

Analist & Yatırımcı Günü



Aralık 24, 2024

Geleneksel çimento şirketinden, global ve çeşitlendirilmiş yapı malzemeleri şirketine dönüşüm



Üretim Fabrikaları



Liman Erişimi –
İhracat Fırsatı



AR&GE Merkezi



Öğütme Tesisi



Uluslararası Varlıklar 2

Stratejik Yol Haritası: Dönüşümü Nasıl Planladık?

Çimentodan Malzeme Teknolojilerine,
Yerelden Küresele, Griden Yeşile

Değer Maksimizasyonu



Ağ Optimizasyonu;
Varlık/Karbon/Enerji Optimizasyonu



İhracat Pazarlarında Müşteriye Yakınlık;
ABD Çimento Değirmeni, Terminal Yatırımları



İhracat Pazarlarında Dikey Entegrasyon;
Prekast, Hazır Beton Tesisleri



Sürdürülebilirlik ve İnovasyonda Ticarileşme;
Katma Değerli Ürünler

Maliyet Optimizasyonu



Alternatif Yakıt Kullanımının Arttırılması



Yeni Sürdürülebilir Ürün Portföyü



Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Kullanımı



Düşük Karbonlu Alternatif Hammadde Kullanımı



Münih'te Ar&Ge Odaklı
Teknoloji Merkezi



Stratejik İnsan Kaynağı ve
Organizasyonu

Stratejik Aksiyonlar: Bugüne kadar ne yaptık?



Tamamlandı

**BUÑOL SATIN
ALMASI**

- Temmuz 2021'de 155 milyon \$'a satın alındı.



Tamamlandı

**YURT İÇİ AĞ
OPTİMİZASYONU**

- Temmuz 2022'de Kayseri & Niğde fabrikaların satışı.



Tamamlandı

**SABANCI
TEKNOLOJİ
MERKEZİ**

- Mayıs 2023'te faaliyete geçti.
- Müşteri ihtiyaçlarına dayalı 1 yıllık iş planı oluşturuldu, ilk yıl için aylık olarak müşteri ziyaretleri planlandı.



Tamamlandı

**AFYON GÜNEŞ
ENERJİSİ
SANTRALİ**

- Ağustos 2023'te faaliyete geçti.
- 3.3 MW kapasite.
- Fabrika tüketiminin %3'ü.



Tamamlandı

**KALSIYUM
ALÜMİNAT
ÇİMENTO**

- Ekim 2023'te faaliyete geçti.
- 66 kt ilave klinker kapasitesi.



Tamamlandı

**BUNOL GÜNEŞ
ENERJİSİ
SANTRALİ**

- Mayıs 2024'te faaliyete geçti.
- 7 MW kapasite.
- Fabrika tüketiminin %16'sı.



Tamamlandı

**MANNOK
SATIN ALMASI**

- Eylül 2024'te 330 milyon €'ya satın alındı.

Stratejik Aksiyonlar: Sırada neler var?

1Ç 2025

ESKİŞEHİR ATIK ISI GERİ KAZANIMI SANTRALİ

- WHR kapasitesi 5.500 kWp, yıllık 40.000 MWh üretim, fabrika tüketiminin %25'i, sözleşme tarihi: Eylül 2023



2Ç 2025

ESKİŞEHİR GÜNEŞ ENERJİSİ SANTRALİ

- Güneş enerjisi kapasitesi 14,2 MW, fabrika tüketiminin %15'i, yıllık 20.000 MWh üretim, sözleşme tarihi: Nisan 2024.



4Ç 2025

AMERİKA GRİ ÇİMENTO ÖĞÜTME TESİSİ

- 700 bin ton gri çimento öğütme kapasitesi.
- EPC sözleşmesi Ağustos 2023'te imzalandı.

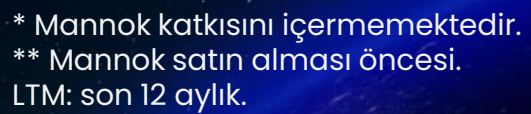


1Y 2026

MERSİN KALSİYUM ALÜMİNAT ÇİMENTO KAPASİTE ARTIŞI

- Toplam yatırım tutarı: 31.8 milyon EUR.



