

BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.'NİN
05/05/2015 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Batıçım Batı Anadolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi'nin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 05/05/2015 tarihinde, saat 12:00'de şirket merkez adresi olan Ankara Caddesi No.335 Bornova - İZMİR adresindeki toplantı salonunda, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı adına İzmir Ticaret İl Müdürlüğü'nün 31.03.2015 tarih 685 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık temsilcileri H. Alper MARASALI ve Mahmut ŞAŞMAZ 'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 03.04.2015 tarih ve 8793 sayılı nüshasında, Şirketin www.baticim.com.tr adresindeki internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) ilan edilmek suretiyle, süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinde, şirket paylarının toplam 80.000.000 TL'lik sermayesine tekabül eden 8.000.000.000 adet hisseden itibari değeri 43.210.546,857 TL olan 4.363.440.052,50 adet payın toplantıya katıldığı, itibari değeri 14.195.606,40 TL olan 1.433.580.559,20 adet payın temsilen, itibari değeri 29.014.940,46 TL olan 2.929.859.493,30 adet payın asaleten olmak üzere toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun, gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemeleri çerçevesinde Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmesi üzerine toplantı Feyyaz Nurullah İZMİROĞLU tarafından açılmıştır.

Gündemin 1.maddesine geçildi;

Olağan Genel Kurul Toplantı Başkanlığı teşkili için Şirket Ana Sözleşmesi'nin 15.maddesi gereğince, Olağan Genel Kurul Toplantı Başkanlığı görevini Yönetim Kurulu Başkanı Feyyaz Nurullah İZMİROĞLU üstlendi. Toplantı Başkanı Oy Toplama Memurluğuna Feyyaz ÜNAL'ı ve Tutanak Yazmanlığına Mehmet Bülent EGELİ 'yi tayin etti. Genel Kurul adına Toplantıya ait tutanak ve diğer tüm belgelerin imzalanması konusunda, Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi, 0 olumsuz oya karşı 4.363.440.052,50 olumlu oy ile kabul edildi.

Gündemin 2.maddesine geçildi;

2014 Yılı Faaliyet Raporu'nun Genel Kurul Toplantısından önce Kamuoyuna (Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, Şirketin www.baticim.com.tr internet adresinde ve basılı faaliyet raporu kitapçığı'nda) duyurulduğu bilgisi verildi. Bu nedenle raporun tamamen okunmasına gerek olmadığı, sadece 2014 yılı bilanço ve kar zarar hesaplarının, bağımsız dış denetleme kuruluşu raporunun okunmasına ilişkin önerge genel kurulun onayına sunuldu, önerge, 0 olumsuz oya karşı 4.363.440.052,50 olumlu oy ile kabul edildi.

Ortaklardan Ersan Günay söz alarak bu konuyla ilgili yazılı olarak beyanda bulunulacağını söyledi şirketin döviz borçlarını hedge etmemesinden ötürü zararının olduğunu hem kendi adına hem de vekalet ettiği Kemal ÖZBATUR'a vekaleten red oyu kullandığını,

Ortaklardan Hamza İl Gündem ile ilgili söz alarak Batıçım Batı Anadolu Çimento Sanayii T.A.Ş. nin performansının memnuniyet vermediğini, Rakip Çimento şirketlerinin daha fazla oranda kar ettiğini, İşraklerin ve bağlı ortaklıkların iyi yönetilmediğini Liman ve Enerji alanlarında yapılan yatırımların doğru yatırımlar olmadığı , Limanın satılmasının ya da kiralanmasının daha doğru olacağı, Batıçım'in ortağı olduğu,Batıçım Enerji Elektirk A.Ş. nin kur farkı ve finansman giderlerinin karla karşılanamadığı şeklinde görüş ve önerilerinde de bulunmuştur.

Ortaklardan Ahmet Bayrak ve vekili olduğu Zekeriye BAYRAK adına konuştuğunu görüşlerini ayrıca yazılı olarak sunacağını beyanla Beton operasyonunun ayrı şirketle yönetilmesini ve kurulacak bu şirketin halka açılacağı önerisinde bulunarak , yine ortağı olunan enerji şirketinin sahibi olduğu



BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.'NİN
05/05/2015 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

kovada HES in kapasitesinin yüksek olmasına rağmen neden düşük üretim yapıldığı sorusunu sormuştur.

