



MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU
01.01.2021-31.03.2021

T.C. TİCARET BAKANLIĞI'NIN ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORUNUN ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ HAKKINDA YÖNETMELİK, SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ VE II-17.1 SAYILI KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	3
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. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları	4
1.7.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	4
1.7.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları	4
1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları	4
1.8.1. Komitelerin Üyeleri	5
1.8.2. Toplanma Sıklığı	5
1.8.3. Çalışma Esasları	5
1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri	5
1.10. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu	5
1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri	5
1.12. 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	6
1.12.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri	6
1.12.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları	6
1.12.3. Görev Süreleri	6
1.12.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları	7
1.12.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler	7
1.13. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi	7
1.14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	8
1.15. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar	9
1.16. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar	9
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	9
2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları	9
2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler	9
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	9
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	10
4.1. Yatırımlar ve Teşvikler	10
4.2. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	11
4.3. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi	11

4.4.	Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	11
4.5.	Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	11
4.6.	Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler	11
5.	FİNANSAL DURUM	12
5.1.	İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı ...	12
5.2.	Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu	12
5.3.	Mali Tabloların Özeti	12
5.4.	Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar	13
6.	DİĞER HUSUSLAR	13

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Şirket

Marshall Boya, 1954 yılında İstanbul-Topkapı-Maltepe Mevkiinde, Uzunyol ve Toprakçıoğlu 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 itibariyle, Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Merkezi Arnherm- Hollanda'da bulunan dünya kimya devi olan AkzoNobel bünyesinde yerini aldı. AkzoNobel, sağlık bakım, boya- kaplama ve kimyasallar alanında faaliyet gösteren uluslararası firmadır. AkzoNobel Şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır, 80'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

01.01.2021 – 31.03.2021

1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı : Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 20.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi : 10.000.000 TL
Ticaret Sicil Numarası : 994
Mersis No : 0612007007700011
İnternet Sitesi Adresi : 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, marshall.boya@hs02.kep.tr
Borsa Kodu : MRSHL
İşlem Gördüğü Pazar : Alt Pazar

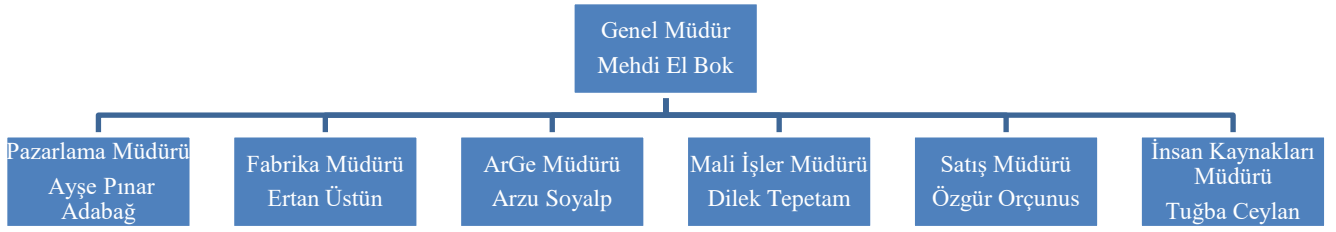
1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31.03.2021 Tarihi İtibariyle Sermayeye Doğrudan ve Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

ORTAĞIN ADI SOYADI/ UNVANI	Doğrudan Ortaklık Yapısı		Dolaylı Ortaklık Yapısı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
TEKYAR TEKNİK YARDIM A.Ş.	4.884.947,76	48,85	0,00	0,00
AKZO NOBEL DECORATİVE COATİNGS TURKEY BV	3.940.500,30	39,41	0,00	0,00
AKZO NOBEL COATİNGS INTERNATIONAL B.V.	471.950,68	4,72	9.297.398,74	92,97
DİĞER	702.601,26	7,02	702.601,26	7,02
TOPLAM	10.000.000	100	10.000.000	100

1.4.2. Organizasyon Yapısı



1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

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

Yönetim Kurulu üyeleri 6 kişiden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticiler 6 kişi olup, beyaz yakalı idari personel 162 kişi, mavi yakalı diğer personel ise 89 kişi olmak üzere, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 251 kişidir (31 Aralık 2020: 226 kişi).

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

1.7.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler

Adı Soyadı	Unvanı	Şirket Dışında Aldığı Görevler
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	AkzoNobel Yönetici
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	AkzoNobel Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri Yöneticisi, Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek Tepetam	Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü	AkzoNobel Kuzey Afrika Ülkeleri Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Çolak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Sabancı Üniversitesi Öğretim Üyeliği, Çeşitli Şirketlerde Danışmanlık
Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü	-
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	-
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü	-
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	-
Arzu Soyalp	ArGe Müdürü	-

1.7.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

Şirketimizin 14.05.2020 tarihli 2019 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Sn. Ayşe Çolak ve Sn. Yusuf Kamil Soner'in özgeçmiş ve bağımsızlık beyanlarına <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/839295> adresinden ulaşılabilir.

1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları

1.8.1. Komitelerin Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu 15 Mayıs 2020 tarihinde toplanarak;

Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Ayşe Çolak'ın ve üyeliklere Yusuf Kamil Soner ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine,

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına Ayşe Çolak'ın, üyeliğine Yusuf Kamil Soner'in seçilmelerine,

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Yusuf Kamil Soner'in, Komite üyeliklerine Ayşe Çolak ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine karar vermiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Adil Şahin Mevzuat gereği Komite üyesi olarak görev yapmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir. Şirketin bulunduğu grup nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye sayısının 2 olması yeterli olduğundan, söz konusu 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi oluşturulan her üç komitede de görev almışlardır.