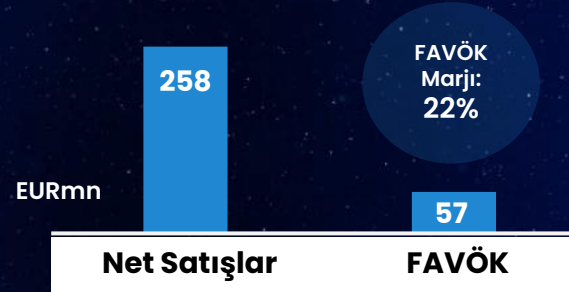


...Mannok satın almasıyla İrlanda ve İngiltere pazarında

Mannok; İrlanda Cumhuriyeti, Kuzey İrlanda ve İngiltere'nin, çimento, yalıtım, yapı malzemeleri ve plastik ambalaj ürünleri entegre üreticisi



9M'24 SON 12 AYLIK FİNANSALLAR

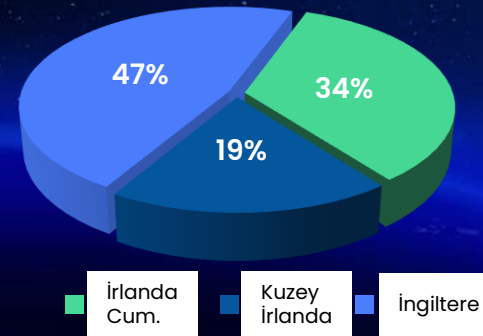


MANNOK

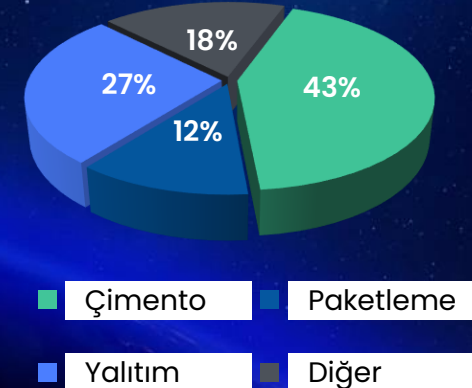
Merkez	Çalışan Sayısı
İrlanda Cumhuriyeti	+800

MANNOK Net Satışlar Kırılımı – 2023

Coğrafi Kırılım



Segment Kırılımı



Stratejimiz planlandığı gibi ilerliyor! “Çimento iş kolundan yapı malzemelerine”

Çimento

Çimento

Yüksek kalitede torbalı ve dökme
Portland kompozit karışimli çimento



Genel kullanım
torbalı çimento



Premium
torbalı çimento



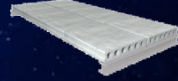
Master
torbalı çimento

Yalıtım

Paketleme

Prekast

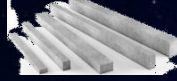
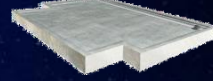
Tasarımdan kurulumu kadar
müşteriye özel prekast çözümler



Boşluk döşeme

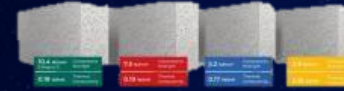


Merdiven ve sahanlıklar



Gazbeton Bloklar

Gazbeton blokları, ileri teknik süreçler
ile otoklavlanarak (AAC) hassas bir
şekilde üretilen yüksek performanslı
ısı yalıtım bloklarıdır. Bu bloklar ayrıca,
AAC blokları olarak da adlandırılır.



Çatı Kaplama

High-quality, high performance concrete
roof and ridge tiles



Western Sale



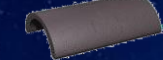
Rathmore



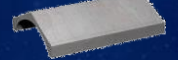
Devenish



Locherne



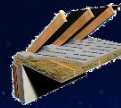
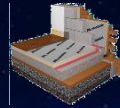
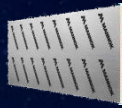
Half round ridge



Universal angle ridge

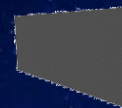
PIR Yalıtım

Zemin, çatı ve duvarlarda kullanım için
en iyi termal iletkenlik özelliklerine
sahip PIR (poliizosiyanürat) yalıtım levhaları



EPS Yalıtım

Zemin, çatı ve duvar yalıtımında
kullanılan genişletilmiş polistiren levhalar

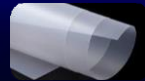


Ambalaj Levhaları

Polietilen (PET) ve polipropilen (PP)
levha ekstrüzyonu, plastik gıda
ambalaj filmleri



PET levha



PP levha

Yemek Kapları

Et, balık, mantar, hazır yemekler vb
ambalajlanması için termoform plastik
gıda tepsileri ve kapları



