankalarının faiz arttırmalarının, Rusya-Ukrayna savaşı, global enerji krizinin ülke ekonomilerine olan etkileri, (İsrail ve Hamas arasındaki savaş ve Husi saldırılarının Süveyş Kanalı geçişlerine olumsuz etkileri de dahil olmak üzere) güncel küresel siyasal gelişmeler, ülkemizde yaşanan enflasyonist ortam ve kur rejiminde yaşanan değişimler ile finansman kaynaklarına ulaşım zorluğu ve maliyetlerindeki değişken ortam sayılabilir. Bu faktörler Şirket'in kontrol ve etkisi dışında gelişen durumlar olup, bu faktörler Şirket'in karlılık ve satış hacmine yönelik olası olumsuz etki edebilecek riskler olarak değerlendirilmektedir.

10.3 İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)			
	2020	31 Aralık 2021	2022	30 Eylül 2023
Kısa vadeli yükümlülükler	185.192.307	459.810.795	447.445.100	463.667.714
Garantili	0	0	0	0
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	185.192.307	459.810.795	447.445.100	463.667.714
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	18.489.759	27.417.527	60.746.888	97.566.801
Garantili	0	0	0	0
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	18.489.759	27.417.527	60.746.888	97.566.801
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	203.682.066	487.228.322	508.191.988	561.234.515
Özkaynaklar	106.707.026	136.055.440	574.104.945	597.079.798
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	350.000	350.000	350.000	386.179.700
Yasal yedekler	62.638	62.638	62.638	191.631
Diğer yedekler	103.916.459	133.265.759	573.478.727	217.328.608
TOPLAM	310.389.092	623.283.762	1.082.296.933	1.158.314.313
AYNAKLAR				

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kütahya Çimento Fabrikası Kurumları Yatırım
Kampanyası
Mal Müdürlüğü
Tic. Sic. No: 270904
KURUMSAL İMZA

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
Çevre, Köyü Mevzuatı ve Yatırım
Uzmanı
4. Kat Kurumlar Şişesi
Kütahya, D. 7. 00143
Mersis No: 070900143000017
Şirket Tescim No: 1-83

İMZA
MÜHÜR
KURUMSAL İMZA

11 İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1 İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in temel fon kaynakları faaliyetlerinden elde ettiği nakitten oluşmaktadır. Şirket, işbu halka arz sonrasında, faaliyetlerinden elde ettiği nakdin ve gerekmesi halinde dışarıdan aldığı kredilerin temel fon kaynakları olacağını tahmin etmektedir. Şirket'in geçmişte temel likidite gereksinimleri başlıca mevcut faaliyetlerin sürdürülmesi ve yeni yatırım ihtiyaçlarının finanse edilmesine yönelik olmuştur.

30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönemdeki nakit ve nakit benzerleri 29.278.121 TL'dir.

Şirket'in gelecekteki faaliyetlerini ve sermaye gereksinimlerini fonlama imkânı, Şirket'in faaliyetlerinden nakit elde etmeye devam edebilmesine bağlı olacaktır. Şirket'in nakit ihtiyacı geçmiş uygulamalarına benzer şekilde ağırlıklı olarak mevcut faaliyetlerin sürdürülmesi ile stratejik büyüme planlarının, yatırım ve satın alma harcamalarının finanse edilmesine yönelik olacaktır.

Şirket, faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışının gereksinim duyduğu miktarın altında kalması halinde, finansman elde etmek amacıyla kısa vadeli veya uzun vadeli kredi ve sermaye piyasalarına erişim ihtiyacını duyabilir. Şirket'in gelecekte uygun şart ve koşullarla finansmana erişmesi ile uygun şart ve koşullarla finansman imkânlarının bulunması Şirket'in finansman performansı, kredi notu (veya bu notun bulunmaması), sermaye piyasalarının genel olarak likiditesi ile Türkiye ve dünya ekonomisinin durumu gibi birçok faktörden etkilenecektir.

11.2 Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Nakit akışları

Aşağıdaki tabloda Şirket'in belirtilen her dönemdeki nakit akışlarının temel kalemleri sunulmaktadır.

(TL)	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			30 Eylül'de sona eren 9 aylık dönem	
	2020	2021	2022	2022	2023
Nakit ve nakit benzerleri dönem başı bakiyesi	1.015.689	1.132.197	1.524.084	1.524.084	3.232.845
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	79.826.523	(41.009.929)	(62.566.665)	(198.565.714)	585.250.651
Yatırım faaliyetlerinden ilişkin nakit akışları	(3.417.402)	(3.539.507)	(15.320.282)	(8.103.062)	(25.977.856)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(76.292.613)	44.941.323	79.595.708	206.541.049	(533.227.519)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	116.508	391.887	1.708.761	(127.727)	26.045.276
Nakit ve nakit benzerleri dönem sonu bakiyesi	1.132.197	1.524.084	3.232.845	1.396.357	29.278.121

İşletme faaliyetlerinden nakit akışları

Şirket'in, 31 Aralık 2020'de sona eren yılda, işletme faaliyetlerinden nakit girişleri 79.826.523 TL iken, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 120.836.452 TL azalmış olup Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit çıkışları 41.009.929 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit akışlarındaki bu artış, artan mamul ve yarı mamul fiyatları ile tahsilat sürelerinin iyileşmesinden ve ayrıca COVID-19 pandemisi etkilerinin ortadan kalkmaya başlamasından kaynaklanmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda, işletme faaliyetlerinden nakit çıkışları 41.009.929 TL iken, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 21.556.736 TL artarak 62.566.665 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit akışlarındaki bu azalış, alacaklardaki ve stoklardaki artışa karşı özellikle kömür borçlarının ödenmesinden kaynaklı ticari borçlardaki azalışın işletme sermayesi ihtiyacı yaratmamasından kaynaklanmıştır.

09 Subat 2023

122

LİMAK DEMİR ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuzey Anadolu Fabrikası, Çarşamba, SİRT
Kurumsal Mali Müdürlüğü, 43100 Çarşamba
Sic. No: 274800/00001

LİMAK DEMİR ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Mali Müdürlüğü, Çarşamba, SİRT
Sic. No: 274800/00001
Mersis No: 077200138000017
Sirt Ticaret Sicil No: 274800/00001



Şirket'in, 30 Eylül 2022'de sona eren 9 aylık dönemde, işletme faaliyetlerinden nakit çıkışları 198.565.714 TL iken, 30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönemde 783.816.365 TL azalmış olup Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit girişleri 585.250.651 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit akışlarındaki bu artış, artan mamul ve yarı mamul fiyatları ile tahsilat araçlarının çeşitliliğinin artması ve tahsilat sürelerinin iyileşmesinden kaynaklanmıştır.

Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları

Şirket'in, 31 Aralık 2020'de sona eren yılda, yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları 3.417.402 TL iken, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 122.105 TL azalarak 3.539.507 TL'ye gerilemiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışlarındaki bu düşüş, planlı makine ve teçhizat alımlarında yaşanan azalıştan kaynaklanmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda, yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları 3.539.507 TL iken, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda nakit çıkışları 11.780.775 TL artarak 15.320.282 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışlarındaki bu artış, planlı bakım onarım ve revizyon çalışmaları kapsamında alımı gerçekleştirilen refrakter ve makine teçhizat alımlarından kaynaklanmıştır.

Şirket'in, 30 Eylül 2022'de sona eren 9 aylık dönemde, yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları 8.103.062 TL iken, 30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönemde 17.874.794 TL artarak 25.977.856 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışlarındaki bu artış planlı bakım onarım ve revizyon çalışmaları kapsamında alımı gerçekleştirilen refrakter ve makine teçhizat alımlarından ve ayrıca ilgili dönemde döviz ve enflasyonda yaşanan artışlar nedeniyle birim fiyatların yükselişinden kaynaklanmıştır.

Finansman faaliyetlerinden nakit akışları

Şirket'in, 31 Aralık 2020'de sona eren yılda, finansman faaliyetlerinden nakit çıkışları 76.292.613 TL iken, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 121.233.936 TL azalmış olup Şirket'in finansman faaliyetlerinden nakit girişleri 44.941.323 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in finansman faaliyetlerindeki bu değişim ilişkili taraflardan yapılan borçlanmalardan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda, finansman faaliyetlerinden nakit girişleri 44.941.323 TL iken, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 34.654.385 TL artarak 79.595.708 TL'ye yükselmiştir. Bu değişikliğin sebebi Şirket'in ilişkili taraflara olan diğer borçlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2022'de sona eren 9 aylık dönemde finansman faaliyetlerinden nakit girişleri 206.541.049 TL iken, 30 Eylül 2023'te sona eren 9 aylık dönemde 739.768.568 TL azalmış olup Şirket'in finansman faaliyetlerinden nakit çıkışları 533.227.519 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu değişiklikler pay sahiplerine yapılan transferler ve diğer ödemelerden oluşmuştur.

11.3 Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in temel nakit kaynakları faaliyetlerinden elde ettiği nakitten oluşmaktadır. Şirket, işbu halka arz sonrasında, faaliyetlerinden elde ettiği nakdin ve gerekmesi halinde dışarıdan alacağı kredilerin temel nakit kaynakları olacağını tahmin etmektedir. Şirket'in fon kaynaklarına ilişkin detaylı açıklamalara 11.1 numaralı başlık altında yer verilmekte olup, Şirket; işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in yönetimi Şirket'in söz konusu finansman ihtiyaçlarını karşılaması için gereken finansmana ve de likiditeye erişme imkânına sahip olduğuna inanmaktadır.

11.4 İşletme sermayesi beyanı:

31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, varlıkların itibarıyla dönen varlıklarının altında kalmıştır. Bu kapsamda Şirket'in işletme sermayesi, Şirket'in kapasite göre, Şirket'in mevcut gereksinimleri için, işbu İzahname tarihinden sonra en az on iki ay için yeterlidir.

123

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
SANKI İNŞAAT VE TİCARİT
Kartal Çimento Fabrikası
Mal Müdürlüğü
Tic. Sic. No: 271100/00001

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARİT
Kartal Çimento Fabrikası
Mal Müdürlüğü
Tic. Sic. No: 271100/00001

Şirket Yönetimi
M. ENKUL DE
Ş.

11.5 Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6 Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirlerin tamamını, sürdürülebilir büyüme stratejisi kapsamında Şirket, faaliyet gösterdiği çimento sektöründe, stratejik büyüme hedefi kapsamında Limak Çimento'nun mülkiyetinde bulunan, Diyarbakır ili Ergani ilçesindeki 793.000 ton/yıl klinker ve 1.400.000 ton/yıl çimento üretim kapasitesi olan Ergani fabrikasının Türk Borçlar Kanunu'nun 202'inci maddesi hükmü uyarınca malvarlığı ve işletme devri yöntemiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşu olan Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Ocak 2024 tarihli değerlendirme raporu akabinde belirlenen 2.472.000.000 (ikimilyardörtüzyetmişikimilyon) TL bedel üzerinden tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devralınması amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Söz konusu satış ve devire yönelik olarak Şirket yönetim kurulu 29 Ocak 2024 tarihinde 137 sayılı bir yönetim kurulu kararı almıştır ve Şirket ve Limak Çimento arasında 30 Ocak 2024 tarihinde bir devir sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu yatırımın niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekline ilişkin detaylı bilgi için işbu İzahname'nin 6.2.1 numaralı (İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi) bölümüne bakınız.



09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası / Ergani / ŞİRT
Kurumsal Mal Müdürlüğü / 40090
Tic. Sic. No: 31750000000000000000

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ergani Köyü / Ergani / ŞİRT
40090 / Konya / Türkiye
Tic. Sic. No: 31750000000000000000
ŞİRT Tesisleri / 40090

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

12 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dâhil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.



09 Eylül 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI İNŞAAT ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Çimento Fabrikası, Kurtuluş (MİR)
Konya, Mali Müdür No: 3734/86000
Şiş. No.: 384-Kurtuluş 3/1

LİMAK ÇİMENTO SANİTİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Çimento Fabrikası, Kurtuluş (MİR)
Konya, Mali Müdür No: 3734/86000
Şiş. No.: 384-Kurtuluş 3/1

İSMAİL GÖRÜR
MÜDÜR GENEL MÜDÜR A.Ş.

13 EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1 Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Çimento sektörü, inşaat, gayrimenkul, altyapı sektörlerindeki yurt içi ve yurt dışındaki talep dalgalanmalarından direkt olarak etkilenmektedir. Bu tip talep dalgalanmaları, çimento sektöründe faaliyet gösteren işletmelerin satışlarını olumsuz yönde etkileyebilme potansiyeline sahiptir. Özellikle ekonomik dalgalanmalar, hükümet politikaları ve çevresel düzenlemeler, bu sektördeki firmaların performansını doğrudan etkileyen unsurlar arasında yer alır. Bu bağlamda, Şirket, piyasadaki değişimlere hızlı ve esnek bir şekilde yanıt vermek, yenilikçi ve sürdürülebilir üretim yöntemleri geliştirmek zorundadır. Ayrıca, sektörde yer alan firmaların enerji verimliliğini artırma, etkin atık yönetimi ve çevre dostu uygulamalar gibi konularda öncü olmaları ve de rekabet avantajı kazanmaları, sürdürülebilir büyüme sağlamaları açısından kritik öneme sahiptir. Şirketler stratejik planlama ve iş modelinin başarıyla uygulanmasında bu faktörleri dikkate almalıdır.

COVID-19 ve dünya genelindeki siyasi gerginlikler, enerji tedariginde önemli sorunlara yol açarak, enerji fiyatlarının ciddi şekilde yükselmesine sebep olmuştur. Sektörde faaliyet gösteren firmalar enerji ve fosil yakıt fiyatlarının değişiminden önemli ölçüde etkilenmektedir. Pandemi sonrası emtia ve enerji fiyatlarındaki artış ve sonrasında yaşanan Rusya-Ukrayna savaşı çimento sektörünün girdi maliyetlerini önemli ölçüde artırmıştır. Bu etkilerin sonrasında çimento fiyatlarında hem uluslararası pazarda hem de Türkiye’de önemli artışlar meydana gelmiştir.

Önümüzdeki dönemde Suriye pazarında yaşanması öngörülen çimento talebi ve en kısa zamanda bitmesi temenni edilen Rusya-Ukrayna savaşı sonrasında, Ukrayna’da savaştan zarar görülen bölgelerin yeniden inşası nedeniyle ihracat fırsatlarındaki gelişmelerin çimento sektörüne olumlu yansması beklenmektedir. Bu bağlamda, çimento ve klinker ihracat fiyatlarının artması beklenmekte, bu sayede ülke ekonomisi için döviz yaratıcı gelir oluşturma anlamında olumlu sonuçlar doğuracağı düşünülmektedir.

Son dönemde ülkemizdeki ekonomide alınan makro ihtiyati önlemler sebebiyle, bankacılık finansmanına erişimde önemli zorluklar yaşanmış ve borçlanma maliyetleri artarken, vadelerde kısalma görülmüştür. Bu durum özellikle ülkemizdeki konut talebinde gerilemeye neden olmuştur. Ancak, 6 Şubat 2023 yılında yaşanan elim deprem felaketi sonrasında, kamunun destekleri ile etkilenen bölgelerde yeniden inşaat faaliyetleri hızla başlamış ve halen devam etmektedir. Bu durum, nette çimentoya olan talebinin bir önceki seneye göre devam etmesini sağlamıştır. Önümüzdeki dönemde de talebin yeniden inşaat faaliyetlerindeki devamlılıkla eşgüdümlü olarak sürmesi beklenmektedir. Ayrıca yine ülke genelinde olası bir deprem felaketine karşı kamunun başlatmayı öngördüğü depreme dayanıklı olmayan binaların yeniden inşası projeleri kapsamında çimento talebinin artması beklenmektedir.

Alınan makroekonomik tedbirlerin önümüzdeki dönemlerde ülke ekonomisi açısından yaratacağı olumlu gelişmeler neticesinde, finansman maliyetlerinin gerilemesi, vadelerin uzaması ve finans piyasalarındaki likiditenin artması beklenmektedir. Bu sayede, inşaat sektöründe yatırımların artması ile çimento talebinin de paralel olarak artması beklenmektedir.

Çimento sektörü, gelecekte ulusal ve uluslararası düzeyde kuruluşlar ya da düzenleyici kamu otoriteleri tarafından uygulanacak karbon emisyonlarına ilişkin düzenlemelerin etkisi altına girebilir. Bu düzenlemeler, karbon vergilerini de içerecek şekilde, sektöre ek yükümlülükler getirebilir. Sektörün bu yeni düzenlemelere uyum sağlama süreci, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin operasyonlarını olumsuz yönde etkileyebilme potansiyeline sahiptir. Özellikle, çevresel standartlara uyum sağlamak için gereken ek maliyetler ve iş süreçlerindeki değişiklikler, çimento üreticilerinin karlılığını ve rekabet gücünü azaltabilir. Bu durum, sektörün uzun vadeli sürdürülebilirliği ve büyüme potansiyeli için önemli bir faktör olarak değerlendirilmelidir.

13.2 İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

09 Şubat 2024



126

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası, Yatağan ÇİMENTO
Kazanlar Bölgesi, Konya
Sic. No: 31540000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası, Yatağan ÇİMENTO
Kazanlar Bölgesi, Konya
Sic. No: 31540000000000000000

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İhracatçının bu yılki beklentilerini ciddi şekilde etkileyebilecek faktörler arasında hammadde fiyatlarında yaşanabilecek beklenmedik değişiklikler, finansal kaynaklara erişimdeki zorluklar ve hem yerel hem de global düzeyde meydana gelen siyasi olaylar bulunmaktadır.

Hammadde girdisinde Şirket global ve yerel değişimlerden etkilenmektedir. Üretilen mamul maliyetinin önemli bir bölümü yurtiçinden temin edilmekle birlikte yine satışların çoğu yurtiçine yapılmaktadır. Ancak globalde yaşanan, özellikle enerji fiyatlarında, her türlü olumsuz gelişme doğrudan ve dolaylı olarak hammadde girdisini etkilemektedir. Bu sebeple küresel enflasyon, yerel enflasyon ve kur dalgalanmaları Şirket'in politikalarında uzun vadede belirsizlik yaratmaktadır.

