



# MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

## 2024 YILI FAALİYET RAPORU

## İÇİNDEKİLER

1.1. Şirket.....	3
1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi .....	3
1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler .....	3
1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	3
1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....	3
1.4.2. Organizasyon Yapısı.....	4
1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar .....	4
1.6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler .....	4
1.7. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler .....	4
1.8. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları.....	5
1.8.1. Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler .....	5
1.8.2. Bağımsızlık Beyanları .....	5
1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi.....	6
1.9.1. Komitelerin Üyeleri .....	6
1.9.2. Toplanma Sıklığı .....	6
1.9.3. Çalışma Esasları .....	6
1.9.4. Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi.....	7
1.10. Denetimden Sorumlu Komitenin Faaliyetleri ve Toplantı Sonuçları .....	7
1.11. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri, Hizmet Alınan Kişi/Kuruluş Hakkında Bilgi ile Bu Kişi/Kuruluşun Şirket ile Olan İlişkisi .....	7
1.12. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu .....	8
1.13. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri.....	8
1.14. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları, Görev Süreleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler .....	8
1.14.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri .....	8
1.14.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları .....	8
1.14.3. Görev Süreleri .....	9
1.14.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları .....	9
1.14.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler .....	9
1.15. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi .....	10
1.16. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler .....	11
1.17. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar .....	12
1.18. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar .....	14
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	15
2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları.....	15
2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler.....	16
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....	16
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	17
4.1. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi, İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Satış Miktar ve Fiyatlarına İlişkin Genel Açıklamalar, Satış Koşulları ve Bunlarda Yıl İçinde Görülen Gelişmeler, Verimlilik Oranları ve Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri .....	17
4.2. Yatırımlar ve Teşvikler .....	18
4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü .....	18
4.4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler.....	19
4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi .....	19
4.6. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler .....	19
4.7. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar.....	19
4.8. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler .....	19
4.9. İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar .....	19
4.10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler .....	19
4.11. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler.....	19
4.12. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler .....	20

4.13. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri .....	20
4.14. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler .....	20
4.15. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri .....	20
4.16. Hakim Şirketle veya Hâkim Şirkete Bağlı Şirketlerle Yapılan İşlemler, Elde Edilen Karşı Edimler, Varsa Ortaya Çıkan Zararlar ve Bunların Giderilip Giderilmediği Hakkında Bilgi.....	20
5. FİNANSAL DURUM.....	20
5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı .....	20
5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu .....	21
5.3. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşım Ulaşamadığına İlişkin Değerlendirmesi.....	21
5.4. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler .....	21
5.4.1. Mali Tabloların Özeti .....	21
5.4.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar.....	22
5.5. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulu Değerlendirmeleri .....	22
5.6. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler .....	22
5.7. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri.....	22
6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ .....	23
6.1. Yönetim Kurulu, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemlerinin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi, İç Denetim Sisteminin İşleyişi ve Etkinliği.....	23
6.2. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler.....	23
6.3. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler.....	23
6.4. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler .....	24
7. DİĞER HUSUSLAR.....	24



BDO Türkiye  
Tel : +90 212 365 62 00  
Fax: +90 212 365 62 01  
e-mail: bdo@bdo.com.tr  
www.bdo.com.tr

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.  
Tic.Sicil Numarası : 254683  
Mersis Numarası : 0291001084600012  
Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4  
34398 Sarıyer / İstanbul

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.**

### **Genel Kurulu'na**

#### **1) Görüş**

Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (Etik Kurallar) ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 3 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 5) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak üzere hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken T.C. Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 6) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Neslihan Uzun'dur.

İstanbul,  
3 Mart 2025

**BDO Denet Bağımsız Denetim  
ve Danışmanlık A.Ş.**  
Member, BDO International Network



Neslihan Uzun, SMMM  
Sorumlu Denetçi

## GENEL BİLGİLER

### 1.1. Şirket

Marshall Boya, 1954 yılında İstanbul-Topkapı-Maltepe Mevkiinde, Uzunyol ve Toprakçioğlu ailelerinin ortaklığı ile kuruldu. 1967 yılında ise lojistik açısından şartları çok daha iyi ve elverişli olan Gebze'nin Eynarca Mevkii'ne taşındı. Dokuz sene sonra ilk telemaye üretildi. 1990 yılında halka arz edilerek Borsa'da işlem görmeye başlayan Marshall Boya, bir sene sonra otomotiv boya üretmeye başladı. Türkiye'nin ISO 9000 kalite belgesine sahip ilk boya kuruluşu olduktan bir yıl sonra, 1994 yılında genel sanayi boya üretimine başladı. 1996 yılında İlk su bazlı boya olan Flora üretildi. 1997 yılında Türkiye'de ilk defa bir boya kuruluşu "üçlü" sorumluluk belgesine sahip oldu.

Ağustos 1998 tarihi itibarıyla, Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Merkezi Arnherm, Hollanda'da bulunan dünya kimya devi olan Akzo Nobel bünyesinde yerini aldı. Akzo Nobel, sağlık bakım, boya- kaplama ve kimyasallar alanında faaliyet gösteren uluslararası firmadır. Akzo Nobel Şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır, 150'den fazla ülkede faaliyetlerini sürdürmektedir.

Marshall Boya, Türkiye ve dünya pazarlarındaki konumunu geliştirmeyi hedeflemenin yanı sıra, değerleri, bilgileri ve çalışanlarıyla; toplumun, müşterilerin, tedarikçilerin ve ortakların memnuniyetini sağlayarak, iç pazarda ve ihracatta lider bir boya şirketi olma vizyonunu gerçekleştirme yolunda önemli adımlar attı. Marshall Boya ayrıca, çevreci boya teknolojisine yaptığı büyük yatırımlarla ve uyguladığı Çevre Yönetim Sistemiyle de sektörde ön plana çıkmayı başardı.

### 1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2024 – 31.12.2024

### 1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Ünvanı : Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL  
Çıkarılmış Sermayesi : 10.994.134 TL  
Ticaret Sicil Memurluğu : Gebze  
Ticaret Sicil Numarası : 994  
Mersis No : 0612007007700011  
İnternet Sitesi : www.marshallboya.com  
Merkez Adresi : DOSB 1. Kısım Tuna Caddesi N:1 41455 Dilovası Kocaeli  
Telefon : 0 (262) 754 74 70  
Faks : 0 (262) 754 19 24  
E-Posta Adresi : yatirimciiliskileri@akzonobel.com  
KEP Adresi : marshall.boya@hs02.kep.tr  
Bağımsız Denetim : BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.  
Kuruluşu  
Borsa Kodu : MRSHL  
Şirketin Dahil Olduğu : BIST KOCAELİ, BIST TÜM-100, BIST ANA, BIST KİMYA PETROL PLASTİK  
Endeksler : BIST SINAİ, BIST 500, BIST TÜM  
İlk İşlem Görme Tarihi : 07.11.1990  
İşlem Gördüğü Pazar : ANA PAZAR

### 1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

#### 1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL

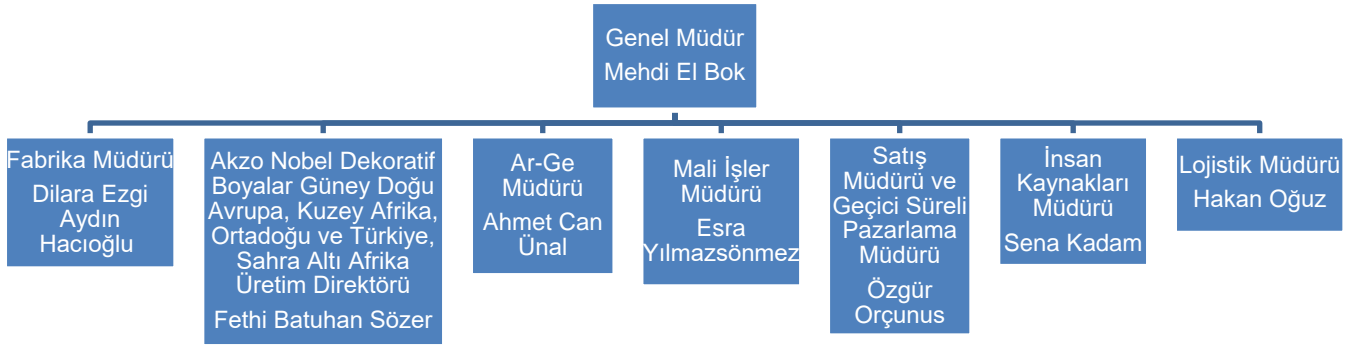
Çıkarılmış Sermayesi : 10.994.134 TL

31.12.2024 tarihi itibarıyla sermayeye doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

ORTAĞIN ÜNVANI	Doğrudan Sahip Olunan Paylar		Dolaylı Yoldan Sahip Olunan Paylar	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.	5.406.584,98	49,18	4.884.947,76	44,43
TEKYAR TEKNİK YARDIM A.Ş.*	4.884.947,76	44,43	0	0
DİĞER	702.601,26	6,39	0	0
<b>TOPLAM SERMAYE</b>	<b>10.994.134</b>			

\*Tekyar Teknik Yardım A.Ş. paylarının tamamı Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye aittir.