Et & balık



Vakum
Tepsisi



Hazır yemek



Meyve
sepeti

Sürdürülebilir Ürün Kapları

Termoformlu, offset baskılı ve
enjeksiyon baskılı süt ürünleri kapları



Isıl şekillendirilmiş



Kalıp içi etiketlenmiş

Yarınlar için bugünü inovasyonla şekillendiriyoruz

2

AR&GE
Merkezi

5

Patent
Sayısı

3

Ticarileşmiş
Ürünler

4

AB Destekli
Projeler

35

Tamamlanan
AR&GE Projeleri

"Formülhane" | Mersin



- 2017 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından onaylı **çimento sektöründe ilk Ar-Ge Merkezi**.
- "**Flycrete**" **Formülhane'de geliştirilmiş** ve 2023 yılında ticarileşmiştir.

"Sabancı Technology Center" | Munich



- 2023 yılında **Munich Teknik Üniversitesi Kampüsü'nde** kuruldu.
- Müşteriler ve üniversite ile iş birliği.

Ticarileştirilmiş İnovasyon

Müşteri odaklı yenilikçi çözümler

RapiDome; Mersin tesisinde 3D yazıcı teknolojisi ile ev

Daha esnek ve sürdürülebilir
yapılar

Maliyet azaltma, hızlı kurulum,
değişikliklere uyum sağlama

Flycrete; hasarlı alanlar için hızlı çözüm

Hızlı priz: hızlı sertleşme, 3 saatte
yüksek dayanım eldesi, proje
süreçlerinin hızlanması ve
maliyetlerde azalma

Dayanıklılık: havaalanı
pistlerinin hızlı onarımı ve birkaç
saatte pistlerin uçak trafiğine
açılması