Rusya-Ukrayna savaşının devam etmesi, İsrail ve Hamas arasındaki savaşın başlamış olması ve COVID-19'un yol açtığı enerji maliyetlerindeki yükseliş, petrol üreten ülkelerde yeni yatırımları hızlandırmıştır. Ayrıca, gelişmekte olan ülkeler, yerel sanayiye geliştirmek ve global tedarik zincirlerindeki olası aksamalardan en az şekilde etkilenmek için altyapı ve üstyapı projelerine yönelmeye başlamıştır. Bu tür projeler, Şirket'in ihracat pazarlarını çeşitlendirmesine ve satış olanaklarını genişletmesine imkan tanımaktadır.

Belirtilen trendleri göz önünde bulundurarak, Şirket, kendi kaynaklarını, etkili döviz ve emtia yönetimi yaparak, satış ve üretim kapasitelerini kullanarak, karlılık seviyesini en üst seviyede tutmayı hedeflemektedir. Ayrıca, inşaat sektöründe artan geri dönüşüm eğilimi ve bazı ülkelerde bu alana yönelik yasal zorunluluklar getirilmesi, Şirket'in bu alanda geliştirdiği ürünlerle bu hedefe ulaşmada olumlu bir rol oynayacaktır.



09 Subat 2024

127

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SARAYCI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / ŞİRT
Yurt İdar. Mal. Müdürü 095 0185 5250
Tic. Sic. No.: 3111000000000000

LİMAK ÇİMENTO İZMİR
VE TİCARET A.Ş.
Ovacık Köyü Mevkii - Kurtalan / ŞİRT
Tic. Sic. No.: 2701000000000000
Mersis No.: 081000000000000017
ŞİRT Tic. Sic. No.: 3111000000000000

ŞİRKETİN
MENKUL DEĞERLERİ

14 KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1 İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Bulunmamaktadır.

14.2 İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Bulunmamaktadır.

14.3 Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Bulunmamaktadır.

14.4 Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Şirket'in kar tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.

14.5 Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.



09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Yurtağaç / SİİR
Kocaeli Mal Müdürlüğü 0262 5289
Sic. No.: 310200000371

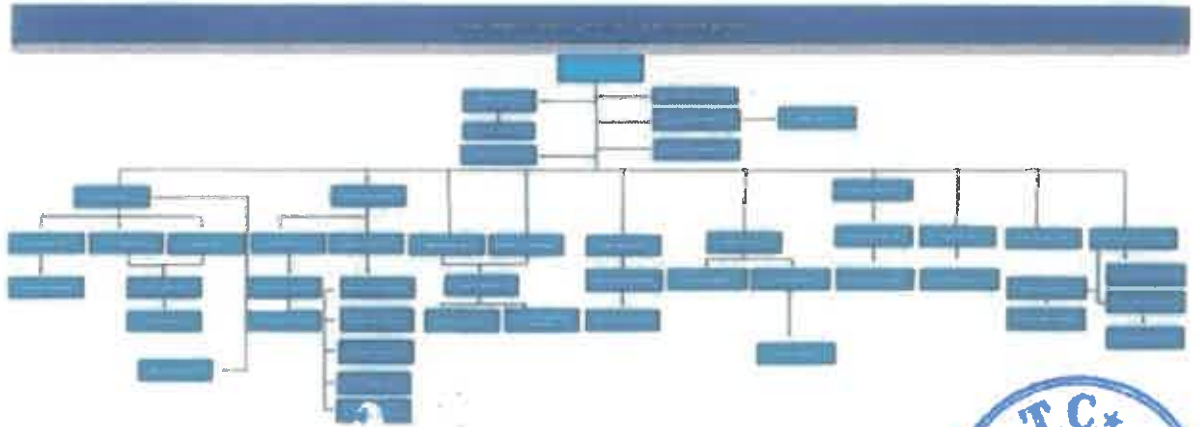
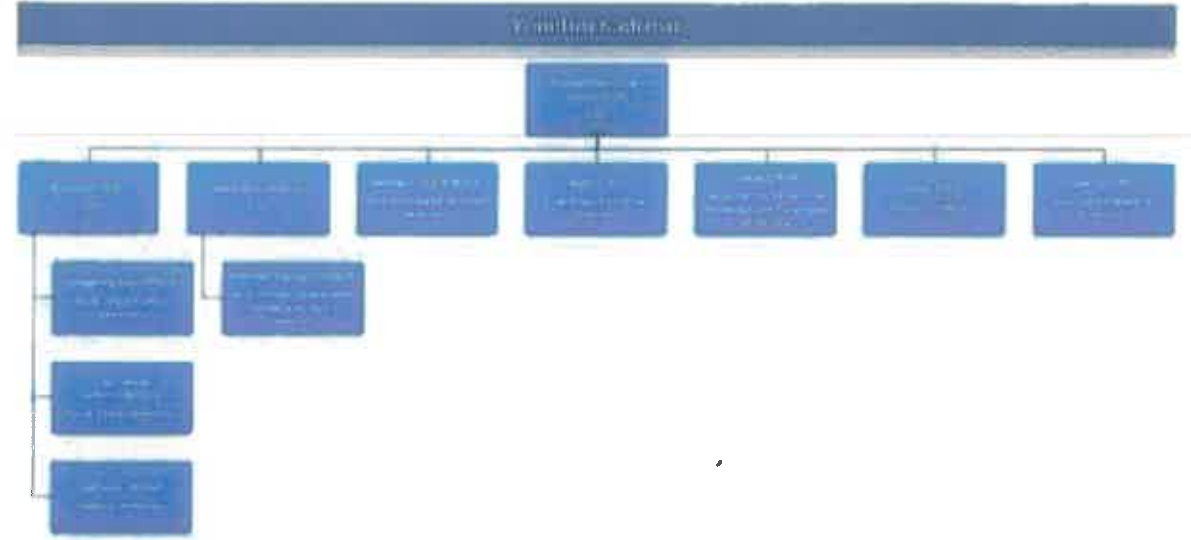
LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Öveçli Köyü Merveçler Mahallesi Uzun
Köyü Kuruluşu
Sic. No. D-7700000000017
Mersis No. D-77000000000017
Satış Tutarı: 100.000 TL

ALİ İZZET
MİNKULU

15 İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1 İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



09 Subat 2024

129

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Kütahya Mal Müdürlüğü
Sic. No: 21150000001
[Signature]

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş. Üzeri
Pınarlık Köyü Menteşe ÇiM
4 No. Bulvarı
Morsis No: 11-77100
Sicil Ticaret No: 278833
[Signature]

[Signature]
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[Signature]

15.2 İdari yapı:

15.2.1 İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Ebru Nur Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)	Zorlu Center Levazım Mah. Kuru Sk. No:2 Ofisler Bölgesi Kat:T3 PK: 34340 Beşiktaş/İstanbul	Yoktur	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0
Muhammed Erkan Kocakerim	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili)	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut- Ankara	Yoktur*	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0
İsmail Kerem Güzel	Yönetim Kurulu Üyesi	Zorlu Center Levazım Mah. Kuru Sk. No:2 Ofisler Bölgesi Kat:T3 PK: 34340 Beşiktaş/İstanbul	Yoktur	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0
Hüseyin Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zorlu Center Levazım Mah. Kuru Sk. No:2 Ofisler Bölgesi Kat:T3 PK: 34340 Beşiktaş/İstanbul	Yoktur	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0
İlke Koca Kotan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zorlu Center Levazım Mah. Kuru Sk. No:2 Ofisler Bölgesi Kat:T3 PK: 34340 Beşiktaş/İstanbul	Yoktur	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0

*2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Ar-ge ve Yurtdışı Operasyonlar Koordinatörü olarak görev yapmış olup 2020'den itibaren ise Limak Çimento Grubu CEO'su olarak halen görevdedir.



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞRU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurşunlu / SİRT
Genel Müdürü
Sic. No: 59100000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Konya Merkez
Sic. No: 59100000000000000000
Mersis No: 07700000000000000000
Sic. No: 59100000000000000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.2.2 Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Muhammed Erkan Kocakerim	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-CEO	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Ar-ge ve Yurtdışı Operasyonlar Koordinatörü 2020- Limak Çimento Grubu CEO'su olarak halen görevdedir.	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.	0	0
Ramazan Abay	COO	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Yurtiçi Operasyonlar Koordinatörü 2020- Limak Çimento Grubu COO'su olarak halen görevdedir.		0	0
Ebru Sipahioğlu	CTO	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2021 yılları arasında Limak Çimento Grubu Kalite Kontrol ve Ar-Ge ve Teknik Merkez Direktörü 2021- Limak Çimento Grubu CTO'su olarak halen görevdedir.		0	0
Sermed Cesur Esendemir	Muhasebe ve Finans Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018- Limak Çimento Grubu Muhasebe ve Finans Direktörü olarak halen görevdedir.		0	0
Asim Ateş	İnsan Kaynakları Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018- Limak Çimento Grubu İnsan Kaynakları Direktörü olarak halen görevdedir.		0	0
Tuncay Çınar	Pazarlama ve Satış Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2022 yılları arasında Limak Çimento Grubu Pazarlama ve Satış Müdürü 2022-2023 arasında Limak Çimento Grubu Yurtiçi Satış ve Pazarlama Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu Yurtiçi Çimento ve Hazır Beton Satış ve Pazarlama Direktörü olarak halen görevdedir.		0	0



131

09 Subat 2024

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası / Etimesgut / SİİRT
Ankara Mah. No: 98 Etimesgut / 06100 / SİİRT
Tic. Sic. No: 271100 / 06100 / 9289

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Çimento Fabrikası / Etimesgut / SİİRT
Ankara Mah. No: 98 Etimesgut / 06100 / SİİRT
Tic. Sic. No: 271100 / 06100 / 9289

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Umit Ateş	Bilgi İşlem Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2022-2023 Limak Çimento Grubu IT Müdürü 2023- Limak Çimento Grubu IT Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu IT Direktörü olarak halen görevdedir.	0	0
Şule Öztürk	Sürdürülebilirlik Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Çevre İSG ve Sosyal Sorumluluk Şefi 2020-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Sürdürülebilirlik İklim Değişikliği ve Kurumsal İletişim Müdürü 2023- Limak Çimento Grubu Sürdürülebilirlik Direktörü olarak halen görevdedir	0	0
İsmail Mazlum Yetgin	Tedarik Zinciri Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2022 yılları arasında Limak Çimento Grubu Satın Alma Müdürü 2022-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Satın Alma Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu Tedarik Zinciri Direktörü olarak halen görevdedir	0	0
Mehmet Kayıhan Çağlar	Proses, Operasyonel Planlama ve Bütçe Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018-2021 yılları arasında Limak Çimento Grubu Proses Müdürü 2021- Limak Çimento Grubu Proses, Operasyonel Planlama ve Bütçe Direktörü olarak halen görevdedir	0	0
Esat Serhat Sarıkatıboğlu	Enerji Direktörü	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut-Ankara	2018- Limak Çimento Grubu Enerji Direktörü olarak halen görevdedir.	0	0



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası, Hırtalan, SİİRT
İdari İşler Müdürü, 0307 5788
Tic. Sic. No: 270145

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Yazı İşleri Müdürü, 0307 5788
SİİRT, Hırtalan
SİİRT, Hırtalan
Mersis No: 0-7700-013-000017
Sicil No: 270145

MEHMET KAYIHAN ÇAĞLAR
MÜDÜR
LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Gültekin Yılmaz	Şanlıurfa Fabrika Direktörü	Büyükkargılı Mahallesi Büyükkargılı Kümeevler No:84 Karaköprü-Şanlıurfa	2018-2022 yılları arasında Limak Balıkesir Çimento Fabrika Direktörü 2022 - Limak Şanlıurfa Çimento Fabrika Direktörü olarak halen görevdedir	0	0
-----------------	-----------------------------------	---	--	---	---

15.2.3 İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 1998 yılında kurulmuştur.

15.2.4 İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket 1998 yılında kurulmuştur.

15.3 İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu:

Ebru Nur Yıldız

Ebru Nur Yıldız, 2001 yılında Başkent Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Ardından Hacettepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Muhasebe ve Finans Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. 2002 ile 2005 yılları arasında Garanti Bankası Kurumsal Bankacılık alanında çalışmıştır, bankacılık deneyimi sonrasında 2005 yılında Limak Grubuna katılmış ve çimento, turizm, liman, yol ve havalimanı, enerji üretim ve dağıtım projeleri de dahil olmak üzere altyapı yatırımları alanlarında kısa ve uzun vadeli finansman çalışmalarında aktif rol almıştır. Ağırılık olarak proje finansman, kurumsal finansman, sigorta ve nakit yönetimi konularında deneyim sahibidir. Enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere çeşitli projelerde icra ve yönetim kurulu üyelikleri bulunmaktadır.

Muhammed Erkam Kocakerim

M. Erkam Kocakerim, Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur ve 2020 yılında İşletme Master'ını tamamlamıştır. Kariyerine 2005 yılında çimento sektöründe Üretim Mühendisi olarak başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda Üretim Mühendisi, Üretim Şefi ve Üretim Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2011-2015 yılları arasında Limak Çimento Grubu'nun ilk AR-GE ve İş Geliştirme Direktörü, 2015-2021 yılları arasında ise AR-GE ve Yurt Dışı Yatırımlar Koordinatörü olarak çalışmaya devam etmiştir. Ocak 2021'den bu yana Limak Çimento Grubu CEO'su olarak görevine devam etmektedir.

İsmail Kerem Güzel

Limak Grubu'nda Kurumsal Finansman Direktörü görevini yürüten Kerem Güzel, Limak Grubu bünyesinde gerçekleştirilen Birleşme ve Satınalma İşlemleri, Sermaye Piyasası İhraçları, yapılmış ve yapılması planlanan yatırımların analizleri ve strateji geliştirme görevlerini yürütmektedir. Aynı zamanda Limak Grubu bünyesinde bulunan birçok şirketin Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu üyeliği görevini yürütmekte ve yönetiminde aktif olarak yer almaktadır. Kerem Güzel ODTÜ Metalurji ve Malzeme Mühendisliğinden mezun olduktan Sabancı Üniversitesi'nde Mühendislik Master ve MBA programlarını tamamlamış; hali hazırda Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Bölümünde Doktora Tez çalışmalarını yürütmektedir.

09 Subat 2024



LİMAK GRUBU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Çimento Fabrikası/Karataş/ŞİRT
Kurumsal Mal Müdürlüğü/ŞİRT/18/5/66
Sic. No: 274600/00000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
Kıyıköyü Meydanı
Kurumsal Çimento Fabrikası
Şirvan D. 7. Kat
Mersis No: 07300000000000000000
Şirt Tic. Sic. No: 274600/00000000000

İsmail Kerem Güzel

Hüseyin Burak Erdoğan

Hüseyin Burak Erdoğan, İTÜ İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra uzun yıllar 150'den fazla ülkede faaliyet gösteren PWC bünyesinde uluslararası ve çok büyük ölçekli halka açık şirketlerin bağımsız denetim faaliyetlerini ve çeşitli danışmanlık hizmetlerini yürütmüştür. Limak Grubu bünyesinde birçok şirkette Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliği sorumluluklarını üstlenmektedir. Aynı zamanda Limak Yatırım Strateji ve Mali İşler Direktörü olarak görev yapmaktadır. 45 yaşında, evli ve bir çocuk babasıdır.

İlke Koca Kotan

İlke Koca Kotan, Boğaziçi Üniversitesi Uluslararası İlişkiler ve İşletme bölümlerinden mezun olduktan sonra 150'den fazla ülkede faaliyet gösteren PwC'nin İstanbul ve Moskova ofislerinde, uluslararası ve halka açık şirketlerin bağımsız denetim faaliyetleri ile finansal raporlama ve ESG alanlarında çeşitli danışmanlık hizmetlerini yürütmüştür. 2016 yılından bu yana Limak Grubu bünyesinde farklı görevler üstlenmiş olup son olarak Limak Yatırım'da Finansal Kontrolör olarak görev yapmaktadır. 42 yaşında, evli ve bir çocuk annesidir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Ramazan Abay

Ramazan Abay, Makina Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1991 yılında Çimento sektöründe bakım ve üretim bölümlerinde başlamış, Montaj Şefi ve Operasyon Müdürlüğüne yükselmiş ve Limak Çimento Grubu'nda Tesis Müdürü, Fabrika Genel Müdür Yardımcısı, ve Fabrika Genel Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2016 yılında Limak Çimento Grubu'nun Grup Teknik Operasyon ve Yatırımlar Koordinatörü olarak atanmıştır. Kasım 2021 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde COO olarak görevine devam etmektedir.

Ebru Sipahioğlu

Ebru Sipahioğlu, Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1995 yılında Çimento sektöründe Kalite Kontrol Mühendisi olarak başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda Kalite Kontrol Şefi, Kalite Kontrol Yönetimi Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2011-2021 yılları arasında Limak Çimento Grubu'nun Kalite Kontrol Direktörü, 2021 yılında AR-GE ve Teknik Merkez Direktörü olarak atanmıştır. Kasım 2021 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde CTO olarak görevine devam etmektedir.

Sermed Cesur Esendemir

Sermed Cesur Esendemir, İşletme bölümünden mezun olmuş ve işletme yüksek lisans derecesi ve CPA ruhsatına sahiptir. Kariyerine 2001 yılında Limak Çimento Grubu'nda Muhasebe ve Finans Uzmanı olarak başlamış ve Muhasebe ve Finans Şefi, Muhasebe ve Finans Müdürü, İdari Müdür (Muhasebe ve Ticari), Genel Müdür Yardımcısı olarak kariyerine devam etmiştir. Nisan 2011 itibari ile Limak Çimento Grubunun Grup Muhasebe ve Finans Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Asim Ateş

Asim Ateş, Maliye bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1999 yılında çimento sektöründe İnsan Kaynakları departmanında başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda İnsan Kaynakları Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. Ocak 2011 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Grup İnsan Kaynakları Direktörü olarak görevine devam etmektedir.