Söz alan Murahhas Aza Tufan Ünal söz alarak Beton operasyonunun ayrılmasının düşünüldüğü ama henüz bir karar verilmediğini ,HES yatırımlarının sonuçlarıyla ilgili konuşmanın erken olacağını ancak Liman konusunun farklı değerlendirilebileceğini Limanın da ortaklık ve iş geliştirmeye müsait bir yatırım olduğunu beyan etmiştir.

2014 yılının Bilanço, Kar Zarar Hesapları ile Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu'nun Raporları ayrı ayrı okundu, müzakeresinde söz alan olmadı. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporu oylama sonucunda, Ersan Güney 770.033 (B nominal) vekili olduğu Kemal Özbatur'un 3.450.000 (B nominal) olumsuz oyu olmak üzere toplam 4.220.033,00 olumsuz oya karşı 4.359.220.019,50 olumlu oy ile kabul edildi.

Gündemin 3.maddesine geçildi;

Toplantı Başkanı tarafından 2014 yılı içinde yapılan bağış ve yardımların tutarının 245.200,67 TL olduğu, bunun 235.435,67 TL aynı, 9.765,00 TL nakdi yardım olduğu belirtilerek bağış ve yardımlar konusunda Genel Kurula bilgi verildi.

Gündemin 4.maddesine geçildi;

Şirket bağlı ortaklığı Batıçim Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ' nin Akbank ile yapmış olduğu 40 milyon USD'lık kredi anlaşması kapsamında bağlı ortaklığına ait 63.975.000 TL nominal değerli hisselerini rehin olarak vermiştir. Başkaca 3. şahıslar lehine verilmiş teminat, rehin, ipotek ve elde etmiş olduğu gelir veya menfaat yoktur.

Gündemin 5.maddesine geçildi;

Yönetim Kurulu'nun ibrası Genel Kurulun onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahip oldukları paydan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların 0 olumsuz oya karşı 4.321.054.685,70 olumlu oy ile ayrı ayrı ibra edildiler.

Gündemin 6.maddesine geçildi;

Yönetim Kurulunun, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücret konusunda yapmış olduğu teklif okundu. 2015 yılı hesap dönemi için Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerin her birine, ayrı ayrı aylık brüt 8.250 TL ücret ödenmesi 1.216.372,50 olumsuz oya karşı 4.362.223.680,00 olumlu oy ile kabul edildi.

Gündemin 7.maddesine geçildi;

Yönetim Kurulunun, 2015 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 500.000 TL olarak belirlenmesine ilişkin yapmış olduğu teklif okundu. 2015 yılı hesap dönemi için bağışların üst sınırının 500.000 TL olarak belirlenmesi 261.264.296,20 olumsuz oya karşı 4.102.175.756,30 olumlu oy ile kabul edildi.

Gündemin 8.maddesine geçildi;

Şirketimizin Kar dağıtım politikası aşağıdaki gibi okunarak bilgi verildi.

Kar Dağıtım Politikası:

Ulusal ve uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça veya büyük bir yatırım nedeniyle nakit ihtiyacı gerekmedikçe, önceki yıllarda olduğu gibi 2015 ve izleyen yıllarda da şirket kar ettiği sürece mümkün olduğunca öncelikli olarak nakit kar payı dağıtımı hedeflenmektedir.



BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.'NİN
05/05/2015 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Söz alan Ersan GÜNEY nakit kar dağıtımını yerine bedelsiz hisse verilmesi şeklinde dağıtımın daha doğru olacağı, bunun vergisel avantaj getireceğini, bu konu da da ayrıca yazılı görüşlerini bildireceğini bildirmiştir. Tutanak ekine alınmıştır.

Söz alan Rahim ÖZDEMİR, hisse senetlerinden A ve B grubunun kar payı anlamında birbirine yaklaştırılmasının doğru olacağını beyan etmiştir.