Çevre dostu: üretim
aşamasında daha az enerji ve
kaynak kullanımı

Ticarileştirilmiş Sürdürülebilirlik

Artan Yenilenebilir Enerji Kullanımı



Mersin
Atık Isı Geri
Kazanımı



8%

2022

Afyon
Güneş
Enerjisi
Santrali



9%

2023

**Eskişehir &
Bunol**
Güneş Enerjisi
Santrali



12%

2024

Eskişehir
Atık Isı Geri
Kazanımı



20%

2025

**Yenilenebilir
Enerji
Yatırımları**

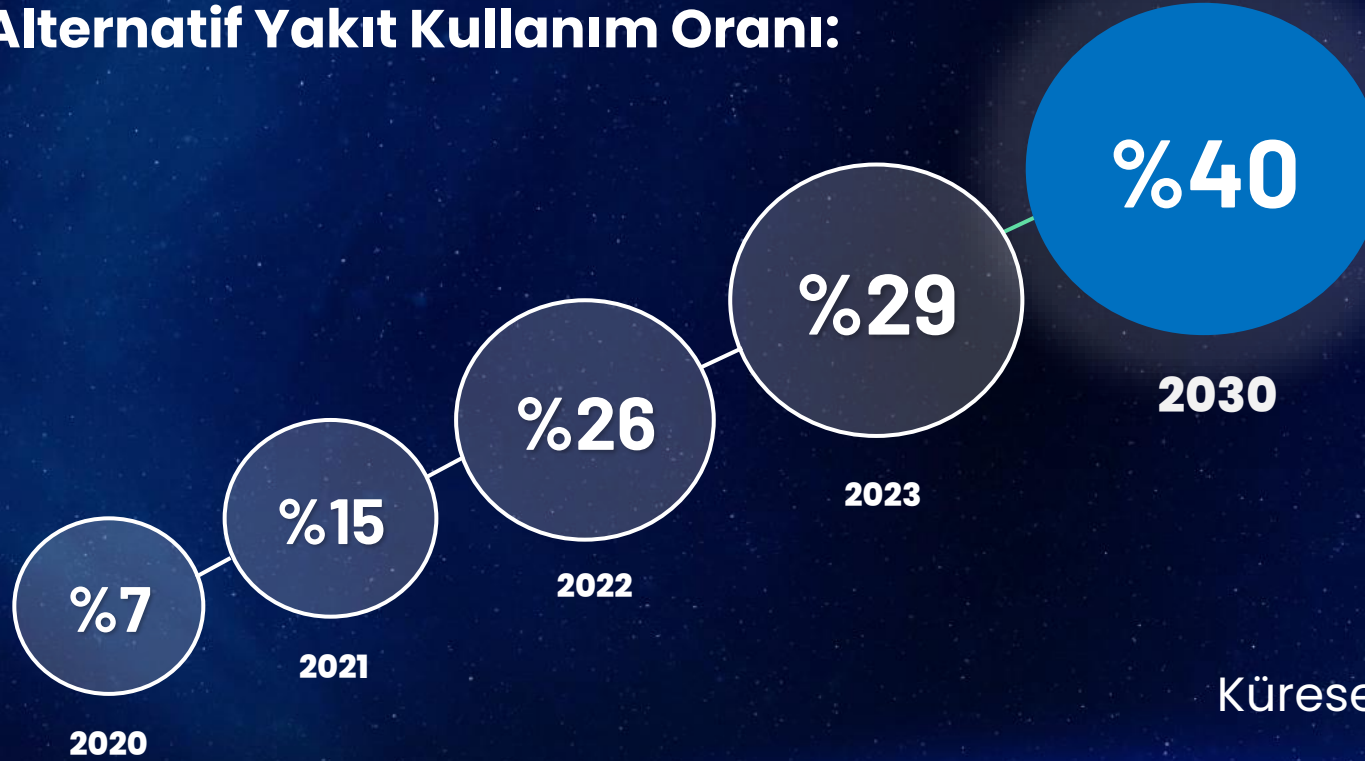


40%

2030

Ticarileştirilmiş Sürdürülebilirlik Artan Alternatif Yakıt Kullanımı

Çimsa Alternatif Yakıt Kullanım Oranı:



Ortalama alternatif yakıt kullanımı
Türkiye çimento sektöründe %12,
Küresel çimento oyuncuları arasında ise **%25**



BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksinde yer alan ilk Çimento Şirketiyiz.



2023'te 351.000 MWh elektrik enerjisi için IREC Sertifikası alındı ve Mersin WHR Tesisi üretimi sertifikalandırıldı.



Üç Ürün için Çevresel Ürün Beyanı Belgesi aldık.



2023 yılında CDP İklim Değişikliği ve Su Güvenliği raporlarında "B" skoru aldık.



Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Endeksinde 100 şirket arasında tek yapı malzemeleri şirketi olarak 38. sırada yer aldık.



Çimsa, Temmuz 2024'te, tarihinde ilk kez FTSE4Good Emerging Markets Endeksi'ne dahil edildi.

Borç vadesini daha uzun bir döneme uzatmak için aksiyonlar alındı



- IFC'den 70 milyon USD Yeşil Kredi
- Sabancı Holding'in ilk yeşil kredisi



- EBRD'den 25 milyon EUR Sürdürülebilirlik Kredisi
- Çimento sektöründe bir ilk!



- BNP Paribas Fortis ve ING BANK NV'den 150 milyon EUR köprü kredisi
- Mannok satın alımı için güçlü işbirliği ve finansal destek



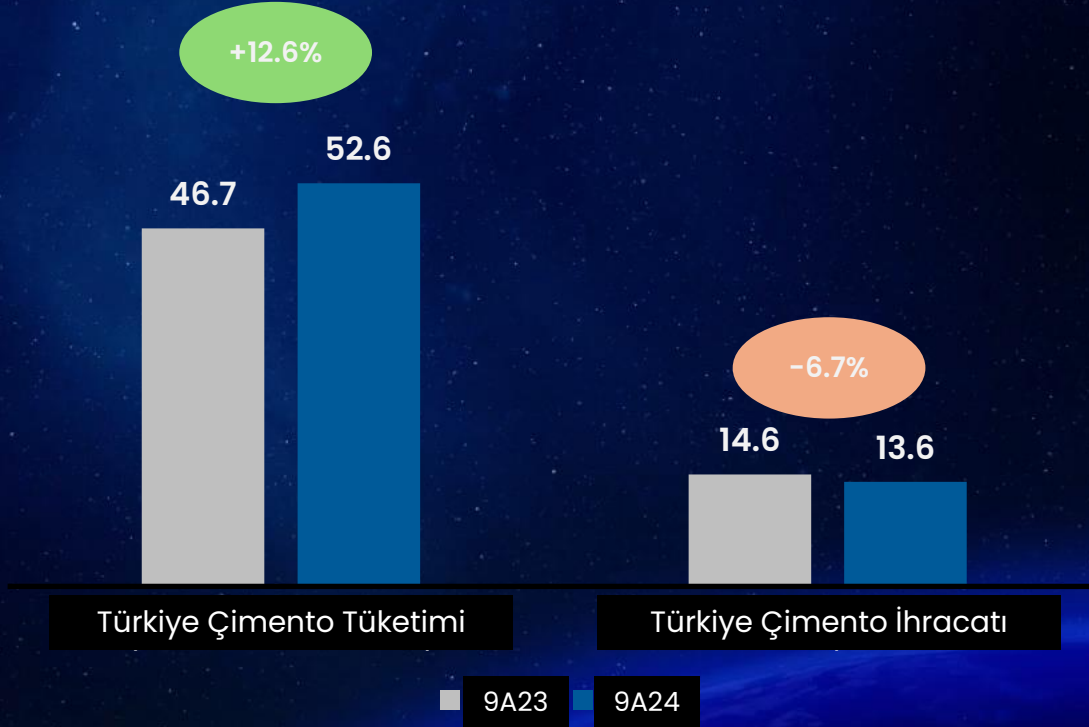
- Çimsa Americas için 20 milyon USD Yatırım Kredisi
- Küresel büyüme için fonlama! Çimsa Americas yatırımına YKB NV desteği