Tuncay Çınar

Tuncay Çınar, işletme bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 2004 yılında Limak Çimento'da Satış ve Pazarlama Uzmanı olarak başlamış ve Satış ve Pazarlama Şefi, Satış ve Pazarlama Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2022-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Yurt İçi Çimento - H. Beton Satış ve Pazarlama Direktör Yardımcısı olarak atanmıştır. Ağustos 2023 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Grubu Yurt İçi Çimento - H. Beton Satış ve Pazarlama Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Ümit Ateş

Ümit Ateş, Bilgisayar Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 2005 yılında IT Sektöründe Yazılım Mühendisi olarak başlamış, Yazılım Liderliğine yükselmiş ve Limak Çimento Grubu'nda IT Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2022-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu IT Direktör Yardımcısı olarak atanmıştır. Ağustos 2023 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Grup IT Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Şule Öztürk

Şule Öztürk, Çevre Mühendisi ve İnşaat Mühendisliğinden çift anadal yaparak mezun olmuştur ve 2016 yılında İş Sağlığı ve Güvenliği yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine 2014 yılında Limak Çimento'da Çevre, İSG ve Atık Mühendisi olarak başlamış ve Limak Çimento Grubu Çevre, İSG ve Sosyal Sorumluluk Şefi, Grup Sürdürülebilirlik ve İklim Değişikliği Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2023 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Limak Çimento Grubu Sürdürülebilirlik Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

İsmail Mazlum Yetgin

İsmail Mazlum Yetgin, İktisat bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1992 yılında Çimento sektöründe Satın Alma departmanının başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda Grup Satın Alma Şefi, Grup Satın Alma Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2022-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Satın Alma Direktör Yardımcısı olarak atanmıştır. Ağustos 2023 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Limak Çimento Grubu Tedarik Zinciri Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Mehmet Kayihan Çağlar

Mehmet Kayihan Çağlar, Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 2008 yılında çimento sektöründe Proses Mühendis olarak başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda Grup Proses Şefi, Grup Proses Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. Ocak 2021 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Limak Çimento Grubu Proses, Operasyonel Planlama ve Bütçe Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Esat Serhat Sarıkatiboğlu

Esat Serhat Sarıkatiboğlu, Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 2006 yılında Limak Çimento'da Elektrik Mühendisi olarak başlamış ve Elektrik Bakım Şefi, Limak Çimento Grubu Enerji Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2014 itibari ile Limak Çimento Grubu bünyesinde Limak Çimento Grubu Enerji Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

135

09 Şubat 2024



Gültekin Yılmaz

Gültekin Yılmaz, Makine Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1987 yılında çimento sektöründe Makine Bakım Şefi olarak başlamış olup ve kariyerine Bakım ve Geliştirme Müdürü olarak devam etmiştir. 2012-2013 yılları arasında Limak Çimento Grubu Balıkesir Fabrikasında Genel Müdür Yardımcısı ve 2014 yılında Genel Müdür olarak atanmıştır. 2022 yılında Limak Çimento Grubu Şanlıurfa Fabrikasında Fabrika Direktörü olarak görevine devam etmektedir.



09 Şubat 2024

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurtan / Şanlıurfa
Mal Müdürlüğü - 46100 / Şanlıurfa
Sic. No: 15/11-1/2008/33

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kurtan / Şanlıurfa
Sic. No: 15/11-1/2008/33
Mercek No: 0-775-1/2008/12
Sic. No: 15/11-1/2008/33

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.4 Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dâhil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Ad-Soyad	Görevi	Grup içinde Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (Görev bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (Görev bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup içindeki Hissedarlık Durumu (Bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup Dışındaki Hissedarlık Durumu (Bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)
Yönetim Kurulu					
Ebru Nur Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)	<ul style="list-style-type: none"> • Limak Grubu Proje Finansmanı Direktörü • Limak İskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) • Hamitabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) • Limak Doğalgaz Elektrik Üretim A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) • Limak Doo Skopje (Şirket Müdürü) • Limak Construction Europe S.L. (Şirket Direktörü) • Kosovo Electricity Distribution and Supply Company Sh.A (Kompania Kosovare Për Distribuim Dhe Furnizim Me Energji Elektrike Sh.A.) (Yönetim Kurulu Üyesi) • Kosovo Electricity Supply Company J.S.C (Yönetim Kurulu Üyesi) • Çanakkale Otoyol ve Köprüsü İnşaat Yatırım ve İşletme A.Ş. 	<ul style="list-style-type: none"> • Uludağ Perakende Elektrik Satış A.Ş. (02.06.2022 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen unvan değişikliği öncesi unvan: Limak Uludağ Elektrik Perakende Satış A.Ş. - İlgili şirket 29.03.2022 tarihi itibarıyla Limak Grubu bünyesinde yer almamakta olup Ebru Nur Yıldız yönetim kurulu üyeliği görevinden 29.03.2022 tarihinde istifa etmiştir.) 	0	0



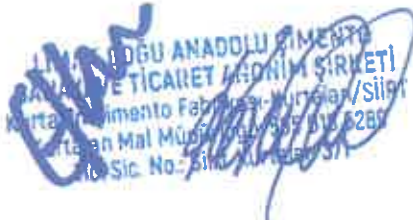
09 Şubat 2024

LİMAK GRUBU ANADOLU ÇİMENTO VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1995
Kuruluş Yılı: 1995
Sic. No.: 27000000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SAĞIMI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1995
Kuruluş Yılı: 1995
Sic. No.: 27000000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SAĞIMI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1995
Kuruluş Yılı: 1995
Sic. No.: 27000000000000000000

Ad-Soyad	Görevi	Grup İçinde Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (Görev bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (Görev bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup İçindeki Hissedarlık Durumu (Bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)	Grup Dışındaki Hissedarlık Durumu (Bitiş tarihi bildirilenler hariç devam ediyor)
Yönetim Kurulu					
Muhammed Erkam Kocakerim	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili)	<ul style="list-style-type: none"> Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu AR-GE ve Yurt dışı Operasyonlar Koordinatörü, 2020- Limak Çimento Grubu CEO'su olarak halen görevdedir. Limak Cimentos, S.A. (Şirket Yönetim Kurulu Üyesi) Limak Afrika S.A. (Şirket Genel Müdürü) 	Yoktur.	0	0
Ismail Kerem Güzel	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"> Limak Grubu Kurumsal Finans Direktörü Limak İskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) Limak Uluslararası Taahhüt ve Lojistik A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) <ul style="list-style-type: none"> Muğla Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) Limak Kosova International Airport J.S.C (Yönetim Kurulu Üyesi) 	<ul style="list-style-type: none"> Uluğ Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş. (İlgili şirket 29.03.2022 tarihi itibarıyla Limak Grubu bünyesinde yer almamakta olup İsmail Kerem Güzel yönetim kurulu üyeliği görevinden 29.03.2022 tarihinde istifa etmiştir.) 	0	0
Hüseyin Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. Strateji ve Mali İşler Direktörü	Uluğ Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş. (İlgili şirket 29.03.2022 tarihi itibarıyla Limak Grubu bünyesinde yer almamakta olup Hüseyin Burak Erdoğan yönetim kurulu üyeliği görevinden 29.03.2022 tarihinde istifa etmiştir.)	0	0



09 Şubat 2024

İlke Koca Kotan	Yönetim Kurulu Üyesi	Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. Finansal Kontrolörü	Yoktur.	0	0
-----------------	----------------------	---	---------	---	---



09 Şubat 2024

139

LİMAK DIĞI ANADOLU CİMENTO
SARAYI TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan / Şanlıurfa
Kurtalan Mali Müdürlüğü / 46100 / 46100 / 46100 / 46100 / 46100
Tic. Sic. No: 29114 / 29114 / 29114 / 29114 / 29114

LİMAK ÇİMENTO SAĞIMI
VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Oyşak Köyü Mavi Mahallesi / Şanlıurfa / 46100 / 46100 / 46100 / 46100 / 46100
Marsis No: 01700 / 01700 / 01700 / 01700 / 01700
Sait Tamer / 01700 / 01700 / 01700 / 01700 / 01700

LİMAK YATIRIM
ENERJİ ÜRETİM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
Sait Tamer / 01700 / 01700 / 01700 / 01700 / 01700

Yönetimde Söz Sahibi Personel					
Muhammed Erkam Kocakerim	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-CEO	Limak Çimento 2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu AR-GE ve Yurtdışı Operasyonlar Koordinatörü 2020- Limak Çimento Grubu CEO'su olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Ramazan Abay	COO	Limak Çimento 2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Yurtiçi Operasyonlar Koordinatörü 2020- Limak Çimento Grubu COO'su olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Ebru Sipahioğlu	CTO	Limak Çimento 2018-2021 yılları arasında Limak Çimento Grubu Kalite Kontrol ve AR-GE ve Teknik Merkez Direktörü 2021- Limak Çimento Grubu CTO'su olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Sermed Cesur Escendemir	Muhasebe ve Finans Direktörü	Limak Çimento 2018- Limak Çimento Grubu Muhasebe ve Finans Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Asim Ateş	İnsan Kaynakları Direktörü	Limak Çimento 2018- Limak Çimento Grubu İnsan Kaynakları Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Tuncay Çınar	Pazarlama ve Satış Direktörü	Limak Çimento 2018-2022 yılları arasında Limak Çimento Grubu Pazarlama ve Satış Müdürü 2022-2023 arasında Limak Çimento Grubu Yurtiçi Satış ve Pazarlama Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu Yurtiçi Çimento ve Hazır Beton Satış ve Pazarlama Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kütahya Çimento Fabrikası Şişli/ŞİRT
Ulaştırma Mal Müdürlüğü
Tic. Sic. No.: 2711000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çankaya Mevkii Şişli/ŞİRT
Kütahya Çimento Fabrikası
Şişli/ŞİRT
Tic. Sic. No.: 2711000000
Sicil No.: 2711000000

09 Şubat 2024

İENKUL DEĞERLİ

Ümit Ateş	Bilgi İşlem Direktörü	Limak Çimento 2022-2023 Limak Çimento Grubu IT Müdürü 2023- Limak Çimento Grubu IT Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu IT Direktörü olarak halen görevdedir.	Raynet GmbH VBT Bilgi teknolojileri Atos Türkiye	0	0
Şule Öztürk	Sürdürülebilirlik Direktörü	Limak Çimento 2018-2020 yılları arasında Limak Çimento Grubu Çevre İSG ve Sosyal Sorumluluk Şefi 2020-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Sürdürülebilirlik İklim Değişikliği ve Kurumsal İletişim Müdürü 2023- Limak Çimento Grubu Sürdürülebilirlik Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
İsmail Mazlum Yetgin	Tedarik Zinciri Direktörü	Limak Çimento. 2018-2022 yılları arasında Limak Çimento Grubu Satın Alma Müdürü 2022-2023 yılları arasında Limak Çimento Grubu Satın Alma Direktör Yardımcısı 2023- Limak Çimento Grubu Tedarik Zinciri Direktörü olarak halen görevdedir	Yoktur.	0	0
Mehmet Kayıhan Çağlar	Proses, Operasyonel Planlama ve Bütçe Direktörü	Limak Çimento 2018-2021 yılları arasında Limak Çimento Grubu Proses Müdürü 2021- Limak Çimento Grubu Proses, Operasyonel Planlama ve Bütçe Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
Esat Serhat Sarıkatiboğlu	Enerji Direktörü	Limak Çimento 2018- Limak Çimento Grubu Enerji Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0

141

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan/47191
Kurtalan Enerji Müdürlüğü, Kurtalan/47191
Tic. Sic. No.: 312700/00001

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Osmanlı Bulvarı Mevlana Bulvarı Üzeri
47191 Kurtalan/47191
Sirt No: 77/144444
Morsis No: 09/0000000017
Sirt Tic. Sic. No: 312700/000017

İmza
Mehmet D. Sarıkatiboğlu

Gültekin Yılmaz	Şanlıurfa Fabrika Direktörü	Limak Çimento 2018-2022 yılları arasında Limak Balıkesir Çimento Fabrika Direktörü 2022- Limak Şanlıurfa Çimento Fabrika Direktörü olarak halen görevdedir.	Yoktur.	0	0
-----------------	-----------------------------	--	---------	---	---

15.5 Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Son beş yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş bir hüküm bulunmamaktadır.

15.6 Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Son beş yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş herhangi bir dava, suç duyurusu ya da yaptırım bulunmamaktadır.

15.7 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

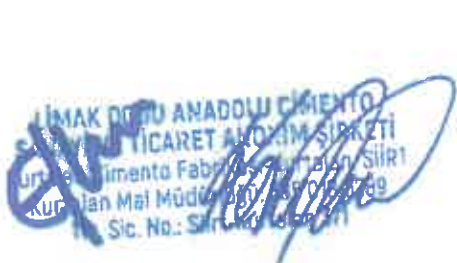
15.8 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

09 Şubat 2024



142



15.9 Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Şirket 26 Kasım 1998 tarihinde kurulmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

15.9.1 Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Şirket 26 Kasım 1998 tarihinde kurulmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana pay sahipleri, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

15.9.2 İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.



09 Şubat 2024

16 ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1 Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere 30 Eylül 2023'te sona eren dokuz aylık dönem için sağlanan ücret ve diğer kısa vadeli fayda 2.002.235 TL'dir.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere 31 Aralık 2020, 2021 ve 2022'de sona eren yıllar için sağlanan ücret ve diğer kısa vadeli faydalar sırasıyla 661.357 TL, 816.921 TL ve 2.097.115 TL'dir.

16.2 Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket, mevzuatta tüm çalışanlarına yönelik olarak öngörülen karşılıklar dışında, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatlerini ödeyebilmek hususuna yönelik olarak özel herhangi bir karşılık ayırmamıştır.



09 Şubat 2024

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
K.Ş.
K.Ş.

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
K.Ş.
K.Ş.

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
K.Ş.
K.Ş.

17 YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1 İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ebru Nur Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.
Muhammed Erkam Kocakerem	Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili)	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.
İsmail Kerem Güzel	Yönetim Kurulu Üyesi	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.
Hüseyin Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.
İlke Koca Kotan	Yönetim Kurulu Üyesi	18.10.2023 tarihinde seçilmiştir. 18.10.2026 tarihinde görev süresi sona erecektir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Adı Soyadı	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Muhammed Erkam Kocakerem	Limak Çimento Grubu AR-GE ve Yurtdışı Operasyonlar Koordinatörü Limak Çimento CEO'su	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Ramazan Abay	Limak Çimento Grubu Yurtdışı Operasyonlar Koordinatörü Limak Çimento Grubu COO'su	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Ebru Sipahioğlu	Limak Çimento Grubu Kalite Kontrol ve AR-GE ve Teknik Merkez Direktörü Limak Çimento Grubu CTO'su	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Sermed Cesur Esendemir	Limak Çimento Grubu Muhasebe ve Finans Direktörü	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Asım Ateş	Limak Çimento Grubu İnsan Kaynakları Direktörü	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Tuncay Çınar	Limak Çimento Grubu Pazarlama ve Satış Müdürü Limak Çimento Grubu Yurtdışı Satış ve Pazarlama Direktör Yardımcısı Limak Çimento Grubu Yurtdışı Çimento ve Hazır Beton Satış ve Pazarlama Direktörü	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.
Ümit Ateş	Limak Çimento Grubu IT Müdürü Limak Çimento Grubu IT Direktör Yardımcısı Limak Çimento Grubu IT Direktörü	04.01.2027 tarihine kadar Şirket'in 03.01.2024 tarihli ve 3 numaralı TTK 367 ve 371 İç Yönergesi doğrultusunda atanmıştır.

09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası Kurumları ŞİİRT
Kurumları Mal Müdürü (0312) 389 0148-389
Tic. Sic. No: 27110 (Kartal/İstanbul)

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kurumları Mal Müdürü (0312) 389 0148-389
Sicil No: 27110 (Kartal/İstanbul)
Mersis No: 0-771 0-148 8600017
Şiirt Ticaret Sicil No: 27110/13



Muhammed Erkam Kocakerem
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olunması durumunda, yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.”

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dâhil olduğu grup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülükler Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla (4.3.2 ve 4.5.3 numaralı Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere) Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

Ayrıca, Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uymaya gayret edecektir. Genel kurulda pay sahiplerinin görüş, değerlendirme ve onaylarına sunulması gereken politikalar, halka arzı müteakip ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin görüş, değerlendirme ve onaylarına sunulacaktır.

17.5 Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Pay Sahipleri İlişkiler Birimi Temel Faaliyetleri:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak
- Pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanı hazırlamak
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek

Bu birim tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in İnternet sitesini kullanmaya özen gösterir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklık olarak Şirket'in, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamda yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda en kısa sürede mevzuat şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.



09 Şubat 2024



YATIRIM
MÜDÜRLÜĞÜ

18 PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1 İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem ile 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar için Şirket çalışanlarının sayısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	31 Aralık itibarıyla			30 Eylül itibarıyla
	2022	2021	2020	2023
Direktör	1	1	1	1
Müdür	4	3	3	4
Şef	10	12	9	11
Memur/Uzman	12	11	10	14
Mühendis	4	4	4	5
Teknisyen	16	16	16	20
Beyaz Yaka Destek Personeli (Özel Güvenlik, Kantar, Bahçe ve Temizlik, Şoför, Lokal Sorumlusu vb.)	40	39	38	40
Mavi Yaka Personel	92	92	90	100
Toplam	179	178	171	195

30 Eylül 2023 itibarıyla Şirket'te 195 personelin 192'si Urfa Fabrikası'nda ve 3'ü Şirket'in merkez ofisinde çalışmaktadır.

Şirket, ücretleri, saatleri, hakları ve diğer çalışma koşullarını düzenleyen çeşitli mevzuatlara tabidir. Türkiye'de işçi-işveren ilişkileri genellikle İş Kanunu ve bu kanun uyarınca çıkarılmış ikincil mevzuatta düzenlenmektedir.

30 Eylül 2023 itibarıyla Şirket'in 95 personeli sendika üyesidir. Şirket'in işyeri bakımından uygulanan son toplu iş sözleşmesi, Türkiye İşçi Sendikaları Konfederasyonu'na bağlı Türkiye Çimse-İş Sendikası ile Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu'na bağlı Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası arasında 1 Ocak 2022 ile 31 Aralık 2023 tarih aralığı için imzalanmış olan grup toplu iş sözleşmesidir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, yeni dönem grup toplu iş sözleşmelerine ilişkin işyeri çoğunluk tespitleri yapılmış olup, işçi ve işveren sendikalarının yeni dönem için sözleşme maddelerine yönelik teklif süreci başlamıştır. Şirket, yeni dönem grup toplu iş sözleşmelerinin 2024 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmasını öngörmektedir. İşbu İzahname tarihine kadar Şirket'in toplu iş sözleşmesi müzakere süreçlerinde Şirket nezdinde grev, lokavt veya iş yavaşlatma uygulaması gerçekleşmemiştir. Ayrıca, işbu İzahname tarihine kadar, Şirket'in faaliyet ve işleyiş kapsamında çalışanlar tarafından haksız iş uygulamalarına dair bir dilekçe alınmamıştır.