#### 1.4.2. Organizasyon Yapısı



#### 1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

#### 1.6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 6 kişiden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticiler 8 kişi olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 251 kişidir (31 Aralık 2023: 249 kişi).

#### 1.7. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

29 Mayıs 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddelerinde belirtilen işleri yapabilmeleri için izin verilmiştir.

Dönem içinde bu kapsamda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kendisi veya başkası adına Şirket ile yapılan iş ve işlemler yoktur.

## 1.8. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

### 1.8.1. Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler

Adı Soyadı	Ünvanı	Şirket Dışında Aldığı Görevler
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	Akzo Nobel Yönetici
Gerrit Jan Tap	Yönetim Kurulu Üyesi	Akzo Nobel Yönetici
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Akzo Nobel Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri Yöneticisi, Yönetim Kurulu Üyesi
Deniz Uyan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Gelecek Varlık Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Sabancı Üniversitesi Öğretim Üyeliği, Çeşitli Şirketlerde Danışmanlık ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği
Esra Yılmazsönmez	Mali İşler Müdürü	Akzo Nobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi
Fethi Batuhan Sözer	-	Akzo Nobel Dekoratif Boyalar Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Ortadoğu ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi, Satış Müdürü ve Geçici Süreli Pazarlama Müdürü	-
Dilara Ezgi Aydın Hacıoğlu	Fabrika Müdürü	-
Ahmet Can Ünal	Ar-Ge Müdürü	-
Sena Kadam	İnsan Kaynakları Müdürü	-
Hakan Oğuz	Lojistik Müdürü	-

### 1.8.2. Bağımsızlık Beyanları

Şirketimizin 29.05.2024 tarihli 2023 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Deniz Uyan ve Yusuf Kamil Soner'in öz geçmiş ve bağımsızlık beyanları <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282205> linkinde yer almaktadır.



## 1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

### 1.9.1. Komitelerin Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mayıs 2024 tarihli ve 2024/11 sayılı kararı ile;

Seri II, No:17-1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde kurulan mevcut komitelerimizin faaliyetlerine devam etmesine,

- Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmek suretiyle iki üyeden oluşmasına, başkanlığa Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliğe Deniz Uyan'ın getirilmesine,

- Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliğe Deniz Uyan'ın getirilmesine, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Nursen Sipahi'nin Komite üyesi olarak görevlendirilmesine,

- Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliklere Deniz Uyan ile Esra Yılmazsönmez'in getirilmesine,

- Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine.

- Kurul'un uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan sürdürülebilirlik ilkeleri ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uygun olarak Şirketimizde Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, politikaların yürütülmesi ve takibi, Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde gerekli çalışmaların, Şirketimiz faaliyetlerine uygun olarak yürütülmesi için Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuş olup, Şirketimizin 29.05.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Marka Müdürü, HSE&S Müdürü ve İnsan Kaynakları Müdürü'nün görev yapmasına, Komite Başkanlığına Marka Müdürü Elmas Topcu'nun getirilmesine karar verilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292232> .

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan esaslar nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye sayısının 2 olması yeterli olduğundan, söz konusu 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi oluşturulan her üç komitede de görev almaktadırlar.

### 1.9.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2024-31.12.2024 döneminde 5 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-31.12.2024 döneminde 7 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-31.12.2024 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.

Sürdürülebilirlik Komitesi görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-31.12.2024 döneminde 5 kez toplantı yapmıştır.

### 1.9.3. Çalışma Esasları

Denetimden Sorumlu Komite'nin, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yazılı görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından revize edilmiş, 14 Haziran 2017 tarihinde KAP'ta yayımlanmış olup <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612382>, Şirket internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-ilisikleri> sayfasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi ise çalışmalarını SPK'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki ve ilgili diğer kararları çerçevesinde yürütmektedir. Ayrıca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından ("KGK") yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS") ve raporlaması kapsamında da çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimizin 15.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu

kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nin Çalışma Esasları kabul edilerek, KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1113534> ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında Kamuya duyurulmuştur.

Çalışma esasları Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi dikkate alınarak oluşturulmuştur.

#### 1.9.4. Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Şirket Yönetim Kurulu 09.01.2025 tarihli toplantısında Komitelerin 2024 yılı çalışmalarını değerlendirmiş; "2024 yılında tüm Yönetim Kurulu Komiteleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Komite Çalışma Esasları uyarınca yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermiştir. Mevzuatta öngörülen toplantı sıklığına uyulduğu ve üyelerce toplantılara eksiksiz katılımın sağlandığı, Şirket faaliyetlerine ve Mevzuata uygun olarak gelişmelerin ele alındığı, Yönetim Kurulu'nun detaylı olarak zamanında ve tam olarak bilgilendirildiği, tespitlere göre yapılması gerekenler hakkında önerilerin yapıldığı, Komitelerce gerçekleştirilenlerin takip ve kontrol edildiği tespitleri yapılmıştır." tespitini yapmıştır.

#### 1.10. Denetimden Sorumlu Komitenin Faaliyetleri ve Toplantı Sonuçları

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri;

- Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak,
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmak,
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetleri belirlemek ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunmak,
- Bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılmasını sağlamak ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarının gözetimini yapmak,
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması,
- Şirket çalışanlarının, Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterlerin belirlenmesi,
- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirmektir.

Bu kapsamda Komite 2024 yılında 5 kez toplanmış, 2023 yıl sonu ve 2024 yılı ara dönem finansal raporlara ilişkin olarak; finansal tablolar ile faaliyet raporunun Şirket'in anılan tarihteki gerçek finansal durumu ile anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıttığına, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna kanaat getirilmiş, söz konusu tespitler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Şirketin 2024 yılı hesap döneminde bağımsız denetimini yapacak denetim kuruluşunun tespiti çalışması yapılarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

2024 yılında Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan ve Komite'nin değerlendirdiği bir şikâyet olmamıştır.

#### 1.11. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri, Hizmet Alınan Kişi/Kuruluş Hakkında Bilgi ile Bu Kişi/Kuruluşun Şirket ile Olan İlişkisi

Komiteler dönem içinde danışmanlık hizmeti almamışlardır.

## 1.12. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2024 yılında 9 toplantı yapmış, yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler yüksek oranda toplantılara katılım sağlamıştır.

## 1.13. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Dönem içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olmamıştır.

## 1.14. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları, Görev Süreleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

### 1.14.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarih ve 2024/11 sayılı kararı ile Şirketin T.T.K.'nın 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamına yetkili olanlar ve yetki sınırları saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehdi El Bok ve Yönetim Kurulu Üyesi Özgür Orçunus, imza yetkilisi olan diğer yöneticilerle beraber, herhangi ikisinin müştereken atacağı imza ile Şirketi her konuda temsile sınırsız yetkilidir.