Operasyonel & Finansal Geliřmeler

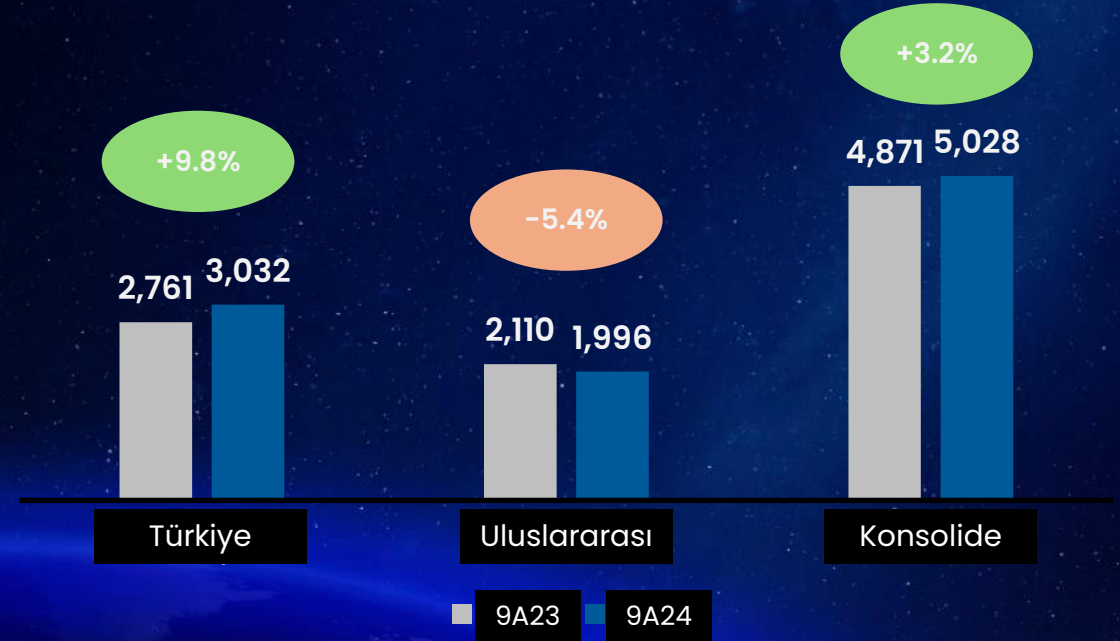


Yurtiçi talep büyümeye devam ederken, ihracat zayıf seyretmeye devam etti Çimsa konsolide satış hacimleri Türkiye'deki güçlü talep ile artış gösterdi

Türkiye Çimento Tüketimi (mt)



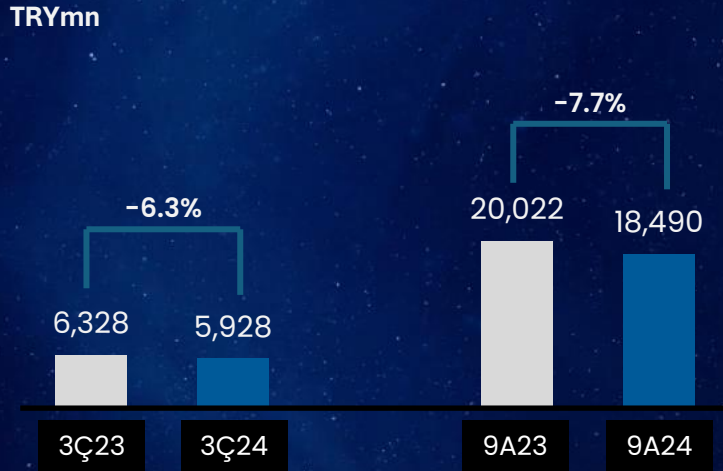
Çimsa Satış Hacimleri (kt)



* Türkiye'den yapılan ihracat ve CBS satış tonajlarını içerir.