Şirket çalışanlarının işe alınması veya işte tutulmasıyla ilgili olarak önemli herhangi bir ihtilaf veya sorun yaşamamıştır. Herhangi bir iş uyuşmazlığı veya personel ihtilafı nedeniyle Şirket faaliyetlerinde önemli bir durma veya kesinti söz konusu olmamıştır.

Şirket, profesyonel ve oldukça nitelikli işgücünün Şirket'in ticari operasyonları için hayati önemde olduğu kanaatinde-dir. Şirket ayrıca gelecekteki başarısının ve sürdürülebilirliğinin sürekli olarak nitelikli ve yetenekli çalışanları belirleme, işe alma, eğitme ve istihdamını devam ettirme kabiliyetine bağlı olduğunu

düşünmektedir. Şirket, teknik uzmanlığa ve yetkinlik gelişimine odaklanarak çalışanlarına gelişim fırsatları sunmak üzere bir eğitim ve gelişim programı oluşturmaktadır, işe alınan tüm çalışanlar iş sağlığı ve güvenliği ve davranış kurallarına ilişkin eğitimi almaktadır.

Şirket çalışanların görüşlerine değer verdiğinden çalışanların görüş ve tavsiyelerini anonim olarak paylaşımlarına izin veren bir etik hattı kurmuştur. Şirket ayrıca tüm çalışanları için çeşitlilik içeren ve dahil edici bir işyeri ortamı sağlamak üzerinde odaklanmıştır. Şirket'in önem verdiği diğer bir konu ise cinsiyet çeşitliliğidir. 30 Eylül 2023 itibarıyla Şirket'in kadın çalışanlarının toplam sayısı 7'dir. Ayrıca, Şirket'in beş kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nda biri Yönetim Kurulu başkanı diğeri Yönetim Kurulu üyesi olmak üzere kadın yöneticiler de bulunmaktadır.

18.2 Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1 Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

18.2.2 Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi personelin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

18.2.3 Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan bir anlaşma yoktur.



09 Eylül 2024



19 ANA PAY SAHİPLERİ

19.1 İhraççının bilgisi dâhilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek kişilere ve sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi pay sahibine ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir. Son durum itibarıyla; Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir.

Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. Pay Sahipliği Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	27.12.2023		Son Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Limak Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	386.179.700,00	100	386.179.700,00	100
GENEL TOPLAM	386.179.700,00	100	386.179.700,00	100

Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. Pay Sahipliği Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	05.12.2023		Son Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
%5 Üzerinde Pay Sahipliği Bulunanlar				
Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	122.787.576	55,31	122.787.576	55,31
Yapısan Turizm İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	92.985.660	41,89	92.985.660	41,89
%5 Altında Pay Sahipliği Bulunanlar				
Limak Holding A.Ş.	6.223.227	2,80	6.223.227	2,80
GENEL TOPLAM	221.996.463	100	221.996.463	100

Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Pay Sahipliği Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	28.12.2023		Son Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
%5 Üzerinde Pay Sahipliği Bulunanlar				
Limak Holding A.Ş.	355.000.000	100	355.000.000	100
GENEL TOPLAM	355.000.000	100	355.000.000	100

09 Şubat 2024



LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kocaeli Çimento Fabrikası Kuruluşu ŞİRT
Marmaris Mel Müdürlüğü - 347 016 0000
Tic. Sic. No: 31110000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Marmaris Mel Müdürlüğü - 347 016 0000
Tic. Sic. No: 31110000000000000000

Yapısan Turizm İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.
Marmaris Mel Müdürlüğü - 347 016 0000
Tic. Sic. No: 31110000000000000000

Limak Holding A.Ş.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	28.12.2023		Son Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
%5 Üzerinde Pay Sahipliği Bulunanlar				
Ebru Özdemir Kışlalı	2.213.000	25,01	2.213.000	25,01
Mehmet Serhan Bacaksız	2.213.000	25,01	2.213.000	25,01
Turhan Serdar Bacaksız	2.212.000	24,99	2.212.000	24,99
Batuhan Özdemir	2.212.000	24,99	2.212.000	24,99
GENEL TOPLAM	8.850.000	100	8.850.000	100

19.2 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in tek pay sahibi Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir.

19.3 Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 386.179.700,00 TL'dir. Şirket'in sermaye artırımı kararı öncesindeki pay grubu yapısı aşağıdaki gibidir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A Grubu	Nama	Genel kurul toplantılarında her bir pay için beşer oy olmak üzere oyda imtiyaz hakkı bulunmaktadır.	1,00	308.943.760	80,00
B Grubu	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır.	1,00	77.235.940	20,00
Halka Arz Öncesi Toplam Çıkarılmış Sermaye				386.179.700,00	100,00

Şirket, 29.01.2024 tarih ve 136 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 386.179.700 TL olan çıkarılmış sermayesi, 130.000.000,00 TL artırılarak 516.179.700,00 TL'ye çıkarılmasına; ihraç edilen 130.000.000,00 TL nominal değerli 130.000.000 adet payın, imtiyazsız B Grubu pay olarak çıkarılmasına ve söz konusu payların halka arzına ve ayrıca bu kapsamda Şirket'in mevcut pay sahibinin yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına karar vermiştir. Çıkarılacak olan 130.000.000,00 TL'lik sermayenin bedeli bu payların halka arz yoluyla satılması suretiyle elde edilecek gelirden karşılanacaktır.

A Grubu paylar, genel kurul toplantılarında pay sahiplerine beşer oy hakkı vermektedir. Bu imtiyaza ilişkin açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

09 Subat 2024



151



19.4 İhraççının bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İzahname'nin 19.1 numaralı maddesinde belirtilen Şirket'in doğrudan ortağı Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim hâkimiyetine doğrudan sahiptir. Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim hâkimiyetine sahip olmasının kaynağı, Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarına %100 oranında sahip olmasıdır. Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in yönetim ve temsili yönetim kuruluna aittir. Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca, Şirket'in yönetim kurulu genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş), en çok 7 (yedi) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en çok 3 (üç) yıldır. Görev süresi biten yönetim kurulu üyesi tekrar seçilebilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine ve Esas Sözleşme hükümlerine uyulur.

Esas sözleşmenin 7'nci maddesi uyarınca, yönetim kurulu toplantı ve karar yeter sayısı hakkında Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

Esas sözleşmenin 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerli olduğu 2023 ile 2027 yılları arasında beş (5) yıl içerisinde, ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli görüldüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanının altında kalmak kaydı ile yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısmen veya tamamen sınırlandırma ve (iii) primli veya nominal değerinin altında pay çıkarma konularında yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yukarıda bahsedilenlerin yanı sıra aşağıdaki esas sözleşme hükümleri de Şirket kontrolünün ve hakimiyetin kötüye kullanılmasını engelleyici niteliğe sahiptir.

Esas sözleşmenin;

- 8. Maddesi gereğince; yönetim kurulunun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.
- 7. Maddesi gereğince; Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen, yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi, genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine ve esas sözleşme hükümlerine uyulur.

Ayrıca, paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in halka açılmanın getireceği denetimlere tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

19.5 İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Uygulanması sonucunda daha ileri bir zamanda Şirket'in yönetim hakimiyetinde bir değişiklik meydana getirebilecek, Şirket'in de bilgi sahibi olduğu anlaşma ya da düzenleme bulunmamaktadır.

152

09 Şubat 2024



(TL)	31 Aralık itibarıyla			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</i>				
Limak Çimento San. ve Ticaret A.Ş.	58.226.056	156.319.114	291.808.697	117.110.571
Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	793.675
Toplam	58.226.056	156.319.114	291.808.697	117.904.246

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara sırasıyla 13.650.892 TL, 14.654.006 TL, 25.123.172 TL ve 37.344.791 TL tutarında kısa vadeli ticari borçları bulunmaktadır. İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022'de sona eren yıllar bakımından esas olarak Limak Enerji Ticaret A.Ş.'ye olan 544.239 TL, 13.831.921 TL ve 25.123.172 TL tutarlı elektrik alımına ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem için ise ilişkili taraflara olan borç bakiyesinin tamamı Limak Enerji Ticaret A.Ş.'ye olan 37.318.677 TL'lik elektrik borçlarından oluşmakta olup, işbu İzahname tarihi itibarıyla ilgili borcun tamamı ödenmiş, elektrik tedarikinin ilişkili olmayan taraflardan piyasa koşullarına uygun olarak sağlanması için anlaşılmıştır.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara sırasıyla 58.226.056 TL, 156.319.114 TL, 291.808.697 TL ve 117.904.246 TL tutarında kısa vadeli diğer borçları bulunmaktadır. İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022'de sona eren yıllar bakımından esas olarak Limak Çimento'ya olan 58.226.056 TL, 156.319.114 TL ve 291.808.697 TL borçtan oluşmaktadır. Bu borçlar çalışma sermayesi yönetiminin grup içi kaynaklardan sağlanması stratejisi doğrultusunda ilişkili olmayan taraflara olan borç bakiyesinin azaltılması kaynaklı olarak ilişkili taraflara diğer borçlar kaleminin artmasından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem için ise esas olarak Limak Çimento'ya olan borç bakiyesi 31 Aralık 2022 dönemine göre azalarak 117.110.571 TL'ye gerilemiştir.

20.2 İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili Taraf İşlemleri

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar aşağıdaki gibidir:

(TL)	31 Aralık itibarıyla,			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
<i>İlişkili taraflara yapılan satışlar</i>					
Limak Çimento San. ve Ticaret A.Ş.	21.038.228	2.803.835	31.140.653	31.805.171	80.319.190
Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	23.492.845
Limak Cement FZE.....	114.757.365	230.454.008	137.480.753	137.480.753	-
Baren Enerji Üretim A.Ş.	-	-	4.657.828	4.657.828	-
Toplam	135.795.593	233.257.843	174.179.234	173.943.752	103.812.035

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 sona eren yıllar ile 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem bakımından Şirket'in ilişkili taraflarına yapmakta olduğu satışların tutarı sırasıyla, 135.795.593 TL, 233.257.843 TL, 174.179.234 TL, 173.943.752 TL ve 103.812.035 TL'dir. Şirket'in ilişkili taraflarına yaptığı satışlar esas olarak, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022'de sona eren yıllar ile 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönem bakımından esas olarak Limak Cement FZE'ye yaptığı sırasıyla 114.757.365 TL, 230.454.008 TL, 137.480.753 TL ve 137.480.753 TL tutarındaki yarı mamul (klinker) satışlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem bakımından ise

Şirket'in ilişkili taraflarına yapmış olduğu satışlar esas Limak Çimento'ya yapılan 80.319.190 TL'lik yarı mamul (klinker) ve Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan 23.492.845 TL'lik çimento satışlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	31 Aralık itibarıyla,						30 Eylül				
	2020		2021		2022		2022		2023		
	Elektrik	Hizmet	Elektrik	Hizmet	Elektrik	Hizmet	Elektrik	Hizmet	Elektrik	Hizmet	
Limak Enerji Ticaret A.Ş.	-	-	11.721.966	-	193.533.420	-	140.491.843	-	200.280.871	-	-
Limak Uludağ Elek. Perakende Satış A.Ş.	56.685.811	-	83.512.932	-	-	-	-	-	-	-	-
Limçim Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3.060.226	-	4.188.258	-	6.409.858	-	4.263.018	-	9.766.890	-
Limak Çimento San. ve Ticaret A.Ş.	-	141.717	-	97.941	-	57.361	-	41.471	-	821.189	-
Diğer	-	1.378	-	2.648	-	1.130	-	1.130	-	7.086	-
Toplam	56.685.811	3.203.321	95.234.898	4.288.847	193.533.420	6.468.349	140.491.843	4.305.619	200.280.871	10.595.165	-

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 sona eren yıllar ile 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem Şirket'in ilişkili taraflardan yapmakta olduğu alımların tutarı sırasıyla, 59.889.132 TL, 99.523.745 TL, 200.019.769 TL, 144.797.462 TL ve 210.876.036 TL'dir. Şirket'in ilişkili taraflarından yaptığı alımlar esas olarak, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022'de sona eren yıllar ile 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönem bakımından esas olarak Limak Enerji Ticaret A.Ş.'den yaptığı sırasıyla 11.721.966 TL ve 193.533.420 TL tutarındaki elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık dönem bakımından ise Şirket'in ilişkili taraflarından yapmış olduğu alımlar Limak Enerji Ticaret A.Ş.'den 200.280.871 TL tutarında yapılan elektrik alımlarından oluşmaktadır. Yukarıda da bahsedildiği üzere işbu İzahname tarihi itibarıyla ilgili borcun tamamı ödenmiş, elektrik tedarikinin ilişkili olmayan taraflardan piyasa koşullarına uygun olarak sağlanması için anlaşılmıştır.



09 Şubat 2024

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kütahya Çimento Fabrikası (Kütahya Şirketi)
Yatırım ve Mali Müdürlüğü / 46100 TIB
Tic. Sic. No: 270900/00001

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Yatırım ve Mali Müdürlüğü / 46100 TIB
Yatırım ve Mali Müdürlüğü / 46100 TIB
Mersis No: 072700000000000017
Günlük Ticaret Sicil No: 270900/00001

[Handwritten signature]

21 DİĞER BİLGİLER

21.1 Sermaye Hakkında Bilgiler

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 386.179.700,00 TL'dir.

21.2 Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL'dir.

21.3 Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

28.09.2023 tarihinde devreden sıfatıyla Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve devralan sıfatıyla Şirket'in taraf olduğu kısmi bölünme işlemi dolayısıyla Şirket 385.829.700 TL tutarında, aynı sermaye artırımını yapmıştır.

21.4 Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5 İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6 Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7 Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Kuruluşundan bu yana Şirket nezdinde 2 kez sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Bunlar sırasıyla 2002, ve 2023 yıllarında tescil edilmiştir. Söz konusu sermaye artırımlarında çıkarılan payların bedelleri nakit, iç kaynaklar ve birleşme/bölünme ile karşılanmıştır.

Kuruluşundan bu yana Şirket nezdinde sermaye azaltımı gerçekleşmemiştir.

Şirket'in güncel sermayesi 386.179.700,00 TL tutarındadır.



LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurumlar/SİRT
Ünvan Mal MÜHÜRÜ
Şişli, İstanbul
Tic. Sic. No.: 274942

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurumlar/SİRT
Ünvan Mal MÜHÜRÜ
Şişli, İstanbul
Tic. Sic. No.: 274942

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı
İmza

- Yurt içinde ve yurt dışında her türlü madencilik faaliyetlerinde bulunmak, taşocağı, maden ocağı işletmek, bunlar ile ilgili maden ruhsatı ve imtiyaz almak, kiralamak, kiraya vermek, devir almak ve devretmek, faaliyette bulunduğu ocak ve madenlerle ilgili her türlü tesisi kurmak, bu faaliyetlerden elde ettiği madenleri yurt içinde ve dışında satmak,
- Yurt içinde ve yurt dışında kara, deniz ve demiryollarına ait her türlü vasıtalar ile her türlü nakliye işlerini yapmak, yaptırmak,
- Çimento üretimi ile ilgili olarak fabrikalar kurmak, bu tür şirketlere iştirak etmek, gerek kendi kuracağı gerekse iştirak edeceği şirketler için etüt ve projeler hazırlamak, bunları tesis ve idare etmek,
- Ürettiği mamul veya yarı mamul ürünleri kullanarak izolasyon malzemeleri, prefabrik ve diğer yapı elemanları ile briket, bims, büz, parke ve diğer beton elemanları ile inşaat malzemesi ürünlerinin imalatı için tesis kurmak, kurulu tesislere iştirak etmek, etüt ve projelerini hazırlamak, bunları tesis ve idare etmek,
- Her çeşit klinker, çimento, hazır beton, kireç, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir, sac, kömür ve yapı ürünleri (her türlü bağlayıcı maddeler) gibi yapı, inşaat, hammadde sektörlerine yönelik malzemeleri üretmek için gereken fabrikaları, tesisleri ve şirketleri kurmak ve işletmek, aynı amaçla kurulmuş tüzel veya gerçek kişi ve kuruluşlara iştirak etmek, satın almak, satmak ve yukarıda anılan tüm mal ve ürünlerin ithalat ve ihracatını yapmak,
- Çimento ve benzeri her türlü bağlayıcı maddeleri, her türlü ambalaj malzemelerini, işletmede kullandığı malzemeleri imal ve istihsal etmek, hazır beton tesisleri kurmak, kurulu tesislere iştirak etmek, etüt ve projelerini hazırlamak, bunları tesis ve idare etmek,
- Çimento ve benzeri her türlü bağlayıcı maddeleri yurt içi ve yurt dışında pazarlanması konusunda gerekli her türlü girişimde bulunmak ve tesis kurmak, kurulmuş tesislere ortak olmak, ham ve yardımcı maddeleri üretmek,
- Yeraltı ve yerüstü maden ve tabii kaynakların mevcut kanunlara uygun olarak çıkartılması, işletilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesi,
- Maden arama ruhsatnamesi almak, maden aramak, işletme hakkı talep etmek, işletme ruhsatnamesi ve işletme imtiyazı olmak, devri kabil maden haklarını kiralamak, kiraya vermek, devretmek ve devralmak,
- Her türlü maden, mermer, taş, kireç, kil, kömür ocakları işletmeciliği yapmak,
- Şirket endüstriyel hammaddeleri, kil grupları, kaolen, diatomit, feldispat, kuars ve kuvarsitler, talk, profilit, boroks, kalsit ve maden kapsamına giren tüm ürünlerin aranması, çıkartılması, işlenmesi, alımı satımı, ithalat ve ihracatını yapmak,
- Her türlü kesilebilir ve parlatabilir tüm taşlar; mermer, granit, diahaz, traverten, oniks, bozalt gibi taşların aranması, çıkartılması, işlenmesi, alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak,
- Her türlü yarı kıymetli ve kıymetli taşlar, opal, beril grupları, zümrüt, elmas, yakut, sipinel, agat ve ağaç agat tüm silis grubu taşların aranması, çıkartılması, işlenmesi,
- Her nevi kömür ocakları açmak, işletmek. Kok kömürü, mangal kömürü, linyit kömürü alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak.