29.05.2024 tarihli 2023 yılına ilişkin genel kurulda görev taksimi yapılarak;

Bir yıl süre ile Yönetim Kurulu Başkanlığına Johannes Petrus Van Kesteren'in, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına Mehdi EL Bok'un seçilmelerine karar verilmiş, üyeliklere Gerrit Jan Tap, Özgür Orçunus, Deniz Uyan (bağımsız üye) ve Yusuf Kamil Soner (bağımsız üye) getirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun çalışma ve faaliyet esasları Esas Sözleşme ve Çalışma Esasları ile belirlenmiş olup; Esas Sözleşme ile Yönetim Kurulu ve Komitelerin Çalışma Esasları <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> sayfasında yer almaktadır.

### 1.14.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket adına tanzim edilecek bütün evrakın muteber olması ve şirketi ilzam edebilmesi için şirketin ünvanı ile şirket namına imza atmaya mezun kılınan kişiler tarafından imza edilmesi icap eder. Bu imzalar ticaret siciline tescil ettirilir ve usulüne göre ilan olunur. Yönetim Kurulu Şirket işlerini yapmak ve gerek bu esas mukavele ve gerekse TTK'nın hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri uyarınca hak ve vecibelerini kullanmak üzere düzenleyeceği bir iç yönergeyle, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir.

Şirket namına yetkili kılınan bu kişilerin tayin ve işten uzaklaştırılmaları şartları vazife ve yetkileri yönetim kurulu tarafından tespit edilerek tescil ve ilan olunur. Bu kişilerin tayin işini yönetim kurulu başkanına veya üyelere birine veya murahhas azaya bırakabilir. İdare meclisi bütün yetkilerinin bir veya birkaç kişiye verdiği takdirde bu kişilerin vazife müddetleri yönetim kurulu üyelerinin sürelerinden fazla olamaz. Bundan başka yönetim kurulu veya şirket namına imza yetkisi olan kişiler bir veya birkaç mesele için hususi veya umumi vekalet ile münasip gördükleri kişileri vekil yapabilirler.

29.05.2024 tarih ve 2024/11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür dahil imzaya yetkili yöneticilerinin Şirketi temsil ve ilzama düzenlenmiş olup, Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 31.05.2024 tarihinde tescil, 31.05.2024 tarihli ve 11094 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İmza sirküleri gereğinde güncellenmektedir.

### 1.14.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	29.05.2024	29.05.2025
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	22.05.2018	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 29.05.2025'e kadar
Gerrit Jan TAP	Yönetim Kurulu Üyesi	29.05.2024	29.05.2025
Deniz Uyan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.05.2024	29.05.2025
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.05.2024	29.05.2025
Fethi Batuhan Sözer	Akzo Nobel Dekoratif Boyalar Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Ortadoğu ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü	02.08.1999	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi, Satış Müdürü ve Geçici Süreli Pazarlama Müdürü	10.02.2020	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 29.05.2025'e kadar
Esra Yılmazsönmez	Mali İşler Müdürü, Akzo Nobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi	01.12.1997	-
Dilara Ezgi Aydın Hacıoğlu	Fabrika Müdürü	01.05.2024	-
Ahmet Can Ünal	Ar-Ge Müdürü	06.12.2021	-
Sena Kadam	İnsan Kaynakları Müdürü	01.02.2017	-
Hakan Oğuz	Lojistik Müdürü	21.08.2023	-

### 1.14.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Yoktur.

### 1.14.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketin personele ücret dışında sağladığı hak ve menfaatler; özel sağlık sigortası, BES ve sosyal pakettir.

**1.15. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi**

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Mehdi El Bok	Genel Müdür	1 Mayıs 2018- Marshall Boya Genel Müdürü 2015- Akzo Nobel Kuzey Afrika Ülkeleri Genel Müdürü 2010-2015 Akzo Nobel Decorative Coatings Ltd Tunus-Genel Müdür 2006-2010 AMEN GROUP Genel Müdür 2002-2006 Akzo Nobel Coatings Satış Müdürü
Esra Yılmazsönmez	Mali İşler Müdürü	Marmara Üniversitesi İngilizce İşletme mezunudur. Marshall Boya Akzo Nobel bünyesinde 1997 yılından beri Mali İşler çatısı altında raporlama, bütçe, muhasebe ile ilgili alanlarda görev almıştır. SMMM'dir. Kocaeli SMMM odasına kayıtlıdır. Ayrıca Akzo Nobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesidir.
Fethi Batuhan Sözer	Akzo Nobel Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü ve Geçici Süreli Fabrika Müdürü	Kimya Mühendisidir. Bilgi Üniversitesinde İş İdaresi alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya, Akzo Nobel bünyesinde 1999 yılından beri çalışmakta olup Üretim Şefi, Üretim Müdürü, Tedarik Zinciri Müdürü ve Fabrika Müdürü rollerinde çalışmıştır. Halen Akzo Nobel Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü olarak görev yapmakta olup, 17.02.2023 tarihinden itibaren Fabrika Müdürü görevini de (süreli) yürütmektedir.
Özgür Orçunus	Satış Müdürü	1996 yılında iş hayatına giren Özgür Orçunus, çeşitli uluslararası ve Türkiye'nin önde gelen firmalarında Pazarlama ve Satış alanlarında yöneticilik tecrübesinde bulunmuştur. Eğitimini Marmara Üniversitesi Almanca İşletme bölümünde tamamladıktan sonra, yine aynı üniversitede ve aynı bölümde Finansman ve Muhasebe alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Akabinde, University of Houston Amerika Birleşik Devletleri'nde işletme alanında ikinci yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya bünyesinde 09.11.2015'ten bu yana Satış Müdürü olarak görev yapan Özgür Orçunus, öncesinde Sony, Bosch, Philips, Siemens, Vestel gibi firmalarda görev almıştır. İngilizce ve Almanca bilmektedir.
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	ODTÜ Kimya Mühendisliği'nde öğrenim görmüştür. State University of NY'da İşletme Masteri'na sahiptir. 2015– Akzo Nobel Türkiye – Pazarlama ve Arge Müdürü 2013-2015 SCA – Pazarlama Direktörü 2007-2013 P&G Professionals – Business Unit Director/Marketing Director

		Colgate Türkiye Marka Müdürü, Kıdemli Marka Müdürü, Pazarlama Müdürü pozisyonlarında çalışmıştır. CPCC ve ACC sertifikalarına sahiptir.
Ahmet Can Ünal	Ar-Ge Müdürü	Eskişehir Osmangazi Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümü mezunudur. 2016 yılında Ahşap ve Genel Sanayi boyaları sektöründe yer alan Türk-İspanyol ortaklığı İba.Valresa Boya ve Sanayi şirketinde, sırasıyla Ar-Ge Uzman yardımcısı, Ar-Ge Uzmanı, Ar-Ge Kıdemli Uzmanı ve Ar-Ge Yetkilisi pozisyonlarında 2022 yılına kadar çalışmıştır. Akzo Nobel bünyesine Ar-Ge departmanında TWSP ve Renk Ekip Lideri olarak katılmıştır. Eylül 2022 tarihi itibarıyla Ar-Ge müdürlüğü görevine getirilmiştir.
Sena Kadam	İnsan Kaynakları Müdürü	İngiliz Dili ve Edebiyatı mezunudur. 2014 – 2016 yılları arasında SAS Automotive şirketinde İnsan Kaynakları Uzmanı olarak görev almıştır. 2017 yılında Marshall Boya ve Vernik A.Ş.'de İnsan Kaynakları Uzmanı olarak göreve başlamış ve Eylül 2023 itibarıyla İnsan Kaynakları Müdürü rolüne atanmıştır.
Hakan Oğuz	Lojistik Müdürü	20 yılın üzerindeki kariyeri boyunca Lojistik, Tedarik Zinciri Yönetimi ve Operasyonel Mükemmellik alanlarında (yerel, bölgesel ve küresel düzeyde) çeşitli roller de görev almıştır.

1 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla Dilara Ezgi Aydın Hacıoğlu Fabrika Müdürü olarak göreve başlamıştır. Akzo Nobel Dekoratif Boyalar Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Ortadoğu ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü görevi yanında Geçici Süreli Fabrika Müdürü olarak da görev yapan Fethi Batuhan Sözer'in işbu görevi aynı tarihte sona ermiştir.