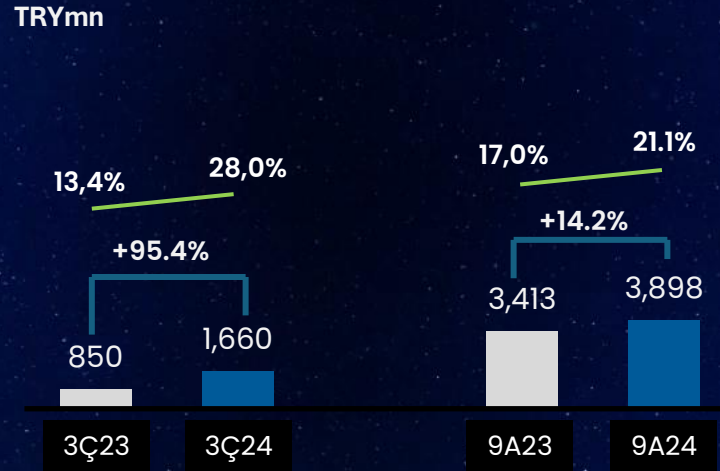
9A24: Satış hacimlerindeki artış ve proaktif maliyet yönetimi ile kar marjlarında genişleme

NET SATIŞLAR



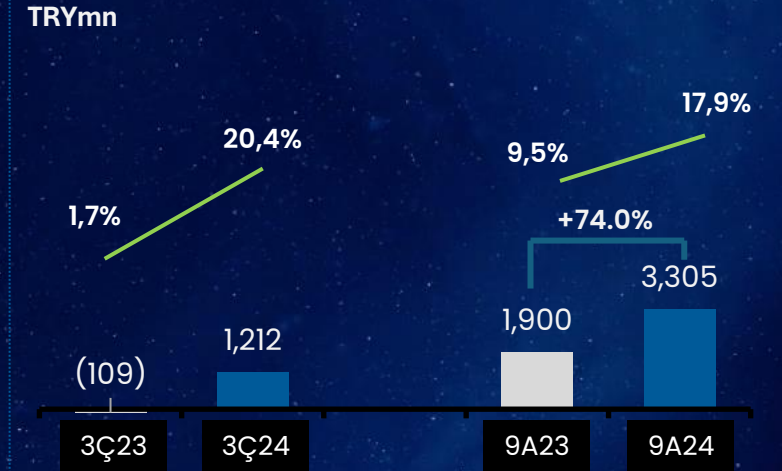
Devam eden yüksek kapasite kullanım oranı ve artan satış hacimlerine rağmen satış gelirleri 3Ç24'te ve 9A24'te daraldı.

FAVÖK & FAVÖK MARJİ



Etkin maliyet yönetimi sayesinde artan brüt kârlılıkla hem 3Ç24 hem de 9A24'te FAVÖK marjı iyileşti.

NET KAR & NET KAR MARJİ

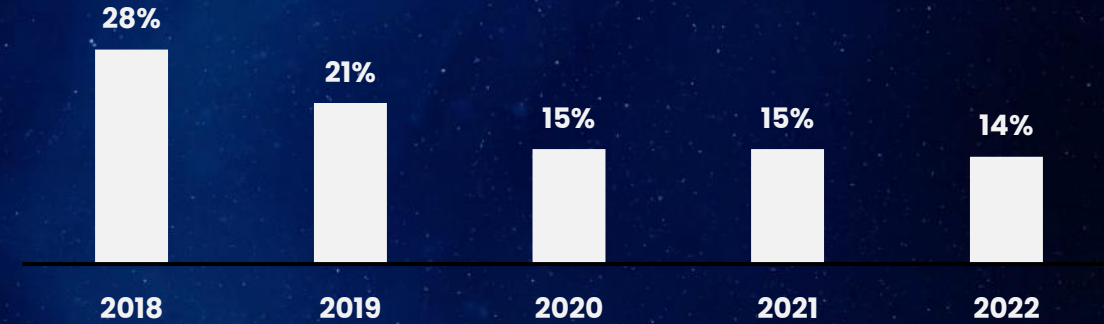


Artan operasyonel kârlılık ve parasal kazancın olumlu etkisi ile hem 3Ç24 hem de 9A24'te net kar marjı iyileşti.