21.14 Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca Şirket'in yönetim ve temsili yönetim kuruluna aittir. Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca yönetim kurulu genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş), en çok 7 (yedi) üyeden oluşur. Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi en çok 3 (üç) yıldır. Görev süresi biten yönetim kurulu üyesi tekrar seçilebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen, yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi, genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi

09 Şubat 2024

158

LİMAK DOĞANADOLU ÇİMENTO
SARAYCI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Kıbrıs Mal Müdürlüğü
Sic. No: SİRT-10000017

LİMAK ÇİMENTO SAKARYA
VE TİCARET A.Ş.
Özellik Kayıt No: 27114
Sic. No: 27114
Merkezi No: 0212 211 4280
Sic. No: 27114



Handwritten signature and stamp of the Capital Markets Board of Turkey.

veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.

Esas sözleşmenin 8'inci maddesi uyarınca yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulunun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bu çerçevede ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, denetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Bahsi geçen komiteler, Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ne uyum çerçevesinde atanacak olan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin göreve başladığı tarih itibarıyla veya en geç Şirket paylarının halka arzından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısının gerçekleştirildiği tarih itibarıyla faaliyete geçecektir.

21.15 Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Siirt Ticaret Sicili nezdinde KURTALAN-371 sicil numarası ile kayıtlı Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mevcut sermayesi, 308.943.760 adedi A Grubu, 77.235.940 adedi B Grubu olmak üzere toplam 386.179.700 adet paya bölünmüştür.

Bahsi geçen A Grubu paylar pay sahiplerine genel kurul toplantılarında imtiyazlı oy hakkı sağlamaktadır. Esas Sözleşme kapsamında olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A Grubu paylar, pay sahiplerine beşer oy hakkı vermektedir.

Şirket paylarının devri, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilecektir. A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan esas sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin genel kurulda onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK")'ye yapılacak başvuru ile söz konusu paylar B Grubu paylara dönüşür.

21.16 Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması bakımından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

21.17 Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Esas sözleşmenin 10'uncu maddesi gereğince, Şirket genel kurulu Esas sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde göre toplanır. Şirket'in tüm genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları bakımından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

Genel kurul, Şirket'in hesap devresini takiben mevzuata uygun olacak şekilde senede en az bir (1) defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.

Esas sözleşmenin 10'uncu maddesi gereğince, genel kurul, Şirket'in merkez adresinde veya Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği başka bir yerde toplanabilir.

Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde

159

09 Subat 2022

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Sanayinin Sırtı
Kurtalan İl Merkezi Müdürlüğü, 46100
Sic. No.: Siirt/1525/2011

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Kurtalan Çimento Fabrikası Sanayinin Sırtı
Kurtalan İl Merkezi Müdürlüğü, 46100
Sic. No.: Siirt/1525/2011



Handwritten signature and stamp of the Capital Markets Board of Turkey.

Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin ilgili hükmü ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, MKK tarafından sağlanan elektronik sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Vekâleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla, genel kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Elektronik Genel Kurul Sistemi'nden yapılan vekil atamaları saklı kalmak kaydıyla, bu konuda verilecek olan vekâletnamenin yazılı şekilde olması şarttır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay, pay sahiplerine 5'er (beşer) oy hakkı, her bir B Grubu pay ise pay sahiplerine 1'er (birer) oy hakkı verir. Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

21.18 İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'ye göre yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. TTK ve SPKn başta olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19 Payların devrine ilişkin esaslar:

Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dairesinde serbestçe devredilebilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan esas sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin genel kurulda onaylanmasını takiben MKK'ya yapılacak başvuru ile söz konusu paylar B Grubu paylara dönüşür.

21.20 Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin sermayeye ilişkin 6. maddesi kapsamında Şirket'in sermayesi gerektiğinde yönetim kurulunca Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerli olduğu sürede kayıtlı sermaye tavanının altında kalmak kaydı ile TTK ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde artırılabilir.

Sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar çıkarılır. Mevcut A ve B Grubu pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B Grubu paylar çıkarılır.

Sermaye artırımlarına pay sahipleri, sahip oldukları paylarla aynı grupta ihraç edilecek payları söz konusu gruba tanınan imtiyazlarla birlikte alarak iştirak ederler. Şu kadar ki B Grubu pay sahipleri tarafından kullanılmayan rüşhan hakları ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu mevzuatının konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

09 Şubat 2024



160



22 ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Genel Olarak

Şirket'in, Ergani Fabrikası'nın satın ve devir alımına ilişkin olarak aşağıda açıklanan sözleşmesi ve olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesine yönelik sözleşmeler haricinde, işbu İzahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde imzalamış olduğu önemli bir sözleşme bulunmamaktadır.

Ergani Devir Sözleşmesi

Şirket, işbu İzahname'nin 6.2.1 (İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracçının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi) ve 28.2 numaralı (Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri) başlıklarında açıklandığı üzere, kısa vadede gerçekleştirmeyi planladığı Ergani Fabrikası'nın Türk Borçlar Kanunu madde 202 hükümleri uyarınca satın ve devir alımı işlemine yönelik olarak, Limak Çimento ile 30 Ocak 2024 tarihinde bir varlık satış ve devir sözleşmesi ("Ergani Devir Sözleşmesi") imzalamıştır. Ergani Devir Sözleşmesi'nin esaslı hükümleri aşağıda özetlenmektedir.

- Limak Çimento, diğer tali hususların yanı sıra, Şirket'in halka arzının gerçekleşmesi koşuluna tabi olarak, Ergani Fabrikası'nı Şirket'e Ergani Fabrikası'na özgülenen tüm taşınır, taşınmaz ve haklar ile bunlara bağlı tüm hak, alacak, menfaat, borç ve yükümlülükler dahil tüm aksif ve pasifleri ile devretmeyi kabul ve taahhüt etmiştir.
- Şirket, yukarıda belirtilen koşulun gerçekleşmesine binaen yapılacak devre ilişkin satın alma bedelini Limak Çimento'ya ödemeyi kabul ve taahhüt etmiştir.
- Taraflarca satın alma bedeli Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Ocak 2024 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenen değer üzerinden halka arz kapsamında dikkate alınan indirimler neticesinde 2.472.000.000 (ikimilyardörtüyüzatmışikimilyon) TL olarak belirlenmiştir.
- Limak Çimento'nun Ergani Devir Sözleşmesi tahtındaki diğer önemli taahhütleri arasında (i) Ergani Devir Sözleşmesi'nin imza tarihi ile devrin gerçekleşeceği tarih arasında ("Ara Dönem") Ergani Fabrikası'na ve faaliyetlerine özgülenen taşınır, taşınmaz varlıkları ile hakları üzerinde herhangi bir takyidat oluşturmamak, veya bunlardan herhangi birini satış, devir, kiralama, lisans tanzim veya diğer herhangi bir şekilde elden çıkartılmasına sebebiyet verecek işlemlere konu etmemek; (ii) Ara Dönem'de devrin gerçekleşmesi için gerekli olabilecek onayları almak; (iii) Ara Dönem'de Ergani Fabrikası faaliyetlerini geçmiş dönem uygulamaları ile tutarlı olarak olağan akışında sevk ve idare etmek, Ergani Fabrikası'na ve faaliyetlerine özgülenen malvarlığını iyi, çalışır durumda tutmak, onarım ve muhafazasını temin etmek, Ergani Fabrikası'nın müşteri, tedarikçi, bayi ve diğer önemli ticari ilişkide bulunduğu kişiler ile ilişkilerinin geçmiş uygulamalarla tutarlı şekilde ve aynı şartlarda korunmasını temin etmek, (iv) Ara Dönem veya öncesinde alınan ancak devir sonrasında ifa edilecek siparişlere ve malzemelere ilişkin teslim süreleri ile ilgili Şirket'i bilgilendirmek ve bu siparişlerin süresinde teslimi ile ilgili Şirket ile işbirliği yapmak ve devir sonrası müşterilere yönelik yükümlülüklerin uygun şekilde yerine getirilmesi için makul önlemleri almak yer almaktadır.
- Şirket'in Ergani Devir Sözleşmesi tahtındaki diğer önemli taahhütleri arasında tabi olunan mevzuat uyarınca devir akabinde yapılması gereken ilan ve bildirimleri yapmak yer almaktadır.

09 Şubat 2024



161

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
FABRİKASI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası, Karabük VİRT
Talan Mahallesi, Karabük 78000
Tic. Sic. No. 251703

LİMAK ÇİMENTO ANA
VE YATIRIM
M. S. İ. A. Ş.
Mersis No: 07710015000017
Sicil No: 251703

ERNEST & YOUNG
DANİŞMANLIK A.Ş.

23 İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1 İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve izahnamede yer alması gereken 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 itibarıyla hazırlanmış olan finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ekte ve www.kap.gov.tr' de yer almaktadır.

23.2 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İhraççının 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 ile 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of Grant Thornton Limited) olup, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 ile 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarından sorumlu ortak baş denetçi Nazım HİKMET'tir. Bağımsız denetim kuruluşunun görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of Grant Thornton Limited)'nin İhraççı'nın 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 ile 30 Eylül 2023 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşleri aşağıda yer almaktadır:

"Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2023 ve 2022 ile 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tabloları, nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo notlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz."

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 2022 ile 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

23.3 Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları) hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Halihazırda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumunda 30 Eylül 2023'ten sonra meydana gelen değişiklik bulunmamaktadır.

23.4 Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5 Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.



162

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası Kortalan Sitisi
Kartal Mah. Müdürlüğü ÇEŞME 92300
Sic. No: SSK-K/1598/2006

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Bağımsız Denetim Kuruluşu
Nazım Hikmet
Mersis No: 07700010000000000000000000
Sicil Tutarı

YEMİN DENETİM A.Ş.

23.6 İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. Maddesinde;

Şirket, kârın tespiti ve dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tuzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan tutar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

- f. Genel Kanuni Yedek Akçe: Sermayenin yüzde yirmisine ulaşmaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.
- g. Birinci Kâr Payı: Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
- h. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- i. İkinci Kâr Payı: Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- j. Genel Kanuni Yedek Akçe: Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin yüzde beşi oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in mali durumu, gir. im ve yatırımları göz önüne alınmak suretiyle, bu kardan dağıtılacak miktarın tespiti ile bunun nasıl dağıtılacağına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuya ilişkin düzenlemeleri ve yönetim kurulunun önerisi de göz önüne alınarak, genel kurulca karar verilecektir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

Genel kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile genel kurul, yönetim kuruluna avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Şirket, son 3 (üç) yıl içerisinde pay sahiplerine 1 (bir) defa kar dağıtımını yapmıştır. Kar dağıtımını 28.09.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında kararlaştırılmış; buna göre Şirket'in dağıtılabilir karının tamamı 793.675,40 TL kar payı ödemesi olarak yapılmıştır.

09 Şubat 2024



163

LİMAK DIĞIR ANADOLU ÇİMENTO
SERMAYE İCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası ve Kaya SIRT
Etiler Mah. Müd. Bld. No: 100
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 2700000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Müdürlüğü
Etiler Mah. Müd. Bld. No: 100
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 2700000000000000

Handwritten signature and stamp of the Capital Markets Board of Turkey.

23.7 Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek derdest herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerin olağan akışı çerçevesinde, zaman zaman müşterilerle, yüklenicilerle, tedarikçi, vergi daireleri ve diğer kurumlarla ve işçilerle ilgili davalara taraf olmaktadır.

Şirket'in 25 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taraf olduğu derdest davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi Ek 5'te yer alan bağımsız hukukçu raporunda bulunmaktadır. İlgili listede görülebileceği üzere, söz konusu davalar ve icra takiplerinden bazılarının tarafı Şirket iken, bazılarının tarafı ise Urfa Fabrikası'nı ilgili kısmi bölünme kapsamında Şirket'e devretmiş olan Limak Çimento'dur. Söz konusu dava ve icra takipleri, tarafı Şirket olarak görünmeyen dava ve icra takiplerinin konusunu oluşturan vakıaların Urfa Fabrikası ve/veya Urfa Fabrikası'nın faaliyetleri ile ilgili olmaları ve dolayısıyla ilgili süreçlerin ilerleyen aşamalarında uyumsuzluk ya da takiplerin tarafının Şirket haline gelmesinin muhtemel olması nedeniyle, Şirket'in olası dava ve icra takibi riskleri olarak ilgili listeye eklenmiştir.

25 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 19 adet Şirket aleyhine açılmış ve derdest olan dava, 6 adet Şirket tarafından açılmış ve derdest dava ve 1 adet Şirket aleyhine açılmış ve derdest olan icra takibi bulunmaktadır. Şirket'in ilgili davalarda ve icra takibindeki faiz, harç ve masraf benzeri yargılama gideri ve vekalet ücretleri hariç olmak üzere 25 Aralık 2023 tarihi itibarıyla

hesaplanabilen toplam risk tutarı 4.529.650,42 TL'dir. Şirket'in davalı olarak taraf olduğu davalar ağırlıklı olarak işçilik alacakları, iş kazalarına ilişkin tazminat talepleri, el atmanın önlenmesi / haksız işgal (ecrimisi), ticari alacak, maddi / manevi tazminat talepleri ile açılan davalardan oluşmaktadır.

Bu kapsamda Şirket'in davacı veya davalı taraf sıfatını haiz olduğu toplamda 25 adet derdest dava dosyası bulunmaktadır.

23.8 İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.



09 Şubat 2024



24 İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1 İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)*	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)**
B	Nama	-	25.930.000	12,51	1,00	25.930.000,00	5,02

Sermaye artışı ile çıkarılan Yeni Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)*	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)**
B	Nama	-	130.000.000	62,73	1,00	130.000.000,00	25,19

* Sermaye artışı sonrasındaki B Grubu payların tamamına oranını ifade etmektedir.

** Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından kaydi olarak tutulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:
İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılabacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmaktadır.

24.2 Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3 Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirmemiş olup halka arz çalışmalarını sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

09 Eylül 2024

165

LIMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/SİĞİR
Kurtalan Mal Müdürlüğü - 46100 KIRSE
Tic. Sic. No: 3145000000000000000

LIMAK ÇİMENTO SAN
VE TİCARET A.Ş.
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan/SİĞİR
Kurtalan Mal Müdürlüğü - 46100 KIRSE
Tic. Sic. No: 3145000000000000000



Handwritten signature and date.

24.4 Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5 Kısıtlamalar da dâhil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kârdan Pay Alma Hakkı

TTK'nın 507. maddesi, SPKn'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı

SPKn'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınmaz.

b) Zamanaşımı

SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri, dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 20.06.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımın uğrayan söz konusu bedeller, Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır. Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığıyla yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kâr payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen süreçler uyular. Genel Kurul'un II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

LİMAN ÖZGÜ ANAĞAÇ ÇİMENTO
SAYI VE TİCARET SÖZMİN ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Genel Mali Müdürlüğü
Sic. No: 27110000000000000000

LİMAN ÖZGÜ ANAĞAÇ ÇİMENTO
SAYI VE TİCARET SÖZMİN ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Genel Mali Müdürlüğü
Sic. No: 27110000000000000000



Handwritten signature and stamp of the Capital Markets Board of Turkey.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan tutar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

- i. Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.
- ii. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
- iii. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- iv. Net dönem karından, (i), (ii) ve (iii) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- v. Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin yüzde beşi oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in mali durumu, girişim ve yatırımları göz önüne alınmak suretiyle, bu kârdan dağıtılacak miktarın tespiti ile bunun nasıl dağıtılacağına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri ve yönetim kurulunun önerisi de göz önüne alınarak, genel kurulca karar verilecektir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

e) Kar Payı Avansı

Genel kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile genel kurul, yönetim kuruluna avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Oy Hakkı

SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı ve her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarıyla değerlendirilerek orantılı olarak kullanır.

09 Şubat 2024

167

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Çimento Fabrikası
Kocaeli Bölgesi
Maden Mal Müdürlüğü Sicil No: 27084
Tic. Sic. No: 27084

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Özellik: Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Sicil No: 27084
Maden Mal Müdürlüğü Sicil No: 27084
Tic. Sic. No: 27084



UZMANI

Yeni Pay Alma Hakkı

TTK'nın 461. Maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Yönetim kurulu, gerekli gördüğü takdirde sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırılmasına dair karar alma konusunda Esas Sözleşme'de yetkilendirilmiştir.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı

SPKn'nin 24. maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma Hakkı ve Satma Hakkı

SPKn'nin 27. maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma, azınlıkta kalan pay sahiplerinin ise satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların SPK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı

SPKn'nin 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davat ve Katılma Hakkı

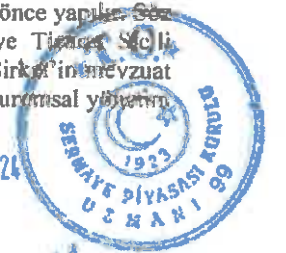
SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullere uygun olarak ifan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç (3) hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimi

MİLLÎ HİZMETLER ANADOLU ÇİMENTO VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Millî Çimento Fabrikası Sanayi Sitesi
Kocaeli Bölgesi, Gebze Sanayi Bölgesi
Sic. No: 271100-Kat: 10

LİBAK ÇİMENTO SANATİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Millî Çimento Fabrikası Sanayi Sitesi
Kocaeli Bölgesi, Gebze Sanayi Bölgesi
Sic. No: 271100-Kat: 10

YÜRÜMLÜ
MELİKULU DİLLER BAŞ



düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkate alınmak suretiyle pay sahiplerine duyurulur. Genel kurul toplantılarına çağrı konusunda Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı

TTK'nın 407. maddesi uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK'nın 409. maddesi uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır.

Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerekli takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK'nın 417. maddesi uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 30. maddesi 2. fıkrası uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesine göre düzenler.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

SPKn'nin 14. maddesi, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve TTK'nın 437. maddesi uyarınca, mali tablolar, konsolide mali tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan mali tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nin 18. maddesinin altıncı fıkrası ve 20. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına hakster olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri

169

09 Subat 2024

LİNEK DOĞU ANADOLU CEMENTO
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cimento Fabrikası / Ortaklık / ŞİRKİ
Melan Mal Müdürlüğü / 570 018 6789
Tic. Sic. No. / Şifre / Kuruluş Tarihi

LİNEK CİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cimento Fabrikası / Ortaklık / ŞİRKİ
Melan Mal Müdürlüğü / 570 018 6789
Tic. Sic. No. / Şifre / Kuruluş Tarihi



Handwritten signature and stamp of the Capital Markets Board of Turkey.

süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürtüslük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Azımlık Hakları

TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı

TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6 Payların İhracına İlişkin Yetkili Organ Kararları:

29.01.2024 tarih ve 136 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket, 386.179.700,00 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, 130.000.000,00 TL tutarında artırılması suretiyle Şirket sermayesinin 516.179.700,00 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 130.000.000,00 TL'ye tekabül eden 130.000.000 adet payın B Grubu olarak çıkarılmasına ve ilgili mevzuata uygun olarak halka arz edilmesine karar vermiştir.