Şirketimiz Pazarlama Müdürü Ayşe Pınar Adabağ, 31 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Halihazırda, Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü olan Özgür Orçunus, mevcuttaki görevi ile beraber Pazarlama Müdürü görevini de (süreli olarak) yürütmektedir.

#### 1.16. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 20.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2023-2027 olarak belirlenmesine ilişkin olarak Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 7'nci maddesinin tadil edilmesine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.12.2023 tarihli ve E-29833736-110.04.04-46954 sayılı yazısı ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.01.2024 Tarih ve E-50035491-431.02-00092544092 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirketimizin 29 Mayıs 2024 tarihinde gerçekleşen 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadiline ilişkin tadil tasarısı oylamaya sunulmuş ve tadil tasarısı oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Tadil metni Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 31.05.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 31.05.2024 tarihli, 11094 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketimizin güncel Esas Sözleşmesi'ne <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1293359> linkinden ve Şirketimiz internet sitesi Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir.

## 1.17. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar

Şirket Kurumsal Yönetim İlkelerine azami ölçüde uyum sağlamayı ilke edinmiştir. Bu doğrultuda, uygulanması zorunlu olan ilkelere uyum sağlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 2024/6 sayılı Bülten'inde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına yönelik olarak Borsa şirketlerinin 2024 yılı için dahil oldukları gruplar açıklanmış, Şirketimiz 2. grup şirketler arasında yer almıştır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (4.3.7.) numaralı Kurumsal Yönetim ilkesinin üçüncü fıkrası ile (4.3.8.) numaralı ilkesinin ikinci fıkrası, ikinci ve üçüncü grupta yer alacak ortaklıklar için uygulanmaz.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı gereği Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum durumunu raporlamak amacıyla hazırlanan 2024 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere hazırlanan 2024 Yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.03.2025 tarihli ve 2025/2 sayılı kararıyla kabul edilmiş ve KAP'ta yayımlanmıştır. Söz konusu raporlar ayrıca Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> yer almaktadır.

Bu raporlarda dönem içinde değişiklik olması halinde, söz konusu değişiklikler Kurul'un özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP'taki güncelleme şablonları yoluyla açıklanmaktadır. Dönem içinde Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda yapılan güncellemelere; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292234>, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292235> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1293340> linklerinden ulaşılabilir.

Şirketimizin uygulanması zorunlu olmayan ilkelere uyum sağlamadığı veya kısmi uyum sağladığı ilkelere tam olarak uyulmamış olması nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması meydana geldiğine ilişkin Şirketimize herhangi bir bilgi ulaşmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi'nce de bu yönde bir tespit yapılmamıştır. Pay sahiplerimiz ve diğer menfaat sahiplerimizin talep ve ihtiyaçları ile faaliyetlerimizin gelişimi çerçevesinde uygulanması zorunlu olmayan ilkelere ileride uyum söz konusu olabilecektir.

Şirketimizin uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden uyum sağlamadığı veya kısmi uyum sağladığı ilkelere ve ilke bazında gerekçeler aşağıda yer almaktadır;

İlke	Uyum Durumu	Açıklama
1.3.10. Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	Kısmen	Yapılan bağışların sayısının çok olması ve bağış tutarlarının düşük olması nedeniyle toplam bağış miktarı bilgisi paylaşılmış, bunlardan yararlananlara ilişkin detaylı bilgi paylaşılmamıştır.
1.5.2. Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.	Hayır	Esas Sözleşmede düzenlenmemekle birlikte 6102 sayılı TTK ve 6362 sayılı SPK hükümleri uygulanmaktadır. Esas Sözleşmede değişiklik öngörülmemektedir.

2.1.3. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce de KAP'ta açıklanır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak hazırlanır.	Hayır	KAP açıklamaları yalnızca Türkçe olarak hazırlanmaktadır. Dipnotlar hariç finansal tablolar KAP tarafından otomatik olarak İngilizce de yayımlanmaktadır. Şirketimiz 2. grup şirketler arasında yer almaktadır. 1. grup şirket olması durumunda KAP açıklamaları İngilizce olarak yayımlanacaktır.
2.1.4. Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	Hayır	İnternet sitesinde yer alan bilgiler yalnızca Türkçe olarak hazırlanmaktadır. Yabancı dilde bilgilendirme yapılması talebi olmamıştır. Yeterli bir talep olduğu takdirde gözden geçirilecektir.
3.1.2. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu kurumsal İnternet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.	Kısmen	Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politikaların bir kısmı Şirketimiz internet sitesinde yayımlanmaktadır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır. Çalışanlara yönelik tazminat uygulamalarında başta 4857 sayılı İş Kanunu, sair mevzuat ve personel sözleşmesinde yer alan hükümler esas alınır.
3.1.3. Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	Kısmen	
3.2.1. Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.	Hayır	Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir. Mevcut durum itibarıyla bu yönde bir değişiklik planı yoktur.
3.2.2. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	Kısmen	Akzo Nobel tarafından Şirket çalışanlarının Şirket uygulamaları, Şirket değerleri, hedefleri, bilgi paylaşımları vb. konular hakkında tüm çalışanlara anket yapılmaktadır. Menfaat sahiplerinin bir kısmı açısından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin talep, öneri ve şikayetleri alınmakta ve değerlendirilmektedir. Anket/konsültasyon gibi yöntemler kısmen uygulanmaktadır. Şirket faaliyetlerinin gerektirmesi halinde ilgili menfaat grubu için de bu yönde çalışmalar yapılabilir.
3.3.5. Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	Kısmen	Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine bildirilir. Şirketimizde sendika uygulaması olmayıp, bu konuda değişiklik planlanmamaktadır.
3.3.8. Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	Kısmen	Şirket çalışanlarının oluşturdukları bir vakıf vardır. Şirketimizde sendika uygulaması olmayıp, bu konuda değişiklik planlanmamaktadır.



4.3.9. Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.	Kısmen	Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin 1'i kadın (%17'si) üyeden oluşmaktadır. Bu konuda bir politika çalışması yapılması öngörülmemiştir.
4.4.1. Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	Kısmen	Yurt dışında ikamet eden Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara fiziken katılamamaktadır.
4.4.7. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.	Kısmen	Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması yazılı kurala bağlanıp sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulumuz, TTK ve SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde teşkil edilmektedir. Bunun dışında bir sınırlandırma yapılması planlanmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler Genel Kurul toplantısında görüşülen Faaliyet Raporu'nda ayrıntılı olarak yer verilmek suretiyle pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
4.5.5. Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.	Hayır	Komitelerin oluşturulmasına ilişkin Mevzuat hükümleri çerçevesinde mevcut bağımsız ve icracı olmayan üye sayısı nedeniyle bir üyenin birden fazla komitede görev alma zorunluluğu doğmuş olup, bu durumun komitelerin çalışmalarında bir aksaklık ve/veya çıkar çatışmasına yol açmadığı gözlemlenmiştir. Komite üyeleri her yıl, yönetim kurulu üye sayısı ve yapısına bağlı olarak gözden geçirilmektedir.
4.6.5. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.	Kısmen	Yalnızca bağımsız yönetim kurulu üyelerine ücret verilmekte olup, verilecek ücretler genel kurulca belirlenmekte ve ilan edilmektedir. Bu ücretler ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretlerin toplamı yıllık faaliyet raporunda açıklanmaktadır. Kişi bazında açıklama yapılması planlanmamaktadır.

### 1.18. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapılan ve 2 Ekim 2020 tarihli, 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren değişiklik ile yıllık faaliyet raporlarında; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde meydana gelen etkilere ilişkin olarak açıklamalara yer verilmesi, söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda ise, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi zorunlu tutulmuştur.

"Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi" halka açık ortaklıkların Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarını yürütürken açıklamaları beklenen temel ilkeleri içermekte olup, uygulanması gönüllülük esasına dayalıdır. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uygun olarak Şirketimizde Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, politikaların yürütülmesi ve takibi için Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuş olup, 15.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nin Çalışma Esasları kabul edilerek, KAP'ta

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1113534> ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında Kamuya duyurulmuştur.

Şirketimizin 29.05.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Marka Müdürü, HSE&S Müdürü ve İnsan Kaynakları Müdürü'nün görev yapmasına, Komite Başkanlığına Marka Müdürü Elmas Topcu'nun getirilmesine karar verilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292232>.