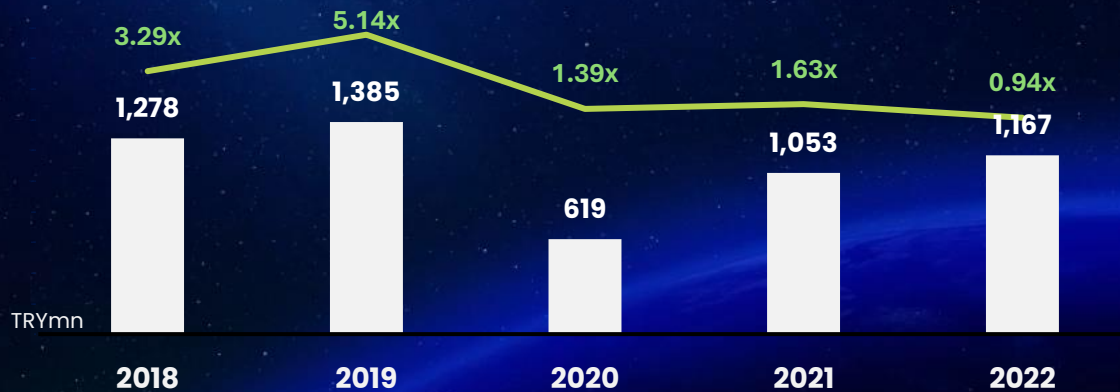
Etkin işletme sermayesi yönetimi ve optimizasyonla sağlanan sağlam bilanço