Aynı yönetim kurulu kararı ile Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin portföylerinde bulunan B Grubu paylardan Şirket'in mevcut sermayesinin %6,71'ini temsil eden bölümünün halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine karar vermiştir.



09 Şubat 2024



24.7 Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8 İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi hâlinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetmisi şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9 Cari yıl ve bir önceki yılda ihraçının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ve geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.



09 Subat 2024

171

LİMAK OFİS ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI İNŞAAT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası İşletmeni (SİBT)
Kıbrıs Mef. Müdürü
Sic. No.: SİB...
[Signature]

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
M. S. H. Ç. M.
Marsis No: 07500000000000000000
GİRİŞ TALEPİ...

[Signature]

25 HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1 Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1 Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için SPK haricinde Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2 Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilmesi planlanan beher payın nominal değeri 1 TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayenin 386.179.700 TL'den 516.179.700,00 TL'ye artırımını suretiyle ihraç edilecek 130.000.000,00 TL nominal değerli B Grubu paylar ile Şirket'in mevcut ortaklarından Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 25.930.000,00 TL nominal değerli B Grubu paylar olmak üzere toplam 155.930.000,00 TL nominal değerli B Grubu payın halka arz edilmesi planlanmaktadır. Halka arz edilmesi planlanan payların Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranının %30,21 olması planlanmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabii olup, sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan halka arz sonucu satılmayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, nihai olarak Halka Arz Edilen Paylar'ın tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecektir.

25.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2024 yılının ilk yarısında yapılması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Halka arzda satış, Halk Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Açıcılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Talep toplama süresi 3 (üç) iş günü olacaktır. Satışa sunulan paylara talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Satışta planlanan paylara ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcı grupları "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar", "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar"dır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

• Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikamet eden (hijri gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları

09 Eylül 2024

172

LİMAK DİĞER ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurtalan / ŞIRAK
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 99 083 32 00
Sic. No.: SİRT-13/2010/019

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Çimento Fabrikası - Kurtalan / ŞIRAK
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 99 083 32 00
Sic. No.: SİRT-13/2010/019



YATIRIM
KURUMU

ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsam üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

- **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye’de bulunan;
 - Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, yatırım fonları (gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları hariç), emeklilik yatırım fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları,
 - Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20’nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
 - Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
 - Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu SPK tarafından kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır.
- Ayrıca, SPK’nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca;

1. Yeterli talep olması halinde, yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1’ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.
2. III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ md. 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.
3. PYŞ’ler, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.
4. İzahname’nin ilgili bölümünde halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, yurt içi bireysel yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.
5. Kurumsal yatırımcıların kendi portföyleri için aldıkları paylar hiçbir suretle bireysel yatırımcı hesaplarına aktarılamaz. Aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketlerinin müşterilerinin portföyü için talepte bulunması durumunda, talebin müşterinin ait olduğu yatırımcı grubundan yapılması ve II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nin md. 18/3 uyarınca mülkiyetinin ilgili yatırımcı grubuna ilişkin aranan nitelikleri taşıdığına ilişkin gerekli belgelerin talep formuna eklenmesi gerekmektedir.
6. Dağıtımdan pay alan yatırımcılar (yurt içi bireysel ve yurt içi kurumsal, yatırımcıların hepsi için geçerli olmak üzere), dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına



173

LİMAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Cimento Fabrikası - 02310 Sivas
Kurumsal Müdürlüğü: 0302 311 5213
Tic. Sic. No: Sivas Kurumlar

LİMAK CEMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Müdürlüğü: 0302 311 5213
Tic. Sic. No: Sivas Kurumlar

LİMAK CEMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurumsal Müdürlüğü: 0302 311 5213
Tic. Sic. No: Sivas Kurumlar

geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmenleyamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda “Yurt İçi Bireysel Yatırımcı” olarak pay satın almak isteyenlerin halka arz talep toplama süresi içinde ve İzahname’nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri’nin merkez, şube ve acentelerine başvuru yaparak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar taleplerini sadece Halk Yatırım’a müracaat ederek talep formunu doldurmak suretiyle iletebilirler. Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepleri kabul edilmeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir.

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicil kayıt belgesi fotokopisi

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM’ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM’de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

“Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay adedinin dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır. Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepler kabul edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlar, 1,00 (bir) TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1’inci maddede belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben yatırabilecekleri gibi teminat yöntemiyle de başvuruda bulunabilir. “Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” başvurularında Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği’nin ekinde yer alan talep formuna göre gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen başvurular da iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinde çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir. İzahname’nin “Dağıtım ve Tahsis” başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtım dahil edilmeme durumu saklıdır.

“Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar”ın talep formunu doldurarak, talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. “Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar” için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay adedinin dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır. Kurumsal yatırımcılar

LİMAK DİĞÖ ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası Kurumları ŞİFT
Maliye Müdürlüğü 51010000000
Tic. Sic. No: 51010000000

LİMAK CREDİT SANAYİ
VE TİCARET BANKASI
Maliye Müdürlüğü 51010000000
Tic. Sic. No: 51010000000



LİMAK CREDİT SANAYİ
VE TİCARET BANKASI
Maliye Müdürlüğü 51010000000
Tic. Sic. No: 51010000000

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak halka arzdan pay almak isteyenlerin iş İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvuranlar, 1,00 (bir) TL nominal değerdeki payın 25.3.1'de belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımını sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvuranlar talep ettikleri pay bedelini nakden yatırabilecekleri gibi, yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Ödeme seçenekleri "nakden ödeme" ve/veya "blokaj yöntemiyle talepte bulunma" şeklinde olabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatının çarpımını sonucu ortaya çıkacak tutardır.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedelini nakden ve / veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve / veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıfta veya bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Teminat Tutarı = Talep Bedeli / Teminat katsayısı ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alınacak Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	%90	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış işlemleri kuru (küsuratlı döviz tutarları bir ve katları	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın günlük döviz alış işlemleri kuru (küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yuvarlanacaktır.)

176

LİMAK DIĞIR ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kocaeli Çimento Fabrikası Kurtuluş Yolu
İstanbul Mal Müdürlüğü / 535 011 0000
Tic. Sic. No: 274442

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Döviz İşlemleri Birim Sorumlusu
SİMLER
Mersis No: 2744420000000017
Sicil No: 274442

09 Şubat 2024

İSTANBUL MİLLETVEKİLLERİ GENEL KURULU
MÜHÜRÜ
09 Şubat 2024

		şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	
TL DİBS	%95	Her bir konsorsiyum üyesinin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin ilgili günde işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Hazinesi'nin ihraç ettiği)	%95	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
OSBA (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.)	%75	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikası	%75	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Yoğun Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonları	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (Sadece BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%85	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	%100	-	-



177

09 Subat 2024

LİMAK İZMİR ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Kurum / SİRT
Kırsal Yatırım ve İnşaat Müdürlüğü
Sic. No: 27110000000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
MÜHÜR NO: 27110000000000000000
EĞİLİM NO: 27110000000000000000

09 Subat 2024
M. K. GENEL MÜDÜRÜ A.Ş.

Döviz (Avro ve ABD Doları) Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	%90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) Mevduatın bozulması sırasında yatırımcının tüm mevduatı bozulmayacak sadece blokaja alınan kısım bozulacaktır.
--	-----	--	---

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve / veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde aşağı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvurular;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve / veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozduurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozduurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile re'sen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvurularının teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvuru yapanlar, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, teminata alınan varlıklar üzerinde hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehlin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki varlıklar, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumun yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Kararı Organı'nın i-SPK45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k)

178

LİMAK DÜĞÜ ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası, Kocaeli, Kandıra
Kısmen Mal Müdürü, 0535 455 5555
Tic. Sic. No.: 271100/00001

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Morsis No: 271100/00001
Sic. No: 271100/00001

09 Şubat 2024

ESKİŞEHİR ANADOLU
KONSORSİYUM ÜYESİ
MELİK

çerçevesinde, İlke Kararı ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dahilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümleri uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Halk Yatırım üzerinden başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın iş İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Halk Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2'nci iş günü saat 12:00'a kadar talepte buldukları Halk Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Satışı gerçekleştirilen pay bedelleri Konsorsiyum Üyeleri tarafından, dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'ye kadar Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait Türkiye Halk Bankası A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi nezdinde açılan TR97 0001 2001 6900 0010 1000 19 IBAN numaralı hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Halka arza Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların (Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri) merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan (acente) bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, İnternet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen yatırımcıların, İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talepleri sadece Halk Yatırım tarafından toplanacaktır.

Talepleri kabul edecek konsorsiyum üyeleri (konsorsiyum lideri aynı zamanda konsorsiyum üyesidir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak No:9 WBC İş Merkezi İç Kapı No:21 Ataşehir/İstanbul

Tel: 0 216 285 09 00 Faks: 0 216 688 53 90



09 Şubat 2024

LİMAK BOĞAZANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Çimento Fabrikası Kurumları RT
Kurtuluş Mah. Müdürlüğü, 520 017 0000
Tic. Sic. No: 270900/00000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Çimento Fabrikası Kurumları RT
Kurtuluş Mah. Müdürlüğü, 520 017 0000
Tic. Sic. No: 270900/00000000000

Halk Yatırım

Tel: 0 850 450 36 65

Faks: 0 212 353 10 46

Merkez Şube ve Gaziantep İrtibat Bürosu ile www.dinamikyatirim.com.tr internet sitesi ve D-HUB mobil uygulaması

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 Beşiktaş, İstanbul

Tel: 0 212 384 10 10

Faks: 0 212 318 48 40

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.garantibbva.com.tr İnternet Bankacılığı, 444 0 630 Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi, ile Garanti BBVA Mobil uygulaması

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel: 0 216 453 00 00

Faks: 0 216 377 11 36

Gedik Yatırım tüm şubeleri; 0 216 453 00 53 numaralı telefon ile www.gedik.com internet sitesi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. İhlamur Bul. No: 3/89 K: 9 34746 Ataşehir / İstanbul

Tel: 0 212 244 55 66

Faks: 0 212 244 55 67

Merkez Şube, İzmir Şube, Bursa Şubesi, Denizli Şube ve Ankara Şube, www.global.com.tr internet sitesi, Global On-Line mobil uygulaması ve 444 03 21 telefon numarası

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Caddesi No:13, 34398 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0 212 276 2727

Faks: 0 212 276 2900

www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi,

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4, (2.blok) D:16 Ümraniye /İstanbul

Tel: 0 212 700 35 00

Faks: 0 216 692 12 75

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Göktürk, Etiler, Etiler, Şişli, Maslak, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Antalya, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa, Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Mersin, Samsun, Van, Denizli ve Nilüfer İrtibat Büroları ve www.ifo.yatirim.com internet sitesi, infoTrade Pro mobil uygulaması

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 8 Kat: 10 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0 212 367 70 00

Faks:0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Özel Bankacılık Şubeleri; 0850 222 06 00 numaralı telefon ve www.ing.com.tr internet sitesi, ING MOBİL uygulaması

09 Şubat 2024



LİMAK DEMİR ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kıbrıs Çimento Fabrikası - Kıbrıs / MİT
Kıbrıs Mal Müdürlüğü İşletme Şube
Tic. Sic. No: 57144/1000071

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kıbrıs Çimento Fabrikası - Kıbrıs / MİT
Kıbrıs Mal Müdürlüğü İşletme Şube
Tic. Sic. No: 57144/1000071

ING YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi Saat Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak/Sarıyer/İstanbul

Tel: 0 212 329 32 00

Faks: 0 212 328 30 81

0 212 329 33 10 numaralı telefon ve www.integralyatirim.com.tr internet sitesi

İNVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Büyükdere Cd. 126, Özsezen İş Merkezi C Blok 34394 Şişli İstanbul

Tel: 0 212 238 88 88

Faks: 0 212 347 66 00

Adana, Ankara, Tatvan, Çankaya, İzmir, Ayvalık, Bodrum, Eskişehir, İzmir Pasaport ve Bursa Private İrtibat Büroları;
0 212 238 88 88 numaralı telefon ile www.investaz.com.tr internet sitesi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: (0212) 350 20 00,

Faks: (0212) 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Bodrum, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, Mersin, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Bahçeşehir, Beylikdüzü, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt), Samsun ve Trabzon şubeleri, TradeMaster Web Uygulaması, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sokak Safter İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul

Tel: 0 212 286 30 00

Faks: 0 212 286 30 50

0 212 286 30 00 numaralı telefon ve www.marbasmenkul.com.tr internet sitesi ile M-Trader2 mobil uygulaması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İstanbul

Tel: 0 216 681 34 00

Faks: 0 216 681 05 70 ve 0 216 693 05 71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Tüm şube ve Acentalar; www.meksa.com.tr internet sitesi, Meksa Mobile uygulaması

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi Nurok Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak/Sarıyer/İstanbul

Tel: 444 1 730, 0 212 366 88 00, 0 312 466 93 28,

0 232 484 35 70, 0 322 458 91 08, 0 258 262 18 88,

0 212 366 88 66, 0 224 452 34 36

Faks: 0 212 328 40 70



09 Eylül 2024

183

LİMAK ÇORU ANADOLU CİMENTO
SARILYI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Sic. No.: 5111000000000000

LİMAK ÇORU ANADOLU CİMENTO
SARILYI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Sic. No.: 5111000000000000

LİMAK ÇORU ANADOLU CİMENTO
SARILYI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Kurtuluş Yılı: 1923
Sic. No.: 5111000000000000

İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum İrtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri, www.tacirler.com.tr internet sitesi ile Tacirler Yatırım mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0 212 365 10 00

Faks: 0 212 290 69 95

Antalya İrtibat Bürosu, Akasya İrtibat Bürosu, Kadıköy İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu, Bodrum İrtibat Bürosu, ile www.terayatirim.com internet sitesi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 2 Kat: 6 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0 212 345 00 62 ve 0 212 345 00 66

Faks: 0 212 345 07 66

Ankara, İzmir, Adana İrtibat Büroları; 444 39 34 numaraları telefon ile www.trive.com.tr internet sitesi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 - Levent-İstanbul

Tel: 0 212 315 10 00

Faks: 0 212 315 10 02

Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler ile <https://www.turkishyatirim.com/> internet sitesi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak/İstanbul/Türkiye

Tel: 0 212 367 36 36

Faks: 0 212 346 10 40

İstanbul, Ankara, İzmir, Antalya ve Bağdat Caddesi Şubeleri ile www.ustrade.com.tr ve www.unlumenkul.com internet siteleri ile UTRADE ve Piapiri mobil uygulamaları

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebuluğa Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0 212 352 35 77

Faks: 0 212 352 6 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 0724 numaralı telefon ile www.vakifbank.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr internet sitesi ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık mobil uygulaması

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: 0 212 319 80 80

Faks: 0 212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve Müşteri İletişim Merkezi, YKB İnternet Şube, Yatırım Dünyam web sitesi ,444 0 444 telefon numaralı Müşteri İletişim Merkezi, www.yapikredi.com.tr ; www.yatirimdunyam.com.tr ile YKB Mobil Bankacılık uygulaması

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
SİLAHÇI ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası
Uludağ Mah. Müdürlük No: 135
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274000/0001

LİMAK ÇİMENTO
SİLAHÇI ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Çimento Fabrikası
Uludağ Mah. Müdürlük No: 135
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274000/0001

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0 212 317 69 00 Faks: 0 212 282 15 50 - 51

Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler

0212 317 69 00 telefon numarası, www.yf.com.tr ve YFTrade Mobile uygulaması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0 212 339 80 80

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş., PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş., PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.; 0 850 22 22 979 numaralı telefon; www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet siteleri ile ZBORSA, ZİRAAT TRADER ve ZİRAAT MOBİL mobil uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

BAŞVURU YERİ	TEMİNATA ALINACAK KIYMET
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu• Döviz Blokesi (Avro ve ABD Doları ve Sterlin)
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Konsorsiyum Lideri)	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu• TL DİBS• Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri teminata konu edebilir.)• Hisse Senedi Fonu• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)• Döviz (ABD Doları, Avro)
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu• TL DİBS• Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri teminata konu edebilir.)• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)• Döviz Blokesi (Avro ve ABD Doları ve İngiliz Sterlini)
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
AKBANK T.A.Ş.	

09 Subat 2024



LİMAK İÇİ ANADOLU ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası, Çiftlik Yolu / S/17
Levent Mah. Müdürlük Binası Kat:1/52
Sic. No: 270900/00000000000000000000

LİMAK ÇİMENTO S.Ş.
VE T.C. ZİRAAT BANKASI
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Üzeri
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
M.D. 7/2014-4/16
M. No: 0-77/0-4/00017
M. No: 0-77/0-4/00017

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (Hazine Müsteşarlığı'nın İhraç Ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ANADOLU YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANADOLUBANK A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ANADOLUBANK A.Ş. ANAKTİF YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç Ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar)



ANADOLU CEMENTO
TİCARET A.Ş. MÜDÜRLÜĞÜ
Konya
Cimento Fabrikası
Mal Müdürlüğü
E-posta Adresi: mal@anadolucimento.com.tr
Tic. No.: Sii-4-Kartalın 3/1

ANAKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ
Müşteri No: 07700000000000000000
Bist Hicaz

ANAKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

	<ul style="list-style-type: none"> Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası Kira Sertifikaları Katılım Fonları Pay (Bist 30'da yer alan paylar)
BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu
DENİZBANK A.Ş.	
DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. Para piyasası fonu) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY) TL DİBS Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Kira Sertifikası Hisse Senedi Fonu Değişim fonu Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro)
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)

UZMANCI ANADOLU CEMENTO
 TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Cimento Fabrikası
 Kurumun Mal Müdürü
 No: S/...

UZMANCI ANADOLU CEMENTO
 TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Kurumun Mal Müdürü
 No: S/...