Şirketimiz Sürdürülebilirlik Raporu ile Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilgili şablonlar üzerinden yıllık olarak açıklanmakta olup, Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında altında yer almaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki ilgili şablonu üzerinden hazırlanan Şirketimiz Sürdürülebilirlik Uyum Raporu, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.03.2025 tarihli ve 2025/2 sayılı kararıyla kabul edilmiş, KAP'ta ve Şirket internet sitesi Yatırımcı İlişkileri sayfasında yayımlanmıştır.

Kısmen ve/veya tamamen uyum sağlanamayan söz konusu ilkelere uymama dolayısıyla başta Şirketimiz ve pay sahiplerimiz olmak üzere; menfaat sahipleri, çevre ve/veya sosyal açıdan önem arz edecek düzeyde olumsuz etki edecek hususlar bulunmadığını beyan ederiz.

Gelecek dönemlerde Şirketimiz faaliyetleri ile uyumlu olarak Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamındaki ilkelere ve hususlara azami ölçüde uyuma ilişkin gerekli çalışmaların yapılması Şirketimiz tarafından değerlendirilecektir.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından ("KGK"), Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS") ve TSRS'lerin Uygulama Kapsamı 29.12.2023 tarih ve 32414 sayılı Resmi Gazete'de (1.Mükerrer) yayımlanmış, belirli işletmelerin 01/01/2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. (Sermaye Piyasası araçları bir borsada veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören veya işlem görmeleri amacıyla Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış bir geçerlilik süresi bulunan izahname veya ihraç belgesi bulunan anonim şirketler kapsamı içinde yer almaktadır.)

Bu işletmeler arasından;

- Aktif toplamı 500 Milyon Türk Lirası
- Yıllık net satış hasılatı 1 Milyar Türk Lirası
- Çalışan sayısı 250 kişi

ölçütlerinden en az ikisinin eşik değerlerini art arda iki raporlama döneminde aşan işletmeler zorunlu uygulama kapsamına dâhildir.

Şirketimiz 2024 faaliyet yılına ilişkin olarak KGK'nın söz konusu TSRS raporlaması uygulamasına tabi olmaktadır. KGK tarafından yayımlanan standartlara uygun olarak hazırlanmakta olan Şirketimiz Sürdürülebilirlik Raporu'nun, KGK tarafından açıklanan sürele uyumlu olarak, en geç 2025 yılı 6 aylık finansal sonuçlarımız ile birlikte kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KGK'nın 05.09.2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan kararı ile 01.01.2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanacak sürdürülebilirlik raporlarının; KGK tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde, düzenlenecekleri ilk yıldan başlamak üzere güvence denetimine tabi tutulmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, 2024 yılı sürdürülebilirlik raporunun denetiminin KGK tarafından yetkilendirilen denetçiler tarafından gerçekleştirileceği öngörülmektedir.

## **2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

### **2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine 29.05.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmekte olup, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul kararı gereğince ücret ödenmemektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Yabancı Uyruklu Üst Düzey Yöneticilerin ücretleri Akzo Nobel Uluslararası Atamalar Bölümü tarafından belirlenmektedir.

Türk Uyruklu Üst Yöneticilerin ücretleri bireysel performans sonuçları, ücret araştırmaları, ekonomik göstergeler, Şirketin mali durumu ve şirket içi denge doğrultusunda yılda bir kez gözden geçirilip, değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 17.955.982 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 16.646.063 TL).

## **2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler**

Bu madde kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar yoktur. Üst Düzey Yöneticilere, bu başlık altında verilen tutarlar, Şirketin Finansal Tablolarında ilgili gider kalemlerine dahil edilerek raporlanmaktadır.

## **3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Dünyanın hemen her ülkesinde Akzo Nobel'in dekoratif boya markaları, kendi ülkelerinin lider markası konumundadır. Türkiye için de geçerli olan bu liderlikle Marshall Boya, küresel olarak yürütülen Ar-Ge çalışmalarının sonucunda ortaya çıkan inovatif ürünleriyle Türkiye'de de sektöre yön vermeye devam etmektedir.

Marshall Boya'nın 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun kapsamında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yaptığı Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından uygun bulunduğu 05 Şubat 2019 tarihli resmi yazı ile bildirilmiştir. Marshall Boya, 5746 sayılı kanun hükümleri gereğince Ar-Ge merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmış bulunmaktadır.

Marshall Boya Ar-Ge Merkezi, altyapı imkanlarını ve yetişmiş insan kaynaklarını sürekli olarak iyileştirme hedefi doğrultusunda yönetilmektedir ve akademik merciler ile yürütülen ortak çalışmalar sayesinde güncel, literatür kaynaklara ulaşılabilirliğin artması ile patent hedefli yenilikçi ve tüketici ihtiyaçlarına yönelik ürün ve servislerle boya sektörünün de gelişimine katkıda bulunmaktadır.

Marshall Boya Ar-Ge Merkezi'nde yapılan çalışmalar ile ürün portföyüne yeni eklenmesi planlanan ürünler ile ilgili kapsamlı ürün analizleri gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte, güncel ekonomik şartlar doğrultusunda ürün performans ve maliyetleri göz önünde bulundurularak optimizasyon çalışmaları sağlanmaktadır. Yapılan çalışmalar sırasında kullanılan ileri istatistiksel veri analiz ve test yöntemleri sayesinde ürün performans beklentileri ve maliyet dengeleri en uygun olacak şekilde kurgulanmaktadır.

Marshall Boya Ar-Ge Merkezi, Kocaeli Üniversitesi Teknoloji Transfer Ofisi ile birlikte halihazırda ortak çalışmalar gerçekleştirmekte olup, Gebze Teknik Üniversitesi teknoloji Transfer ofisi ile birlikte 1832-Sanayide Yeşil Dönüşüm Projeleri konusunda iş birliği faaliyetleri için görüşmelere başlamıştır. Akademik ve bilimsel bakış açısıyla yorumlanmış araştırma ve geliştirme faaliyetlerinin çıktısı olarak 2025 yılı içerisinde lansman planı yapılan 6 yeni ürün projesi için ürün geliştirme faaliyetleri olgunlaştırılmış ve lansman planlamaları yapılmaktadır.

## 4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 4.1. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi, İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Satış Miktar ve Fiyatlarına İlişkin Genel Açıklamalar, Satış Koşulları ve Bunlarda Yıl İçinde Görülen Gelişmeler, Verimlilik Oranları ve Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri

Marshall Boya, 1954 yılında İstanbul Topkapı'da 20 kişilik küçük bir fabrikada kurulmuş, 1998'den itibaren ise dünyanın en büyük boya ve kaplama şirketlerinden biri Akzo Nobel çatısı altında faaliyet göstermektedir. Türkiye pazarındaki 60 yıllık güçlü geçmişine Akzo Nobel'in küresel perspektifini de ekleyen Marshall Boya'nın ürün ve hizmetleri, Türkiye geneline yayılmış bayi ağı ve satış noktaları aracılığıyla Türkiye'nin her yerindeki tüketicilere ulaşmaktadır. Marshall Boya, ürün ve renk yelpazesini yenilikçi yaklaşımla ve yeni teknolojilerle sürekli geliştirmekte ve tüketicilerine farklı ilham alanlarında çok farklı dekorasyon önerileri de sunmaktadır.

Marshall Boya, mobil kullanımının artışıyla hareketle; çok kısa süre içinde toplamda 2 milyondan fazla indirilerek rekor kıran ve Türkiye'nin en popüler uygulamalarından biri haline gelen ödüllü Marshall Gör&Boya uygulamasını tüketicilere sunmuştur. Tüketiciler, bu uygulama sayesinde mekânların boyamadan önce nasıl görüneceğini görebilmekte ve böylece en doğru kararı verebilmektedirler.