IAS29 öncesi

İşletme Sermayesi/Satışlar

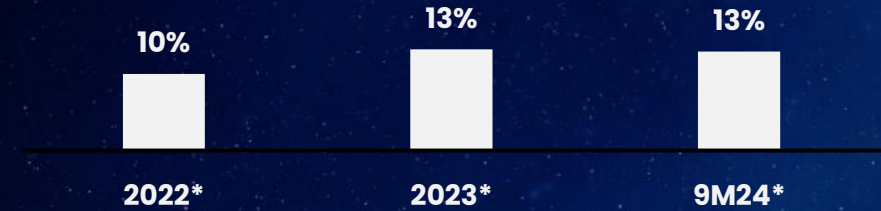


Net Borç & Kaldıraç

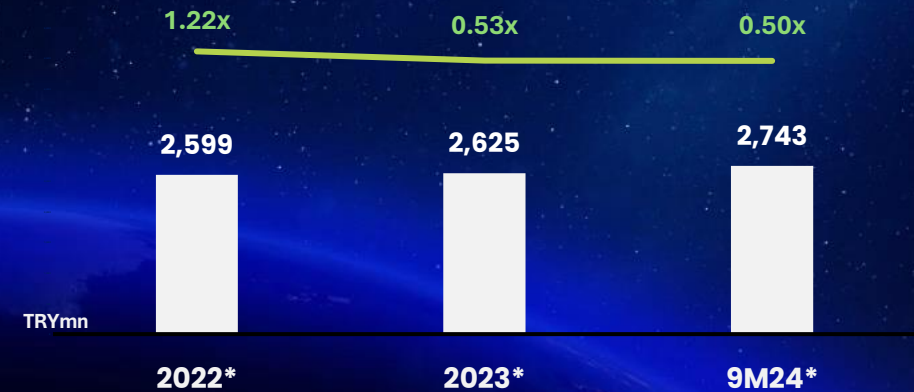


IAS29 sonrası

İşletme Sermayesi/Satışlar

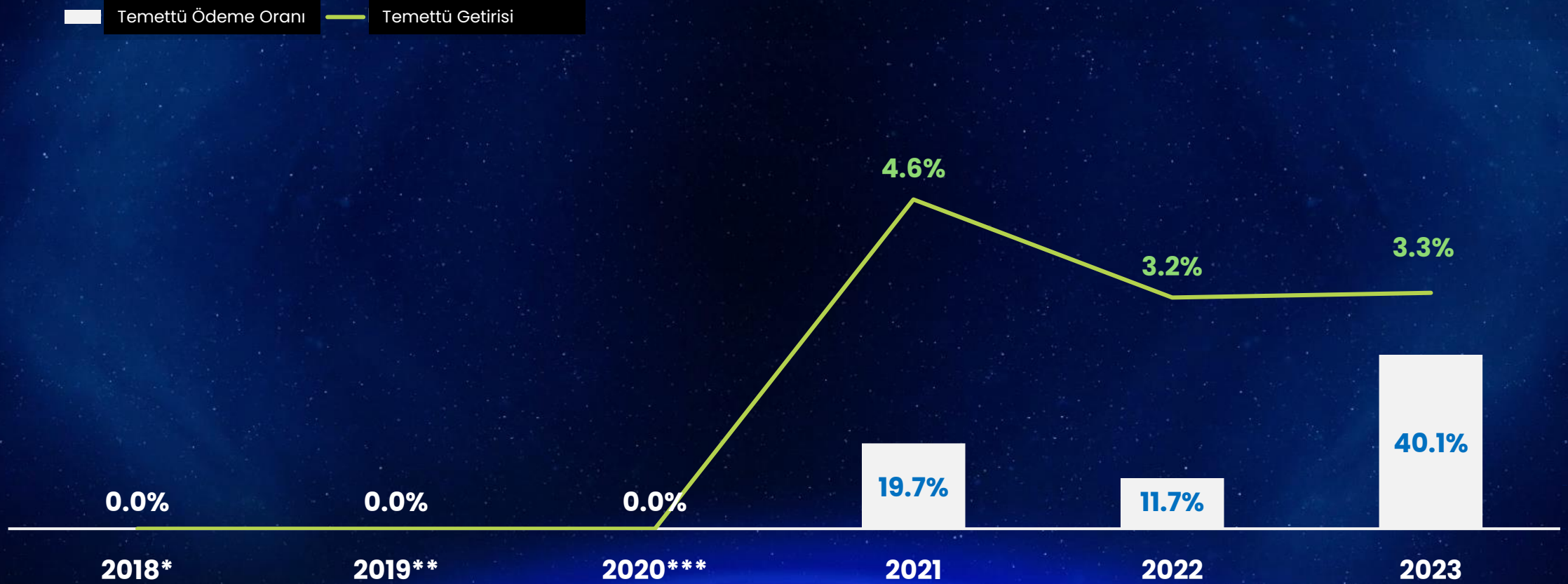


Net Borç & Kaldıraç



*IAS29'a göre düzeltilmiş, 2022 ve 2023 rakamları yeniden düzenlenmiştir.

Kaldıraç oranının düşmesiyle birlikte artan temettü ödeme oranı



*Finansal pozisyon güçlendirilmesi.

**Dönem net zararı.

***Bunol satın alımı & zorlu global ekonomik koşullar.

ÇİMSA KÜRESELLEŞME VİZYONU

Küresel Sürdürülebilir Yapı
Malzemeleri Şirketi'ne Dönüşüm
Yolculuğu



%75 Döviz Bazlı Gelir Yaratımı



%70 Sürdürülebilir Ürün Portföyü



%40 Sürdürülebilir Enerji Kaynağı



Küresel Ar&Ge Merkezi ve
Organizasyonu



SBTi Hedef Gerçekleşmesi



2. En Büyük Beyaz Çimento Oyuncusu



3. En Büyük Küresel CAC Oyuncusu

Soru&Cevap



Mustafa Aydın

CFO

m.aydin@cimsa.com.tr

Özge Özcan Tosun

Finansal Planlama ve Analiz &
Yatırımcı İlişkileri Grup Müdürü

o.ozcantosun@cimsa.com.tr

Öktem Söylemez

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

o.soyleman@cimsa.com.tr

investor.relations@cimsa.com.tr

yatirimci.iliskileri@cimsa.com.tr

www.cimsa.com.tr

TEŞEKKÜRLER!

çimsa

EKLER

çimsa

Geleneksel, yenilikçi ve katma değerli ürünlerden oluşan ürün portföyü



GRI ÇİMENTO

- Hedef: mükemmellik ve verimlilik
 - Alternatif yakıt kullanımının artırılması
 - Sürdürülebilirlik yatırımlarına odaklanılması.
- İhracat kapasitesinin geliştirilmesi



BEYAZ ÇİMENTO

- Dünyanın en büyük ikinci beyaz çimento üreticisi.
- Kârlı ürün, ihracata dayalı gelir.
- Karbon emisyonunun azaltılması hedefine katkı sağlayan ürün



KATMA DEĞERLİ ÜRÜNLER

- Dünyanın en büyük üçüncü Kalsiyum Alüminat Çimento üreticisi.
- CAC; Yapı kimyasalları pazarında kârlı ve niş bir ürün.
- CAC; Karbon emisyonunun azaltılması hedefine katkı sağlayan ürün.
- Mannok satın alması ile prekast, çatı kaplama, yalıtım ve paketleme işkollarının eklenmesi.