UZMANCI ANADOLU CEMENTO
 TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Kurumun Mal Müdürü
 No: S/...

	<ul style="list-style-type: none"> • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İNG YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
İNG BANK A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İNVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)

LİMAK DEĞİŞİM ANADOLU CİMENTO
SARAYI İÇİŞİREK AVONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Caddesi No: 100 Kat: 10
Kurtuluş Mahallesi Müdürlüğü Saray 06750
Etiler/Beştepe/Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100

LİMAK DEĞİŞİM ANADOLU CİMENTO
SARAYI İÇİŞİREK AVONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Caddesi No: 100 Kat: 10
Kurtuluş Mahallesi Müdürlüğü Saray 06750
Etiler/Beştepe/Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100



LİMAK DEĞİŞİM ANADOLU CİMENTO
SARAYI İÇİŞİREK AVONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Caddesi No: 100 Kat: 10
Kurtuluş Mahallesi Müdürlüğü Saray 06750
Etiler/Beştepe/Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100

<p>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>FİBABANKA A.Ş.</p> <p>TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.***</p> <p>ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.***</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (OYL) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • Özel Sektör Borçlanma Aracı Fonu (OKT,OGF) • TL DİBS • Kira Sertifikaları Katılım Fonları (OTF) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar-) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) <p>OGF ve OKT fonları İzahname'de Borçlanma Araçları olarak yer almalıdır. Ancak blokaj listesinde Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değerlendirilmesi tarafımızca uygundur.</p> <p>**<i>(Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, sadece OYAK Yatırım müşteri temsilcileri tarafından BİST-30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.)</i></p> <p>***<i>Sadece Şirket'in katılım endeksi kriterlerine uyması durumunda geçerlidir.</i></p>
<p>PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
<p>QNB FİNANSBANK A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu-F15) • Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi-TL • Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
<p>QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Değişken) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken) • TL DİBS (Değişken) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (Değişken) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Değişken) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (Değişken) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) (Değişken)

09 Subat 2024

191



LİMANCI ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Çimento Fabrikası
 KURUMSAL MÜDÜRLÜĞÜ
 T.C. No: 21110000000000000000

LİMANCI ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Çimento Fabrikası
 KURUMSAL MÜDÜRLÜĞÜ
 T.C. No: 21110000000000000000

LİMANCI ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Çimento Fabrikası
 KURUMSAL MÜDÜRLÜĞÜ
 T.C. No: 21110000000000000000

<p>ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>ŞEKERBANK T.A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
<p>TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>ODEA BANK A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
<p>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
<p>TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (KIE) • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
<p>TURKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)



LİMAK BOĞAZCI ANADOLU MİMENTO
SANKI VE...
Kuşluk...
Mal Medü...
No: S...
...

LİMAK BOĞAZCI ANADOLU MİMENTO
...
Mersis No: ...
Surt T...
...

...

	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
ÖNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat / Katılım Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat / Katılım Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro), (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç) • Vadeli Mevduat Blokesi - TL, (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç) • Vadeli Mevduat Blokesi - ABD Doları, Avro (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)

09 Şubat 2024

193

LİMAN BÖLÜMÜ ANADOLU ÇİMENTO
SİLAHİ VE TİCARİT İNŞAAT ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası
Konya Mali Müş. Sic. No: 1111111111

LİMAN BÖLÜMÜ ANADOLU ÇİMENTO
SİLAHİ VE TİCARİT İNŞAAT ŞİRKETİ
Konya Çimento Fabrikası
Konya Mali Müş. Sic. No: 1111111111



Handwritten signature and stamp of the company.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu- YFBL2)• TL DİBS• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)• Hisse Senedi Fonu• Pay (BİST 30'da yer alan paylar)(VBTS ve Brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç)• Döviz Blokesi – (ABD Doları, Avro, Sterlin)
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu- YFBL2)• TL DİBS• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)(Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları)• Döviz Blokesi – (ABD Doları, Avro, Sterlin)• Vadeli Mevduat – TL• Vadeli Mevduat Blokesi– (ABD Doları, Avro, Sterlin)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu• TL DİBS• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)• Hisse Senedi Fonu• Kira Sertifikası• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)• Döviz (ABD Doları, Avro)
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu(Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

LİNEER ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası - Bursa
Mal Müdürlüğü - 15.000
Sic. No: Şirket Kayıtları 371

ANADOLU ÇİMENTO S.Ş. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müdürü
Sic. No: 274500
M. No: 274500
Sic. No: 274500
Sic. No: 274500

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müdürü



09 Şubat 2024

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4 Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Talep toplama öncesi aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Halk Yatırım ve Şirket arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi'ni ortaklaşa karar vermek ve karşılıklı olarak yazılı bildirimde bulunmak sureti ile derhal sona erdirip halka arz durdurulabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeni ile bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılabacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler, ayaklanma, yaygın terör eylemleri veya Halka arzı etkileyebilecek uluslararası hukuki ihtilafların vukuu bulunması
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket'in paylarının pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeni ile yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarı ile halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Halk Yatırım veya Şirket tarafından öngörülmesi
- Şirket, yönetici ve yetkilileri ile bağlı kuruluşları aleyhine payların pazarlanmasını ve halka arzı önemli derecede etkileyen veya etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair takip başlatılması

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte (i) nihai halka arz fiyatının tespitinde Halk Yatırım ve Şirket arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda veya (ii) önemli bir sebebin (halka arzın tamamlanmasını engelleyebilecek nitelikte (i) uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile (ii) dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermek üzere) ortaya çıkması hâlinde Şirket Halka Arza Aracılık Sözleşmesi'ni feshedebilir ve sözleşmenin feshi durumunda halka arz iptal edilir.

Halka arz süresi içinde, Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahname'de yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzı, fiyatını veya payların pazarlanmasını önemli derecede etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması durumunda Halk Yatırım ve Şirket arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi'ni ortaklaşa karar vermek ve karşılıklı olarak yazılı bildirimde bulunmak sureti ile derhal sona erdirebilir.

Dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte satılması planlanan payların satışının sonuçlandırılmaması halinde, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri arasında mutabakatla varılamaması halinde Aracılık Sözleşmesi feshedilerek halka arz iptal olmuş sayılacaktır.

Şirket, Halk Yatırım'a yapacağı yazılı bir bildirim ile, Halka Arz sürecini durdurabilir, iptal edebilir veya ileri bir tarihe erteleyebilir ve noter, taahhütlü posta, veya güvenli elektronik imza kullanılarak kayıtlı elektronik posta sistemi üzerinden yapacağı yazılı bildirimle bu Halk Yatırım ile arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesini derhal etkili olmak üzere sona erdirebilir.

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklere ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

195

09 Şubat 2024



LİMAK DÖNÜŞÜM VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAYLAR CADDESİ NO: 17
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
No: 17

LİMAK DÖNÜŞÜM VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAYLAR CADDESİ NO: 17
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
No: 17

LİMAK DÖNÜŞÜM VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAYLAR CADDESİ NO: 17
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
No: 17

25.1.5 Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İzahname'nin "Halka arz başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2. numaralı bölümünün "b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6 Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının bir adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilebilecek azami pay adedi söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay adedinin dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

25.1.7 Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8 Payların teslim yöntemi ve süresi:

Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10 Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Şirket'in 29.01.2024 tarih ve 136 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde, mevcut ortak için yeni pay alma hakkı sermaye artırımını yoluyla halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

LİNAK İZMİR ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası Kurumları Sanayi Sitesi
Kıbrıs Mh. Müdürlüğü: 35100/0700
Tic. Sic. No. 35100/0700

LİNAK İZMİR ANADOLU ÇİMENTO
SARAYI
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası Kurumları Sanayi Sitesi
Kıbrıs Mh. Müdürlüğü: 35100/0700
Tic. Sic. No. 35100/0700

09 Şubat 2024
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
1973
UZMANI 09

25.1.11 Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12 Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13 Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14 Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Ad-Soyad	Kurum
Devrim Güniz Gökçe	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Derin Altan	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Ateş Turnaoğlu	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Ahmet Kaan Alkan	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Şehriban Önlü	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Muhammed Aşufla	Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)
Bülent Sezgin	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mustafaoğlu	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şafak Akdaş	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gülfer Özşahin	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Menevşe Özdemir Dilidüzgün	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Haşim Can Yılmaz	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İrem Sayan	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Ermiş	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Can Demirel	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Dilek Aba Narin	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Elif Güven	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Elif Söylemezoğlu	Limak Holding A.Ş.
Emrehan İçöz	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ertan Çötrelİ	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Gülce Peker Bingöler	Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş.
Melikcan Ercanlı	Limak Holding A.Ş.
Özlem Tombak	Limak İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

197

09 Şubat 2024



LİMAK DİJİTAL ANADOLU CİMENTO
SANAYİ TİCARET VE İNŞAAT
K. Tic. Sic. No.: 270900
Mal Müdürlüğü: 5/3/2024
Sic. No.: 270900

M. HAN
M. HAN
M. HAN

YATIRIM
M. HAN

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 155.930.000 TL nominal değerli payların;

- 109.151.000 adedi (%70) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 46.779.000 adedi (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
-

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca; talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır. Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı öncelikle varsa karşılanamayan taleplerin karşılanması amacıyla yurt içi bireysel yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir. Bu kapsamda, talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Konsorsiyum Lideri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından diğer gruplara aktarılabilir.

Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay miktarının, halka arz edilen pay miktarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve / veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda, eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrollü yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarda talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda birden fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu İzahname'nin 25.1.6 "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Azami talep miktarını aşan talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam azami talep miktarı olarak hesaplanmadık dikkate alınacaktır.

T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve / veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ait emirlerden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir. Dağıtım hesaplarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Halk Yatırım, Şirket ve Halka Arz Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Bu gruplar için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talep zamanları karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işleminde ilgili grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılcaya kadar dağıtılacaktır. Dağıtım

199

09 Eylül 2024



LİMAX DIĞIR ANADOLU CEMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/ŞİRT
Uludağ Mahallesi Mülkiyet No: 15/519
Sic. No: 3112000000000000000

LİMAX ENERJİ SANAYİ
VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/ŞİRT
Uludağ Mahallesi Mülkiyet No: 15/519
Sic. No: 3112000000000000000

LİMAX ENERJİ SANAYİ
VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası Kurtalan/ŞİRT
Uludağ Mahallesi Mülkiyet No: 15/519
Sic. No: 3112000000000000000

sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi olmayacaktır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grupları için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) lot dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grupları için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Konsorsiyum Lideri ve Şirket tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 19'uncu maddesinde yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda öncelikle, işbu İzahnamenin 25.1.3.2 (a) maddesinde belirtilen şekilde (her bir kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Liderinin önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Ancak talep toplama süresi sonunda Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da dikkate alınabilecektir. İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen taleplerin işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4 Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

09 Şubat 2024



200

LİMAK İTİFAK ANADOLU ÇİMENTO
VE İZCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası ve İzcarbet Şirketi
Kocaeli Sanayi Bölgesi, Gebze
Sic. No. 270992/0000000371

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE İZCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanı
Sic. No. 270992/0000000371
Muhasebe Sorumlusu
Sic. No. 270992/0000000371

YATIRIMCI
KURULU
SİC. NO. 270992/0000000371

25.2.5 Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Ek pay satışı yapılması planlanmamaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

25.3 Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli 1 lot payın satış fiyatı 16,20 TL olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, konsorsiyum üyesi aracı kurum bazında azami olarak aşağıda detayları verildiği üzere hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve konsorsiyum üyesi tarafından detayı verilen diğer giderleri ödeyeceklerdir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 9,3922 TL + BSMV	MKK Tarifesi 1,3811 TL + BSMV	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 6,906 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüz binde 5+ BSMV Asgari 15,00 + BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır
AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ	-	-	-	-	-	-



201

09 Şubat 2024

LİMAX ÇİĞİR ANADOLU PİMENTO
SARAYI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Atatürk Bulvarı No: 100 Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sic. No: 271100/00001

MURAT
SİT

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.						
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.						
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK tarifesi					MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (viman ücretleri vb.).
DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur	Yoktur
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi			MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	YOK	YOK	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	YOK	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	0-50.000TL-2%TL+BSMV, 50.000-100.000TL-30TL+BSMV, 100.000-250.000TL-40TL+BSMV, 250.000-1.000.000TL-175TL+BSMV, 1.000.000TL ve üzeri -250TL+BSMV	Yoktur	Yoktur
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL			0,21 TL	Beher İşlem İçin 5,25 TL	ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	



203

09 Şubat 2024

İMİK İMÜ ANADOLUCİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Fabrikası, Kartal/İSTANBUL
Sic. No: 270900/00001

İMİK İMÜ ANADOLUCİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Fabrikası, Kartal/İSTANBUL
Sic. No: 270900/00001

İMİK İMÜ ANADOLUCİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Fabrikası, Kartal/İSTANBUL
Sic. No: 270900/00001

DEĞERLER A.Ş.						
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi			MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır					
INTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	4,20 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (300.000.- /5.000.000.- TL arasındaki tutarlar) Asgari: 15.00 TL + BSMV (300.000.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 250.00 TL + BSMV (5.000.000.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yok	Komisyon oranı, %0,1 (Binde 1) + BSMV
INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL-100.000 TL arası 12,50 TL 100.000 TL üstü 19 TL			
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5,70 TL + BSMV		4,19 TL + BSMV	7,50 TL + BSMV		USD havalclerden 5,25 TL + BSMV ücret alınmaktadır. TL havalclerden ücret alınmamaktadır.
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			175 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır		Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon

204

09 Şubat 2024

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SATICI VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası / Kurtalan / Şanlıurfa
Kuruluş Mali Müdürlüğü / 545 000 5288
Tic. Sic. No: 31111-Kurtalan/Ş

LİMAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
SATICI VE TİCARİET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası / Kurtalan / Şanlıurfa
Kuruluş Mali Müdürlüğü / 545 000 5288
Tic. Sic. No: 31111-Kurtalan/Ş

İNVESTAZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

						tarifesi geçerli olacaktır
MARBAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	-	-
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	MKK TARİFESİ	YÜRÜRLÜKTEKİ EFT TARİFESİ	-	-
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			5 TL + BMV	<p>Dijital Kanallar Aracılığı:</p> <p>0 TL - 10.000 TL arası 15 TL,</p> <p>10.001 TL - 50.000 TL arası 20 TL,</p> <p>50.001 TL - 100.000 TL arası 30 TL ve 100.001 TL ve üzeri 40 TL</p> <p>Şube ve Temsilci Aracılığı:</p> <p>0 TL - 10.000 TL arası 45 TL,</p> <p>10.001 TL - 50.000 TL arası 60 TL,</p> <p>50.001 TL - 100.000 TL arası 90 TL ve 100.001 TL ve üzeri 120 TL</p> <p>Döviz Transfer Masrafı Dijital kanallar Aracılığı:</p> <p>Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2,4</p>		<p>Şirketimiz resmi internet sitesi</p> <p>www.osmanlimenkul.com.tr adresinde yayınlanır</p>



09 Eylül 2024

LİMAN DOĞRU ANADOLU CİMENTO
SAYIŞLIĞI VE İCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Cimento Fabrikası - Kartal / İSTANBUL
Kartalın Mal Müdürlüğüne
Tic. Sic. No. / Şişli / İstanbul

EMİNE ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Cimento Fabrikası - Kartal / İSTANBUL
Kartalın Mal Müdürlüğüne
Tic. Sic. No. / Şişli / İstanbul

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan 1+1' lilerde 0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV
ÜNİÖ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Azami 5 TL	Yoktur	Azami 1,75 TL	Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL)	Yoktur	Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.unioemerkul.com/yasal-duyurular/ adresinde yayımlanır
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9,86 TL+ BSMV	Saklayıcı Kurum Virmen Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virmen Tarifesi uygulanacaktır	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10 + BSMV		Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Y. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	MKK Tarifesi + BSMV	MKK Tarifesi + BSMV	Yürürlükteki efi skalası uygulanacaktır.		Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Alınmıyor	Alınmıyor	Alınmıyor	Alınmıyor	Alınmıyor	Alınmıyor
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Alınmıyor	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmenlerinde MKK tarifesi uygulanır.	0-250.000 TL arası: 20 TL+BSMV 250.000,01 TL-500.000 TL arası: 35 TL + BSMV 500.000,01-1.000.000 TL arası: 75 TL + BSMV 1.000.000,01 - 1.500.000 arası: 100 TL + BSMV 1.500.000,01-5.000.000: 150 TL + BSMV ve 5.000.000,01 ve üzeri: 250 TL+ BSMV	Yoktur.	Yoktur

İMAMCI BOĞAZI ANADOLU ÇİMENTO
ŞİRKETİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası-Kurtalan/Şanlıurfa
Genel Mali Müdürlüğü 595 01 00 00
Tic. Sic. No.: Şifrt-Kurtalan/Şanlıurfa

İMAMCI ÇİMENTO ŞİRKETİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
M. ŞİMŞEK
Genel Mali Müdürlüğü
Şifrt-Kurtalan/Şanlıurfa



09 Subat 2024

25.4.2 Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup Halk Yatırım yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4 Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Halk Yatırım arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 25 Aralık 2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket ile Halk Yatırım'ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, İzahname'nin 28.1 numaralı bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket, Halka Eden Pay Sahibi ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Halk Yatırım ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu'nun (GKC Partners) doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu'nun (GKC Partners) Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arz ile ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile 2020, 2021 ve 2022 yılları ile 2023 yılının ilk dokuz ayına ilişkin mali tablolarının bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

LİMAK DOĞRUVAZOLU ÇİMENTO
SARAYI
Konya Çimento Fabrikası
Yazma/İmza
Ulaştırma
No: S/İ-1/2023/171

EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim ve Hukuk
Mühür No: D/İ-1/2023/171
Etiler, Beşiktaş/İstanbul



Handwritten signature and stamp of the Ministry of Treasury and Finance.

26 BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1 Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilen payların borsada işlem görmesi BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün bu konuda vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların kota alınması ve Yıldız Pazar'da işlem görmesi amacıyla 29 Aralık 2023 tarihinde BİAŞ'a başvurulmuştur. Söz konusu karar alınmadıkça Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Dolayısıyla İzahname'nin onaylanması payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemektedir. BİAŞ yönetim kurulunun alacağı karar sonucu payların borsada işlem görme tarihi belli olacaktır. Birincil piyasada satış sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, en erken, Borsa İstanbul'un Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin 1 numaralı bölümünde yer verilmektedir.