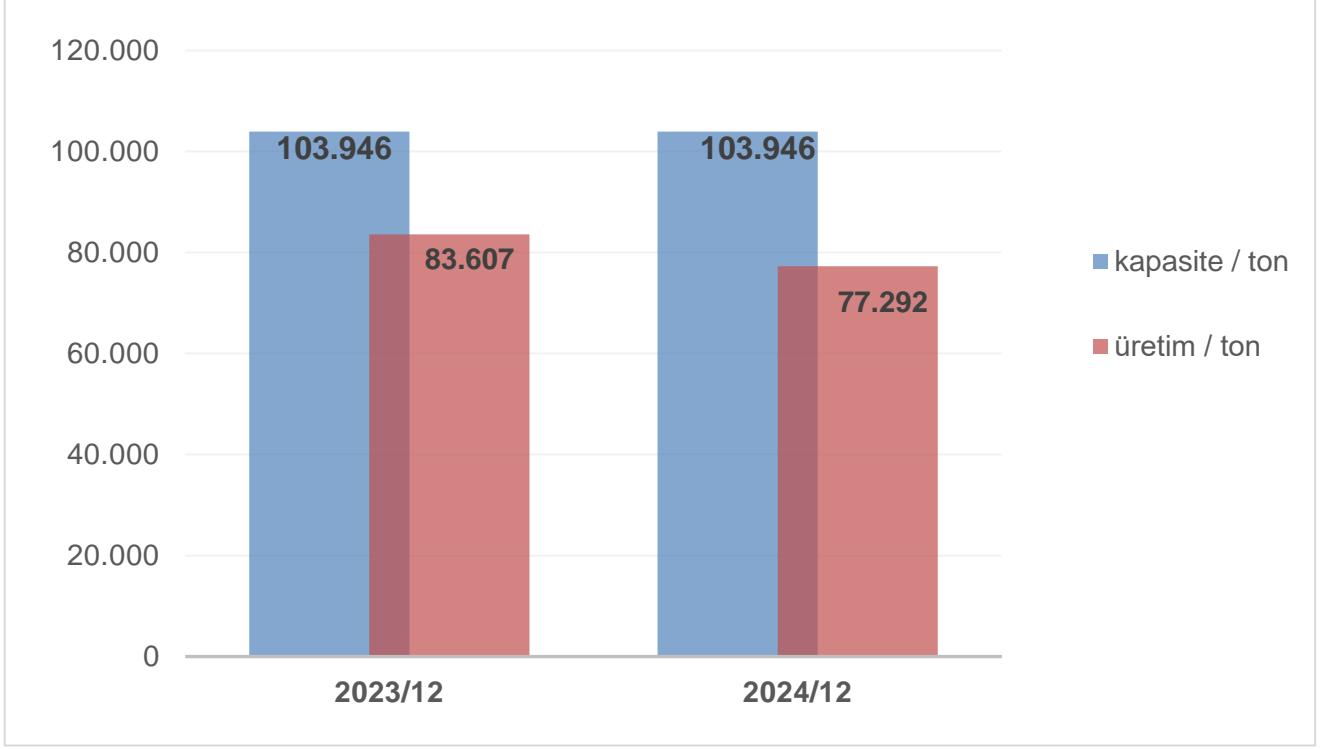
Marshall Boya, Türkiye ve dünya pazarlarındaki konumunu geliştirmeyi hedeflemenin yanı sıra, değerleri, bilgileri ve çalışanlarıyla; toplumun, müşterilerin, tedarikçilerin ve ortakların memnuniyetini sağlayarak lider bir marka olma vizyonunu gerçekleştirme yolunda önemli adımlar atmaktadır. Marshall Boya ayrıca, çevreci boya teknolojisine yaptığı büyük yatırımlarla ve uyguladığı Çevre Yönetim Sistemiyle de sektörde ön plana çıkmayı başarmıştır.

- 2020 yılında kurulan **ustamburada.com** sitemize 2022 yılında da çok sayıda usta dahil olmaya devam etmiştir. Ustalarımızın hepsi MYK sertifikasına sahip olup aynı zamanda Kocaeli Üniversitesinde Müşteri İlişkileri Eğitimi almıştır.
- Milli Eğitim Bakanlığı ile birlikte 2022 yılında başlatılan projeler ile okullara katkıda bulunulmuş, öğrencilerimiz desteklenmiştir.
- **Marshall Gör&Boya** uygulamamızın 2022 yılında kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir.
- 2024 yılında Sosyal Sorumluluk Projesi kapsamında, Hatay'ın Defne ilçesinde 'Let's colour' projesi gerçekleştirilmiştir.
- 2021 yılında Sosyal Sorumluluk Projesi kapsamında, Manavgat'ta 'Let's colour' projesi gerçekleştirilmiştir.
- Çok sayıda ustaya Mesleki Yeterlilik Sertifikası verilmiştir. Yılda ortalama olarak 5.000 kişiye eğitim verilmekte olup, ODTÜ ve KOÜ ile eğitim iş birliklerimiz bulunmaktadır.
- 2022 Bilecik Gölpazarı Belediyesi ile birlikte tarihi yapıların restorasyon işlemlerinde boya sağlanarak destek sağlanmış, bu proje ile bölgede yaşayan kadın bireylere istihdam alanı yaratılmıştır.
- Kocaeli Üniversitesi ile birlikte geri dönüşüm ve sıfır atık konularında Türkiye'de örnek olan geri dönüşüm parkı projesine destek sağlanmıştır.
- Kocaeli Üniversitesi Hereke Ömer İsmet Uzunyol Meslek Yüksek Okulu Boya Teknolojisi Bölümü'nde boya uygulama teknikleri dersleri verilmektedir.

Kocaeli Üniversitesi ile Marshall Boya ve Vernik San. A.Ş. arasında Sıfır Atık Protokolü imzalanmıştır. "Her şey insanlar ile başlar" felsefesinden hareketle, küresel zorlukları aşmak ve gelecek nesilleri korumak için gerçekleşen iş birliğiyle sürdürülebilir yaşama katkı sunmayı amaçlanmaktadır. İmzalanan sıfır atık protokolü ile Kocaeli Üniversitesi Güzel Sanatlar Fakültesi fabrika atıklarını sanata ve insan hayatını kolaylaştıracak materyallere dönüştürecek projeler geliştirmektedir.

6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizde yaşanan depremlere ilişkin olarak Bridge to Turkey aracılığıyla dünyadaki tüm Akzo Nobel çalışanları olarak yardımda bulunulmuştur. Toplanan nakdi yardım AHBAB Derneği kanalıyla bölgede kullanılmıştır. Öte yandan Marshall Boya olarak bölgenin acil ihtiyaçlarından oluşan bir TIR dolusu malzeme deprem bölgesine ulaştırılmıştır. Halen deprem bölgesinde yer alan ustalarımız için aynı ve nakdi yardımlarımız sürmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



#### 4.2. Yatırımlar ve Teşvikler

Şirketimiz tarafından mevcut üretim tesislerinde yer alan makine ve teçhizatların yenilenmesi ve modernizasyonu kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, 25.04.2024 tarih ve 567110 sayılı, 35.788.000 TL tutarlı, 29.03.2027 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi alınmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1279070> Teşvik kapsamında desteklenen unsurlar aşağıdaki gibidir;

- 1- KDV İstisnası
- 2- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- 3- Faiz Desteği
- 4- Yatırıma Katkı Oranı: %30
- 5- Sigorta Primi İşveren Desteği: 6 yıl
- 6- Vergi İndirimi: %70

#### 4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü

Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olup, son değerlendirmesini 09.01.2025 tarihinde yapmıştır. Yönetim Kurulumuz, Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrolünü gözetirken, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite başta olmak üzere, icra ve ilgili birimlerden gelen bilgiler doğrultusunda Akzo Nobel Grubu ve Şirket yöneticileri ile koordineli olarak ilgili birimlerin çalışmalarını takip etmektedir.