Gündemin 9.maddesine geçildi;

2014 yılı kârının dağıtılması konusunda, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi okundu. Buna göre Sermaye Piyasası Mevzuatına göre hesaplanan 2014 yılı 1. Temettütünün Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı 78.010.461,67 TL'dir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun teklif ettiği şekliyle;

- a) Birinci temettü olarak, toplam brüt 7.200.000 TL nakit kar payı dağıtılması,
Buna göre; 1 TL nominal bedelli tüm paylara brüt 0,09 TL (% 9) , net 0,0765 TL (% 7,65) nakit kar payı dağıtılması,
- b) A grubu imtiyazlı paylara toplam brüt 6.691.938,13 TL nakit kar payı dağıtılması,
Buna göre; 1 TL nominal bedelli A grubu imtiyazlı paylara brüt 139,50538 TL (% 13.950,53777), net 118,57957 TL (% 11.857,95710) nakit kâr payı dağıtılması,
- c) Yönetim Kurulu Üyeleri'ne toplam brüt 3.345.969,06 TL nakit kâr payı dağıtılması,
- d) İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe olarak 1.323.790,72 TL ayrılması,
- e) Geriye kalan bakiyenin Olağanüstü Yedeklere ayrılması,
- f) Nakit kar payı dağıtımının 2 Haziran 2015 tarihinde yapılması,

Genel Kurul'un onayına sunuldu.

Söz alan Ahmet Bayrak kendi adına (500 adet B nominal pay) ve vekili olduğu Zekeriye BAYRAK (8.200.000 adet B nominal pay) adına madde 9'a red oyu kullandığını, Ersan GÜNEY kendi adına (770.033 adet B nominal pay) ve vekaleten Kemal ÖZBATUR adına (3.450.000 adet B nominal pay) red oyu kullandığını bildirdi.

"Yönetim Kurulunun B grubuna A grubuna eşit kar payı ödenmesi yerine % 50 kar payı ödenmesi gerektiğini teklif ederek muhalefet şerhi düşüp" gündem maddesine Mehmet Ercan ERKUL (1.216.372,50 B nominal) elektronik ortamda red oyu kullanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifi 13.636.905,50 olumsuz oya karşı 4.349.803.147,00 olumlu oy ile kabul edildi.

Gündemin 10.maddesine geçildi;

Yönetim Kurulu'nca 2015 yılı için bağımsız dış denetleme şirketi olarak önerilen DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş , Genel Kurul'da 0 olumsuz oya karşı 4.363.440.052,50 olumlu oy ile bağımsız denetim şirketi olarak kabul edildi.

Gündemin 11.maddesine geçildi;

Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi 5.969.700,00 olumsuz oya karşı 4.357.470.352,50 olumlu oy ile kabul edildi.

BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.'NİN
05/05/2015 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Gündemin 12.maddesine geçildi;

Söz alan Ahmet Bayrak ve vekili olduğu Zekeriye BAYRAK adına yazılı görüşlerini sunduğunu beyan etmiştir. Söz alan Ersan GÜNAY ve vekaleten Kemal ÖZBATUR adına söz alarak görüşlerini yazılı olarak sunacağını beyan etmiştir.

Ortakların yazılı görüşü tutanak ekine alınmıştır.Söz alan Murahhas Aza Tufan Ünal ifade edilen görüşlere cevap vermiştir.

Toplantı Başkanı söz alarak 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı emeği geçen herkese şahsı, Yönetim Kurulu ve ortaklar adına teşekkürlerini ilettiler.

Gündem tamamlanmış olduğundan Başkan toplantıya saat 13:40 ' da son vermiştir.

Toplantı Başkanı

Feyyaz Nurullah İZMİROĞLU

**Gümrük ve Ticaret Bakanlığı
Temsilcisi**

H. Alper MARASALI

**Gümrük ve Ticaret Bakanlığı
Temsilcisi**

Mahmut ŞAŞMAZ

Tutucu RW-I (2 sayfa)

1) Gerek Sn Tufan Ünal gerek Sn Feyyaz Ünal gerekse Sayın Feyyaz İzmirlioğlu'nun basın yayın ve önceki Genel Kurullarda verdikleri ve dile getirdikleri sözlerin maalesef bir çoğunun gerçekleşmediği hepimizin malumudur. 2013 yılı sonunda çıkarılan yeni Spk Kanununa göre yönetici olan kişilerin çeşitli yollarla dile getirdikleri vaatler kanun nezdinde bağlayıcılık taşımaktadır. Bundan yola çıkarak Sn Tufan Ünal bey in en son verdiği demeçte Batılıman ile ilgili dile getirdiklerini bağlayıcılık taşıması açısından Batılımanda yabancı bir ortaklık yapabiliriz konusunun son durumunu kapsayan bir açıklama yapmasını biz yatırımcılar olarak talep ediyoruz. Bu yabancı ortaklık hedefinin hayata geçirilmesi tahminen ne kadar zaman içinde planlanmaktadır. Elde edilecek gelirin ne şekilde kullanılması hedeflenmektedir. Bilgi edinme hakkımızın kullanımı kapsamında yukarıda bahsi geçen konuların yanıtlanmasını talep ediyoruz.