26.2 İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3 Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arz konularına konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5 Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1 Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Halk Yatırım, Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Halk Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Halka arz gelirinin %20'si Halk Yatırım tarafından gerçekleştirilecek fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında kaynak olarak kullanılabilir. Halk Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2 Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3 Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4 Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5 Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6 Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Halk Yatırım'a aittir.

Halk Yatırım, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılacak fonu öncelikli olarak Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin paylarının satışından elde edilen gelirden karşılayacak olup, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin paylarının satışından elde edilen gelir tükenmedikçe Şirket'in elde edeceği halka arz geliri fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılmayacaktır. Halk Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, ortak satışı yoluyla satışa sunulacak paylarının tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edilecek olan brüt halka arz gelirinin %20'si kadar olan kısmını Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ile Halk Yatırım arasında imzalanan Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak fiyat istikrarı işlemleri için kullanılmayı planlanmaktadır. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin sonunda Halk Yatırım'ın fiyat istikrarı fon hesabında kalan, kullanılmayan tutar Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne iade edilecektir.

26.5.7 Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.



27 MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1 Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Pay Sahibi	İş Adresi	Son 3 Yıl İçinde Aldığı Görevler veya Diğer Önemli İlişkilerin Mahiyeti
Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bahçekapı Mah. Güvercinlik Mevkii No:98 Etimesgut Ankara	-

27.2 Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in mevcut ortağı Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirket sermayesinde sahip olduğu toplam 25.930.000,00 TL nominal değerli beheri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerli 25.930.000 adet B Grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecek olup, Şirket'in halka arz öncesi sermayesine oranı %6,71'dir.

Ayrıca, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 386.179.700 TL'den 516.179.700,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 130.000.000,00 TL nominal değerli 130.000.000 adet B Grubu pay da halka arz edilecektir.

Halka arz sonrasında Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Pay (TL nominal)	Pay Grubu	Oran (%)	Pay (TL nominal)	Pay Grubu	Oran (%)
Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	308.943.760	A	80,00	308.943.760	A	59,85
	77.235.940	B	20,00	51.305.940	B	9,94
Halka Açık	-	B	-	155.930.000	B	30,21
TOPLAM	386.179.700	-	100	516.179.700	-	100

27.3 Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a. İhraççı tarafından verilen taahhüt:

İhraççı, 28.12.2023 tarihli 2023/131 numaralı yönetim kurulu kararı ile payların BİST'te işlem görmeye başlamasından itibaren 365 (üç yüz altmış beş) gün boyunca bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağı, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya BİST'e veya Kurul'a veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını beyan ve taahhüt etmiştir.



212

LİMAK DOĞANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kutulu Çimento Fabrikası, Etimesgut, SİRT
Sahil Mah. Müdürlüğü, A Blok, 78 Kat
Tic. Sic. No: 317400/00000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kutulu Çimento Fabrikası, Etimesgut, SİRT
Sahil Mah. Müdürlüğü, A Blok, 78 Kat
Tic. Sic. No: 317400/00000000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

b. Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Limak Çimento, 29.01.2024 tarihli 74 numaralı yönetim kurulu kararı ve 29.01.2024 tarihli taahhüdü ile Borsa'da işlem görme tarihi itibarıyla iştirak portföyünde bulunan, halka arza konu Şirket paylarını Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 (üçyüzaltmışbeş) gün boyunca satmayarak, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını ve SPK'nın Pay Tebliği (VII-128.1)'nin 8'inci maddesinin emredici hükmü uyarınca halka arz edilen payların borsada işlem görmesinden itibaren bir yıl süreyle söz konusu payları halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, söz konusu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını ve borsa dışında satış yapılması durumunda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. (Şüpheye mahal vermemeğe adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 30 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde veya başka bir suretle Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar harihtir.)

Limak Çimento ayrıca, 29.01.2024 tarihli 74 numaralı yönetim kurulu kararı ve 29.01.2024 tarihli taahhüdü ile, Borsa'da işlem görme tarihi itibarıyla iştirak portföyünde bulunan, halka arza konu Şirket paylarını (herhangi bir şüpheye mahal vermemeğe adına, halka arz edilen paylar hariç tutulmaktadır) primli olarak halka arz edilen Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 gün boyunca Borsa İstanbul'da ya da Borsa İstanbul dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini beyan ve taahhüt etmiştir.

c. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

İşbu izahnamenin 27.3. bölümünün (b) bendinde yer alan taahhütler, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrası ile SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı kapsamında verilmesi gereken taahhütleri de kapsamaktadır.

d. Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e. Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.



09 Şubat 2024

LİMAK BOĞAZCIANADLI ÇİMENTO
SERMAYE MENKARİT ANONİM ŞİRKETİ
Tunceli Çimento Fabrikası Kurumları ŞİRT
Tunceli Mali Müdürlüğü 5501000000
Tic. Sic. No: 274900/00000000000

LİMAK ÇİMENTO BANKASI
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırımcıların İşlemleri İçin
Etilim Yolu No: 10/10000000000
Merceis 11
Sermaye Piyasası Kurulu

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

28 HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1 Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket'in sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirecek halka arzdan 2.106.000.000 TL brüt; 2.029.544.801 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin halka arzdan 420.066.000 TL brüt; 408.521.839 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin yaklaşık 87.999.359 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,5644 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz maliyetleri Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında Pay Tebliği'nin 32'nci maddesine göre paylaşılacak olup, Şirket'in toplam halka arz maliyetinin 76.455.199 TL'sine; Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin ise 11.544.161 TL'sine katlanması beklenmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımını aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Maliyet	Katılan Taraf	TL Tutar
Basım ve Deneşim	Şirket	1.500.000
MKK Ücreti	Şirket	296.214
Beklenen Pazarlama, Halka İlişkiler	Şirket	15.790.000
SPK Kurul Ücreti (Sermaye'nin Nominal Değeri Üzerinden)	Şirket	1.032.359
SPK Kurul Ücreti (İstisna Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden)	Şirket	1.976.000
SPK Kurul Ücreti (İstisna Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	394.136
Araçlık Komisyonu	Şirket	52.650.000
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	10.501.650
Hukuki Danışmanlık	Şirket	3.178.510
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	633.990
Dersa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	72.116
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	14.384
Halka Arz Eden Pay Sahibinin Katlanacağı Toplam Maliyet		11.544.161
Şirketin Katlanacağı Toplam Maliyet		76.455.199
Toplam Maliyet		87.999.359
Pay Başına Maliyet		0,5644

**Tabloda vergiler bulunmamaktadır.

28.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arz yapılmasının aslı nedeni, Şirket'in stratejik büyüme hedefleri doğrultusunda aşağıda belirtilen amaçlar doğrultusunda kaynak elde edilmesi ve ayrıca kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğini güçlendirmesidir.

214

ANADOLU ÇİMENTO
SARAYCI TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtalan Çimento Fabrikası - Kurtalan / Şanlıurfa
Kurtalan Mal Müdürlüğü 59346100000
Tic. Sic. No.: Şirir-Kurtalan/ŞU

M.Ş.Ş.

Şirket Ticareti



09 Subat 2024

MARKEZİ İRİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek olan Şirket paylarının Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi ve halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen tahmini maliyetlerin brüt halka arz gelirinden düşülmesi sonrasında Şirket net halka arz gelirini elde etmiş olacaktır. Şirket, söz konusu net halka arz gelirinin teşkil edeceği fonu, aşağıda gösterilen oranda ve amaçla kullanmayı planlamaktadır.

Ergani Fabrikası'nın Devralınması

Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: %100

Şirket, faaliyet gösterdiği çimento sektöründe, stratejik büyüme hedefi kapsamında Limak Çimento mülkiyetinde bulunan, Diyarbakır ili Ergani ilçesindeki 793.000 ton/yıl klinker ve 1.400.000 ton/yıl çimento üretim kapasitesi olan Ergani fabrikasının Türk Borçlar Kanunu'nun 202'inci maddesi hükmü uyarınca malvarlığı ve işletme devri yöntemiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşu olan Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Ocak 2024 tarihli değerlendirme raporu akabinde belirlenen 2.472.000.000 (ikimilyardört yüz yetmiş iki milyon) TL bedel üzerinden tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devralınması amacıyla kullanmayı planlanmaktadır. Söz konusu satış ve devire yönelik olarak Şirket yönetim kurulu 29 Ocak 2024 tarihinde 137 sayılı bir yönetim kurulu kararı almıştır ve Şirket ve Limak Çimento arasında 30 Ocak 2024 tarihinde bir devir sözleşmesi imzalanmıştır..



09 Şubat 2024

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ergani Çimento Fabrikası Kurulduğu Yer
Diyarbakır Mali Müdürlüğü Sayı: 008/5240
T.C. Sic. No: 270900/00000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Oy, elektronik ortamda, dijital imza ile ünlendi
4520 nolu Elektronik İmza Kanunu çerçevesinde
Şirketin Dış İletişim Koordinatörü
Mersis No: 07 100 000 000 00000000000
Şirket Adres: ...

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

29 SULANMA ETKİSİ

29.1 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar Şirket'in 30.09.2023 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak sermaye artırımını ve ortak satışı suretiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplamalar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar, varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilecektir.

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için sulanma etkisi -11,11 TL ve -%68,59 olacaktır.

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Defter Değeri	597.079.798
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	386.179.700
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	1,55
Halka Arz Fiyatı	16,20
Sermaye Artırımı (nominal TL)	130.000.000
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	2.106.000.000
Halka Arz Masrafları	76.455.199
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	2.029.544.801
Halka arz Sonrası Defter Değeri	2.626.624.599
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	516.179.700
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	5,09
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	3,54
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (%)	%229,1
Yeni Ortaklar İçin (negatif) Sulanma Etkisi (TL)	-11,11
Yeni Ortaklar İçin (negatif) Sulanma Etkisi (%)	-%68,59

29.2 Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

İzahname'nin 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere mevcut ortaklar için sulanma etkisi 3,54 TL ve %229,1 olacaktır.



09 Subat 2024

216

ERKİM ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Çimento Fabrikası - Kartal / İstanbul
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 995 016 3189
Tic. Sic. No: - Silivri / İstanbul / 319

ERKİM ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Çimento Fabrikası - Kartal / İstanbul
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 995 016 3189
Tic. Sic. No: - Silivri / İstanbul / 319

ERKİM ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kartal Çimento Fabrikası - Kartal / İstanbul
Kurumsal Mali Müdürlüğü - 995 016 3189
Tic. Sic. No: - Silivri / İstanbul / 319

30 UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1 Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of Grant Thornton Limited)	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	Değerleme Hizmetleri

30.2 Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Finansal Tablolar

Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı: Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of Grant Thornton Limited)

Adresi: Park Plaza, Reşitpaşa Mah. Eskibüyükdere Cad. No:14 K:10 Sarıyer/Maslak **Telefon:** 0 212 373 00 00 **Faks:** 0212291 7797

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Baş Denetçi: Nazım HİKMET

Bağımsız denetim şirketinin, Şirket'in finansal tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir.

"Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2023 ve 2022 ile 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihl. de sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tabloları, nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo notlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz."

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 2022 ile 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'nin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners) tarafından hazırlanmıştır.



31 İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1 Konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen herhangi bir bağlı ortaklığı bulunmadığı gibi, konsolidasyona dahil edilmeyen herhangi bir finansal yatırımı yoktur.



09 Subat 2024

İŞTİRAKLERİN İZLENİMİ
VE TAVANLARI
09.02.2024
Sic. No: 0107001543100017
Sic. No: 0107001543100017
Sic. No: 0107001543100017

219

ANADOLU ÇİMENTO FABRİKASI
İÇİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kurtuluş Caddesi No: 100 / SİRT
Etiler Mah. MÜHÜR NO: 100 / SİRT
Tic. Sic. No.: 0107001543100017

İM
MİRİM

32 PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görece payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1 Genel Bakış

32.1.1 Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik bulunan (“Tam Mükellef”) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“Dar Mükellef”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye’de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kişilerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL’ye kadar	15
230.000 TL’nin 110.000 TL’si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL, fazlası	27
3.000.000 TL’nin 580.000 TL’si için 85.900 TL, fazlası	35
3.000.000 TL’den fazlasının 3.000.000 TL’si için 982.000 TL, fazlası	40

LIYAK ÇİMENTO ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Ankara Mülkiyet Bakanlığı
Sic. No: 27110000000000000000

4.500 TL
Yeni Üzüm
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

09 Şubat 2024
T.C.
Sermaye Piyasası Kurulu
192
0 2 3 1 1 1

32.1.2 Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2024 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25’tir. KVK’da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye’de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye’de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye’de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden maksat ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

KVK’nın 32. maddesine göre Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek ve sermayesinin en az %20’sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran olan %25 üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Bununla birlikte, 22.01.2022 tarih ve 31727 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7351 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile KVK’nın 32. Maddesine eklenen hüküm uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle işgal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanacağı hüküm altına alınmış olup Şirket, söz konusu vergi indiriminden faydalanmaktadır.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2001 ve 2025 yılları arasında BİST’te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST’te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı

ANADOLU CEMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cemalpaşa Çimento Fabrikası Kurumları Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sic. No: 27010000000000000000

ANADOLU CEMENTO BANKASI
Müşteri Hizmetleri
Sic. No: 27010000000000000000

09 Şubat 2024
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sic. No: 27010000000000000000

(saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

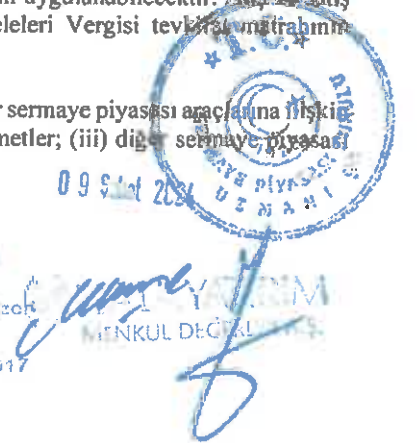
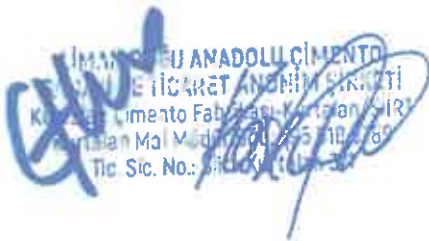
- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası



bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünün belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
M. S. N. No: 27090
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
M. S. N. No: 27090
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

09 Şubat 2024



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
M. S. N. No: 27090
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşılıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

KVK'nın 32. maddesine göre Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran olan %25 üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Bununla birlikte, 22.01.2022 tarih ve 31727 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7351 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile KVK'nın 32. Maddesine eklenen hüküm uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanacağı hüküm altına alınmış olup Şirket, söz konusu vergi indiriminden faydalanmaktadır.

225

LİMANCI CEMETİ ANADOLU CİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cemeto Fabrikası
Mali Müdürlüğü
Tic. Sic. No: 2700000000000000

LİMANCI CEMETİ TO SA
Tic. Sic. No: 2700000000000000

09 Mart 2024



YATIRIM
OLUŞTURMA

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul’un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK’ya 6322 sayılı Kanununun 35’inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, “Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi” başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK’nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK’nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye’de bulunan, aktif büyüklüğünün %51’inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

226

09 Eylül 2024

ANADOLU CEMENTO
KİMYA VE ÇİMENTO FABRİKASI
Konya Sanayi Bölgesi
Sic. No: 2711000000000000

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
Mersis No: 0770000000000000



32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, 2024 yılı vergiye tabi gelir toplamının 230.000 TL'yi aşması halinde tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadın yararlanamaz.

227

ANKARA ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çimento Fabrikası
Atatürk Mahallesi
Tic. Sic. No: 1000000000000000

ELİMAN ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 1000000000000000

09 Şubat 2022



İŞİMLİ İZMİR KAS

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.



09 Şubat 2024

YIMAK DOĞU ANAĞAÇ ÇİMENTO
TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ
Cimento Fabrikası
Maden Mah. Maden Çukuru No: 589
Tic. Sic. No: 5890000000

ULUĞUTLU TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ
ULUĞUTLU TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ
Mevzii No: 57700000000

YERLİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

33 İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN PAY SAHİPLERİ TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1 İhraççı veya halka arz eden pay sahipleri tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2 İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3 Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4 Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5 İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6 Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.



09 Şubat 2024

229

LIYAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SİMA VE İNŞAAT ANONİM ŞİRKETİ
Cemanto Fabrikası
Koruyucu Mal Müdürlüğü
Sic. No: Siirt-1012/2017

LIYAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SİMA VE İNŞAAT ANONİM ŞİRKETİ
Koruyucu Mal Müdürlüğü
Sic. No: Siirt-1012/2017

LIYAK DOĞU ANADOLU CEMENTO
SİMA VE İNŞAAT ANONİM ŞİRKETİ
Koruyucu Mal Müdürlüğü
Sic. No: Siirt-1012/2017

34 İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Kurtalan Çimento Fabrikası, Kurtalan/Siirt adresindeki ihracının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracının internet sitesi (www.limakdoguanadolucimento.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhracının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları



09 Şubat 2024

230

LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO
TİCARET VE İNŞAAT ŞİRKETİ
Çimento fabrikası Kurtalan/SİİRT
Kurtalan Mal Müdürlüğü Sicil No: 2789
Tic. Sic. No: 2789

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET
VE İNŞAAT ŞİRKETİ
Kurtalan Mal Müdürlüğü Sicil No: 2789
Tic. Sic. No: 2789

LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET
VE İNŞAAT ŞİRKETİ
Kurtalan Mal Müdürlüğü Sicil No: 2789
Tic. Sic. No: 2789

35 EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 30.09.2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan alınan Sorumluluk Beyanı

EK 5: Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu (GKC Partners)'nun 31.01.2024 tarihli Hukukçu Raporu

EK 6: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor

EK 7: Gayrimenkul Değerleme Raporları (Şirket arsalarına ilişkin olan)

EK 8: Fiyat Tespit Raporu

EK 9: Ergani Fabrikasına ilişkin Değerleme Raporu

EK 10: Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu /



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ergani Fabrikası
Sic. No: 271100/00000000000000000000

LEAK ÇİMERİO SANA
M.Ş.İN İMZA

M.Ş.İN İMZA
M.Ş.İN İMZA