Ayrıca Akzo Nobel Merkezi İç Denetim Departmanı, her üç ayda bir bünyesindeki şirketlerin süreçlere uygunluğunu ölçmek adına Şirket Özdeğerlendirmesi yapılması hususunda Grup şirketlerini bilgilendirmekte ve Grup şirketlerinin süreçlerdeki risklerini gözden geçirmelerini ve dokümanete etmelerini istemektedir. Bu sayede Şirket Yönetimi ana süreçleri, riskleri ve kontrolleri gözden geçirip, uygunluğu ile ilgili görüş vermektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2024 yılında 5 kez toplanmış, 2023 yıl sonu ve 2024 yılı ara dönem finansal raporlara ilişkin olarak; finansal tablolar ile faaliyet raporunun Şirket'in anılan tarihteki gerçek finansal durumu ile anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıttığına, Şirket'in izlediği

muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna kanaat getirilmiş, söz konusu tespitler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2024 yılında şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak şirkete ulaşan ve Komite'nin değerlendirdiği bir şikâyet olmamıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılında 6 adet toplantı yaparak, tespitlerini ve önerilerini 6 adet raporunda Yönetim Kurulumuza sunmuştur. 2024 yılında şirket'in varlığını ve gelişmesini tehlikeye düşürecek herhangi bir gelişme yaşanmamış, bu yönde bir tespitte bulunulmamıştır.

#### **4.4. şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

#### **4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi**

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraki yoktur.

#### **4.6. şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

#### **4.7. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

şirket faaliyetleri genel kurul tarafından atanan bağımsız dış denetçi ve denetçiler tarafından düzenli ve periyodik olarak denetlenmektedir. 2024 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.ř. tarafından gerçekleştirilmiştir.

01.01.2024-31.12.2024 döneminde şirket BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.ř. tarafından 2 defa denetimden geçmiş ve yapılan incelemelerde vergi hukuku açısından şirketin yaptığı işlemlerin uygunluğu tespit edilmiştir.

Faaliyet döneminde şirket'te herhangi bir Kamu denetimi yapılmamıştır.

#### **4.8. şirket Aleyhine Açılan ve şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler**

Yoktur. şirketimizin 03/02/2023 tarih ve 3 sayılı tahsisli sermaye artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararının iptali için bir bireysel yatırımcı tarafından açılan ve Gebze Asliye Ticaret Mahkemesi 2023/303 E. sayılı dosyasında görülmekte olan davanın 21.09.2023 tarihli üçüncü duruşmasında Mahkeme tarafından, istinaf yolu açık olmak üzere, davanın reddine karar verilmiştir. Yatırımcı tarafından ilk derece mahkemesinin kararına karşı istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

#### **4.9. İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile şirketimiz ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz hakkında verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

#### **4.10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler**

29.05.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar yerine getirilmiştir.

#### **4.11. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

2024 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

#### **4.12. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler**

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağış ve yardım miktarı 928.226,07 TL'dir (31.12.2023: 3.262.271,48 TL).

#### **4.13. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri**

Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi ve becerilerini arttırmalarına mesleki konular, iş hayatı, çevre ve sosyal sorumluluk alanına yönelik eğitim ve toplantıların düzenlenir. Bu kapsamda 2024 yılında; Üretim Sürecinde Tehlike ve Risk Kaynakları Eğitimi, Güvenli Sürüş Eğitimi, Nezaretçi Eğitimleri, GYS Periyodik Genel Bilgilendirme Eğitimi, Çevre Farkındalık Eğitimi & Enerjinin Korunması Eğitimi, Ex Ekipmanların Bakım & Onarımı Eğitimi, İş Güvenliği gibi farklı konuları içeren çok sayıda eğitim düzenlenmiştir.

#### **4.14. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler**

Yoktur. Şirketimiz bu tür hizmet alımında SPK'ca yetkilendirilmiş kurumlar arasından seçim yapmaktadır.

#### **4.15. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri**

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemleri düzenleyen 9. Maddesi kapsamında gerçekleştirilen ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamadığı, genel kurul onayına sunulan bir işlem yoktur.

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6. Nolu ilkesi kapsamında yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlemi bulunmamaktadır.

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024 tarihli mali tablolarımızın 3 nolu dipnotunda yer almaktadır.

#### **4.16. Hakim Şirketle veya Hâkim Şirkete Bağlı Şirketlerle Yapılan İşlemler, Elde Edilen Karşı Edimler, Varsa Ortaya Çıkan Zararlar ve Bunların Giderilip Giderilmediği Hakkında Bilgi**

Akzo Nobel Coatings International B.V. ("Hakim Şirket"), doğrudan ve dolaylı olarak Şirketimiz oy haklarının %93,61'ine sahip olup Şirketimiz oy haklarının çoğunluğuna sahip olması itibarıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 195'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca Hakim Şirket, Şirketimiz ise aynı hüküm uyarınca bağlı şirket statüsündedir. Hakim ortağımız Akzo Nobel Coating International B.V.'nin hakim ortağı ise Akzo Nobel N.V. olup, Akzo Nobel grubunun ana hakim ortağıdır.

Şirketimizin hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlem, önlem veya ortaya çıkmış bir zarar yoktur.

Şirketimizin bağlı bulunduğu Akzo Nobel grubu ile kendisini zarara uğratacak bir faaliyeti olmamış, bu tip herhangi bir hukuki işlemde bulunmamıştır.

### **5. FİNANSAL DURUM**

#### **5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

31 Aralık 2024 itibarıyla, Şirket faizli banka mevduatları ve kısa vadeli kredi yükümlülükleri nedeni ile faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirketin nakit varlıkları toplamı 369.906.682 TL'dir. (31.12.2023: 888.128.284 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 972.889.044 TL'dir (31.12.2023: 1.320.855.225 TL).

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Dilovası fabrika sahasında yer alan idari binanın ilişkili taraf olmayan bir firmaya kiralanmış kısmından oluşmaktadır.

Dönem içinde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

## 5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Yönetim Kurulumuz Şirketimiz faaliyetleri ile Şirketimizi etkileyen sektörel ve ekonomik gelişmeleri; üyeleri, Komiteleri, Grup ve Şirket düzeyinde ilgili birimler ve yöneticileri vasıtasıyla yakından takip etmekte olup, Şirketin sürdürülebilir karlılığa geçmesini öncelikli olarak hedeflemektedir. Bu kapsamdaki değerlendirme 5.6. nolu başlıkta detaylıca yer almaktadır.

## 5.3. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşım Ulaşamadığına İlişkin Değerlendirmesi

Yoktur.

## 5.4. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

### 5.4.1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2024 ve 31.12.2023 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir. Finansal tablolar Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararları çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilmiş sonuçları içermektedir.

<b>BİLANÇO</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	369.906.682	888.128.284
Diğer Dönen Varlıklar	1.050.044.763	1.130.374.024
Duran Varlıklar	1.136.000.092	1.097.701.792
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.555.951.537</b>	<b>3.116.204.100</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.589.581.969	1.937.231.989
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73.415.984	60.858.990
Öz Kaynaklar	892.953.584	1.118.113.121
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2.555.951.537</b>	<b>3.116.204.100</b>

<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Net Satışlar	4.061.937.884	4.496.184.870
Brüt Kar (Zarar)	1.296.067.469	1.419.052.602
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	76.652.881	149.136.265
Vergi Öncesi Kar (Zarar)	-223.125.127	-324.592.012
Dönem Karı (Zararı)	-243.460.508	-210.249.215
<b>PERSONEL BİLGİLERİ</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ortalama Çalışan Sayısı	251	249



#### 5.4.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

LİKİDİTE DURUMU	31.12.2024	31.12.2023
Cari Oran	0,89	1,04
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	0,65	0,64
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,35	0,36
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Brüt Kar Marjı	%31,91	%31,56
Faaliyet Kar Marjı	%1,89	%3,32
Net Kar Marjı	-%5,99	-%4,68

#### 5.5. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulu Değerlendirmeleri

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

#### 5.6. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Yönetim Kurulumuz 2025 yılında; işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, borçlanmada vade ve maliyet yapısının iyileştirilmesi, kur riski yönetimi ve satışlara ilişkin risklerin azaltılması amacıyla ihracat imkanlarının artırılması, maliyetlerin azaltılması için etkin politikaların uygulanması, karlılık kalemlerinin çeşitlendirilmesi, alacakların piyasa ve rekabet koşulları çerçevesinde en iyi ve etkin şekilde teminat altına alınması, optimum stok seviyelerinin sağlanması hususlarının büyüme ve sürdürülebilir karlılık için öncelikli konular olduğunu değerlendirmekte olup, 2025 yılında faaliyetler bu çerçevede yürütülecektir.