9. Maddeye Tazminat kontrol et.

2) Şirket yönetimi ile biz yatırımcılar arasında büyük bir adaletsizlik yaratan karda imtiyaz konusuna değinmek istiyorum. Gerek TTK gerekse Spk kanununda bu şirkette uygulandığı şekli ile çok net olmamasına rağmen bunu esas sözleşmede var denilerek uygulamak ne kadar doğrudur. Kaldı ki o zaman biz de yatırımcılar olarak TTK 512. Maddeye göre karda imtiyazın iyi niyetli olarak kullanılmadığını dile getirerek haklarımızı arama yoluna gidebiliriz. Daha iyi anlaşılması açısından A grubu bir hisse 850-900 lira bu sene verilen temettü baz alındığında A grubu 1 lot hisse alan bir yatırımcı bunu temettü olarak 7-8 sene civarında geri alabilmektedir; Oysa 7 liraya B grubu hisse alan biz yatırımcılar bu sene aldığımız temettü dikkate alınırca bu parayı temettüler ile birlikte 100 senede ancak geri alabilmekteyiz. Dünya finansal piyasalarında böyle bir uygulamanın örneği varmıdır? Sanırım yakın zamanda BİST te işlem gören bir firmanın ortakları arasında çıkan itilaf sonucu ortaya çıkan bir mahkeme kararı bu şirket tarafından dikkate bile alınmamaktadır. Bu yüzden daha zaman varken bu konunun yönetim kurulu gündemine alınıp tekrar görüşülmesini ve biz yatırımcılar lehine olan bir karar alınmasını ya da en azından bundan sonrası için bu sene gibi olmayacağı gibi bir karar alınmasını talep ediyoruz.

2) 3. Hisse geri alım programı hakkında. Bundan 7-8 sene önce BSOKE portföyüne 12 tl yaklaşık 10 cent civarı bir fiyattan ciddi miktarda BTCIM hissesi alırken, 2013 yılı sonunda çıkan yeni spk kanununa göre yasal altyapısı da olmasına rağmen bugün 7 tl yaklaşık 3 Cent civarı bir fiyattan neden yönetim kurulumuzca yasal sınırlar çerçevesinde bir hisse geri alım kararı alınmamaktadır. Biz yatırımcılar olarak şaşkınlık içerisinde bunu izlemekteyiz. Biz yatırımcılar olarak bunun ilk Yönetim kurulu toplantısı gündemine alınmasını görüşülmesini ve bir hisse geri alım programı kararı alınmasını ve bu konu ile ilgili bilgilendirilmeyi ivedilikle talep ya da tavsiye etmekteyiz. Çünkü ödenmiş sermayesi kadar yıllık kar eden bir şirketin olması gereken fiyat 10 tl civarındadır. Daha ileri gidip eğer sektördeki benzer firmalar olan AKCNS ya da ÇİMSA ile kıyaslırsak onlar pd/dd 2,5-3 çarpanlarda işlem görürken bizim yani BTCIM hissesinde bu çarpanın 1 ler seviyesinde olduğu görülmektedir. Yani yukarıda verilen örneklerde göz önüne alındığında biz yatırımcılar tarafından dile getirilen hisse geri alım programı gayet makul bir talep olduğu anlaşılacaktır. Hemde kar dağıtımında yapılan adaletsizlik bu sayede bir nebze olsun giderilebilecektir. Ayrıca Biz yatırımcılar olarak Sayın Feyyaz Ünal Bey e BSOKE portföyüne BTCIM alınıldığı sene BSOKE genel kurulunda yatırımcılara bu işlemin doğruluğunu savunurken sarf ettiği sözleri hatırlatmak isteriz.

3) 4. Bizi ilgilendirmiyor gibi görünmesine rağmen aslında çok yakından ilgilendiren BSOKE nin aldığı yatırım kararı nasıl finanse edilecektir. Bu şirketin yani BTCIM şirketinin son 2-3 sene zarfında nerede ise ödenmiş sermayesi kadar kambiyo zararı ettiği göz önüne alındığında bu durum biz yatırımcıların gözünü haklı olarak korkutmaktadır. Yakın zamandan bu yatırımdan kaynaklı herhangi bir bedelli

Ersin Güneş Emu

Zeynep'ti Söster
M. Şimşek
Böcekler Zübeyde

sermaye artırımını söz konusudur?Bu konu hakkında şirket yetkililerinden doyurucu bir açıklama yapmalarını beklemekteyiz.Hatta mümkünse hemen şu an.Şu an mümkün değilse en kısa zamanda.

5.Lafargedaki paylar hakkında.Bu paylarla ilgili herhangi bir görüşme olmuş mudur?Ya da şirket tarafından bu payların geri alınması ile ilgili bir niyet varmıdır?Yoksa hisse fiyatının bu kadar düşük kalmasının sebebi bu mudur?

6.Son olarak üzülerek dile getirmek istiyoruz.Eğer finansal olarak bu 3 yıl içinde gösterilen yönetimi bu şirket yönetimi şirket sahibi olarak değil de çalışan olarak göstermiş olsa o koltuklarında biraz zor otururlardı.Biz yatırımcıların ortak kanısı maalesef böyledir.Örneğin son 3 yıl içinde düğün yönetilen yarı yarıya kararları sonucu edilen kambiyo zararları gözönüne alınırsa biz yatırımcıların bu eleştiride ne kadar haklı olduğumuz anlaşılacaktır. Bu konuda tutanakta kendim çıkardım

7.Hazirun cetvelinden anlaşılacağı gibi bir sürü yabancı fon bu şirkete yatırım yapmış durumdadır..Bu fonların aynı bizler gibi,bu süreçte yatırımlarından doğru dürüst bir kazanç elde edememelerine rağmen neden bu kadar sessiz kaldıkları biz yatırımcılar tarafından anlaşılammaktadır.

Ersan Güneş
Ergül

Zeynep Besler

Baharlık Zeynep

M. Sema

DİLEK, TEMENNİ VE SORULAR

1) KARPAYI VE ŞİRKETİN HİSSE PERFORMANSI

Basında çıkan birçok beklentiye karşılık şirketin hisse performansı neden hiç tatmin edici değil? Neden bu beklentiler bir türlü gerçekleşmiyor? Batı Anadolu markasına ve yönetiminize güvenerek şirketin ortağı olan biz küçük yatırımcılar neden mağdur ediliyoruz? Hisse fiyatı bir şirketin karnesi ve aynı zamanda yatırımcı nezdinde itibarının göstergesi değil midir? Batıçim karını paylaşma konusunda neden biz yatırımcılarını üzüyor?

Şirketin yönetimindeki kişiler olarak bundan sonra biz küçük yatırımcıları korumanızı, şirketin değerini yükseltecek kararlar alıp uygulamanızı, Batıçimin yatırımcı nezdinde itibarının yükseltilmesini ve yaptığımız yatırımın geri dönüşünün yüksek olmasını arzuluyoruz. Ayrıca halka açık diğer çimento şirketleri gibi bu şirketin de karını daha yüksek oranda paylaşmasını istiyoruz.

2) BİRLEŞME

Şirket tarafından Temmuz 2007'de Batıçim ile Batısöke'nin birleştirilmesinin düşünce aşamasında olduğu KAP'a bildirildi. İki şirketin birleştirilmesi düşüncesinden vaz mı geçildi? Vazgeçildiyse sebebini net biçimde izah eder misiniz?

Birleşmenin Batıçimin tüm hissedarları için olumlu olacağını düşünüyor ve bu konuyu değerlendirmenizi istiyorum.

3) GERİ ALIM PROGRAMI

SPK'nın "Geri Alım Tebliği" ile ortaklıkların kendi paylarını alabilmelerine imkan tanındı. Batıçimin bu haktan yararlanması doğru olmaz mı?

Biz yatırımcılar, Batıçimin borsa değerinin gerçeği yansıtmasını arzuluyor ve yönetim kurulunuzun hisse fiyatını destekleyici kararlar almasını ve çeşitli enstrümanlarla bu kararları uygulamasını talep ediyoruz.

Saygılarımla...

Zekeriye Bayrak ✓

Batısöke'nin batıçim ile birleşmesi için M. Şişir