#### 5.7. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin kar dağıtım politikası;

"Kar Dağıtım Politikamız; ilgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçlarımız göz önünde tutularak, Şirketimiz dağıtılabilir karının %30'undan az olmaması şeklinde belirlenmiştir. Söz konusu kar dağıtımını, genel kurul tarafından belirlenmek kaydıyla, nakit veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması şeklinde olabilecektir.

Belirlenecek I. temettü tutarının, mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayemizin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılacaktır. Şirketimizin Ana Sözleşmesinde kar payı avansına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Şirket kar dağıtımını SPK mevzuatına göre gerçekleştirmekte olup, kar dağıtımları TTK'ya ve SPK'ya uygun şekilde yasal süreleri içinde gerçekleştirilmektedir." olup Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/KURUMSAL POLİTİKALAR bölümünden ulaşılabilir.

29 Mayıs 2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın "Yönetim Kurulunun 2023 yılı faaliyet yılı kârının kullanım şekli, dağıtılacak kâr payı oranı ve kâr dağıtım tarihi konusundaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi" başlıklı altıncı gündem maddesi görüşülmüş, Yönetim Kurulu'nun dönem zararı nedeniyle kar payı dağıtılmamasına ilişkin teklifi pay sahiplerince kabul edilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağının ilgili maddesi aşağıda yer almaktadır;

"Gündemin altıncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun 2023 yılı faaliyet yılı kârının kullanım şekli, dağıtılacak kâr payı oranı ve kâr dağıtım tarihiyle ilgili SPK'nın Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirket tarafından kamuya açıklanmış olan kâr

dağıtım politikaları çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin, 06.05.2024 tarihinde almış olduğu 2024/8 sayılı kararı neticesinde oluşan teklifi Sn. Onur AYDIN tarafından okundu. Müzakereye açıldı, söz almak isteyen olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadı.

Büşra Gayretli elektronik ortamda söz aldı ve kâr payı değil bedelsiz talep ediyoruz, kâr payı yerine bedelsiz sermaye artırımını, dedi.

Muhammed Yunus Bozyurt söz aldı ve "Finansal sonuçları incelediğimde iskonto oranının yüzde elli sekiz oranında olduğunu hesapladım. Şirketin zararı var, bu kadar yüksek bir iskonto oranı olmasının sebebi nedir? Dışarıdan para alımı da söz konusu değil. Tahsisli sermaye artırımından da bir para geldi. Neden Şirket hala zarar ediyor, iskonto oranı neden düşürülmüyor onu sormak istiyorum." dedi.

Muhammed Yunus Bozyurt yine söz aldı ve "27 Ekim 2023'te 9 aylık finansal sonuçları açıkladınız. +%10 tavandaydı. Seans kapanışına 20 dakika kala KAP bildirimini yokken 2 kez devre keserek -%10 ile taban kapattı. Buradan insider işlem olduğunu anlıyoruz. Birileri seans kapanışı olmadan paylarını sattı diye anlıyoruz. Bu işlemin kimler tarafından yapıldığına dair MKK'ya bir başvuru yapıldı mı, Şirket süreci takip ediyor mu, bununla ilgili bir şey yapılacak mı?" dedi.

Yönetim Kurulu Üyesi Özgür Orçunus söz aldı ve "Belirttiğiniz oranı kontrol etmemiz lazım, Mevzuat gereği 30 gün içerisinde Şirketin internet sitesinde sorunuzun cevabı yayınlanacaktır" dedi.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan ve BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 145.623.127-TL dönem zararı bulunduğundan kâr payı dağıtılmamasına, toplamda kullanılan 1.029.561.374,2 kabul, 33.200 ret oyu neticesinde toplantıya katılanların oy çokluğu ile karar verildi."

## **6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ**

### **6.1. Yönetim Kurulu, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemlerinin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi, İç Denetim Sisteminin İşleyişi ve Etkinliği**

Yönetim Kurulumuz, Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrolünü gözetirken, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite başta olmak üzere, icra ve ilgili birimlerden gelen bilgiler doğrultusunda Akzo Nobel Grubu ve Şirket yöneticileri ile koordineli olarak ilgili birimlerin çalışmalarını takip etmektedir.

Ayrıca Akzo Nobel Merkezi İç Denetim Departmanı, her üç ayda bir bünyesindeki şirketlerin süreçlere uygunluğunu ölçmek adına Şirket Özdeğerlendirmesi yapılması hususunda Grup şirketlerini bilgilendirmekte ve Grup şirketlerinin süreçlerdeki risklerini gözden geçirmelerini ve dokümanete etmelerini istemektedir. Bu sayede Şirket Yönetimi ana süreçleri, riskleri ve kontrolleri gözden geçirip, uygunluğu ile ilgili görüş vermektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılında 6 adet toplantı yaparak, tespitlerini ve önerilerini 6 adet raporunda Yönetim Kurulumuza sunmuştur. 2024 yılında Şirket'in varlığını ve gelişmesini tehlikeye düşürecek herhangi bir gelişme yaşanmamış, bu yönde bir tespitle bulunulmamıştır.

### **6.2. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler**

Şirketimiz risk yönetimi çalışmalarında operasyonel ve finansal riskler başta olmak üzere mevcut ve muhtemel riskleri; idari birimler, Yönetim Kurulu Komiteleri ve nihai olarak Yönetim Kurulu seviyesinde izlemekte ve yönetmektedir.

### **6.3. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler**

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılında 6 kez toplantı yapmış, toplantıda ele alınan konular ve yapılan değerlendirmelerini içeren toplamda 6 adet raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Komite işletme sermayesinin finansmanı, finansman maliyetlerinin azaltılması, etkin kur, borç ve alacak yönetimi, ihracatın payının artırılması konularının 2024 yılında olduğu gibi 2025 yılında da; Şirketin sağlıklı bir öz kaynak ve

finans yapısının sürdürülebilirliğinin sağlanması ve nihayetinde büyüme ve karlılık için öncelikli hususlar olmaya devam edeceğini değerlendirerek, Yönetim Kurulunun bilgisine sunmuştur.

#### **6.4. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler**

Yüksek borçluluk ve finansman giderleri, ekonomide, kur, faiz ve enflasyon oranlarında beklenmedik değişiklikler, hammadde ve önemli girdi fiyatlarındaki yüksek oranlı artışlar ile tedarik zinciri sorunları, rekabet riski ve fiyat baskısı, yasal ve idari düzenlemelerde olabilecek değişimler Şirketimizin geleceğe dönük beklentilerini etkileyebilecek başlıca risklerdir.

### **7. DİĞER HUSUSLAR**

- Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olan ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi olan Sibel Acar görevlerinden ayrılmış, yerine 29.01.2024 tarihinde Nursen Sipahi atanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1231296> <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1243388>
- Şirketimiz 31.12.2023 tarihli faaliyet sonuçlarının katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu 06.05.2024 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282197>
- Şirketimizin JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından gerçekleştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanarak, 29.05.2024 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292366>
- Şirketimizin 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.05.2024 tarihinde Şirket merkezimizde yapılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292219> 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları, Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 31 Mayıs 2024 tarihinde tescil edilmiş ve 31 Mayıs 2024 tarih ve 11094 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Şirketimizin 29 Mayıs 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında;  
Şirketimizin 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan ve BDO DENET DENETİM ve DANIŞMANLIK A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 145.623.127 TL zarar olduğundan kâr payı dağıtılmaması hususu pay sahiplerince onaylanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292225>
- 29.05.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketimizin 2024 yılı hesap döneminde bağımsız denetimini yapacak denetim kuruluşu olarak BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin seçimi pay sahiplerince onaylanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292230>
- Şirketimiz 30.06.2024 tarihli faaliyet sonuçlarının katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu 19.09.2024 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1336055>
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2025 tarih ve 2025/3 sayılı Bülten'inde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına yönelik olarak Borsa şirketlerinin dahil oldukları gruplar açıklanmış, 2024 yılında 2. grupta yer alan Şirketimiz 2025 yılı için de 2. grup şirketler arasında açıklanmıştır.