1.8.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2021-31.03.2021 döneminde 2 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2021-31.03.2021 döneminde 2 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2021-31.03.2021 döneminde 2 kez toplantı yapmıştır.

1.8.3. 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 <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612382>, Şirket internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-ilisikleri> yer almaktadır. Çalışma esasları Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi dikkate alınarak oluşturulmuştur.

1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri

Komiteler dönem içinde danışmanlık hizmeti almamışlardır.

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

Yönetim Kurulu 01.01.2021-31.03.2021 döneminde 2 kez fiilen toplantı yapmış; yurt dışında ikamet eden üyeler hariç , diğer üyeler fiziken toplantılarda hazır bulunmuştur.

1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Dönem içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olmamıştır.

1.12. 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

1.12.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.05.2020 tarih ve 9 sayılı kararı ile Şirketin T.T.K.'nın 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamina yetkili olanlar ve yetki sınırları saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu 15 Mayıs 2020 tarih ve 9 sayılı kararı ile görev taksimi yaparak;

Başkanlığa Johannes Petrus Van Kesteren'in, Başkan Vekilliğine Mehdi El Bok'un, üyeliklere Dilek Tepetam, Özgür Orçunus, Ayşe Çolak (bağımsız) ve Yusuf Kamil Soner'in (bağımsız) getirilmesine,

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

Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliklere Ayşe Çolak ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Adil Şahin'in Komite üyesi olarak görevlendirilmesine,

Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Ayşe Çolak ve üyeliklere Yusuf Kamil Soner ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine,

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

Yönetim Kurulu'nun çalışma ve faaliyet esasları Esas Sözleşme ve Çalışma Esasları ile belirlenmiş olup; Esas Sözleşme ile Yönetim Kurulu ve Komitelerin Çalışma Esaslarına <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-ilişkileri> adresinden ulaşılabilir.

1.12.2. 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 unvanı ile birlikte 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 mukavelename ve gerekse T.T.K'nun 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 üyelerden 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.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.05.2020 tarih, 2020/9 sayılı kararı ile T.T.K'nın 367. ve 371. Maddesi uyarınca Şirket'i temsil ve ilzama yetkili olanlar ve sınırlı yetkiye sahip kişiler saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur. Detaylı açıklama 1.12.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri maddesinde yer almaktadır.

1.12.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2011	14.05.2021
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	22.05.2018	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 14.05.2021'e kadar

Dilek Tepetam	Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü	15.06.2017	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 14.05.2021'e kadar
Ayşe Çolak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2016	14.05.2021
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2019	14.05.2021
Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü	02.08.1999	-
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	01.10.2014	-
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	01.03.2017	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü	10.02.2020	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 14.05.2021'e kadar
Ayşe Pınar Adabağ Bilgiç	Pazarlama Müdürü	06.07.2015	-

1.12.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Yoktur.

1.12.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

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

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

Üst yönetimde dönem içinde değişiklik yoktur.

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Mehdi El Bok	Genel Müdür	1 Mayıs 2018- Marshall Boya Genel Müdürü 2015- AkzoNobel Kuzey Afrika Ülkeleri Genel Müdürü 2010-2015 AkzoNobel Decorative Coatings Ltd Tunus-Genel Müdür 2006-2010 AMEN GROUP Genel Müdür 2002-2006 AkzoNobel Coatings Satış Müdürü
Dilek Tepetam	Mali İşler Müdürü	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü mezundur, SMMM belgesine sahiptir. Geçmiş iş yaşantısında PWC'de Kıdemli Denetçi, Nestle Waters ve Henkel'de Finansal Satış Kontrolörü, 2011- 2017 yılları arasında 3M'de -Business Kontrolör -Finansal Planlama ve Analiz Müdürü, -CEEMEA Bölge Kontrolörü olarak çalışmıştır. 20.03.2017 tarihinden bu yana Marshall Boya'da Mali İşler Müdürü olarak görev yapmaktadır.
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	Makina Mühendisi ve Otomotiv Yüksek Mühendisidir. Sabancı Üniversitesi İdari bilimler fakültesinde Executive MBA yüksek lisans programını tamamlamıştır. Profesyonel çalışma hayatına 2006 yılında başlamış olup Akzonobel öncesinde otomotiv ana sanayi ve lastik sektöründe 9 yıl çalışmıştır. 2014 yılında Akzonobel bünyesinde Üretim Müdürü olarak çalışmaya başlayıp halen Fabrika Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü	Kimya Mühendisidir. Bilgi Üniversitesinde İş İdaresi alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya, AkzoNobel bünyesinde 1999 yılından beri çalışmakta olup Üretim Şefi, Üretim Müdürü, Tedarik Zinciri Müdürü ve Fabrika Müdürü rollerinde çalışmıştır. Halen Marshall Boya/Akzo Nobel, Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü olarak görev yapmaktadır.
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	2017- Marshall Boya İnsan Kaynakları Müdürü 2012-2017 Sandvik İnsan Kaynakları Müdürü 2009-2012 Münir Şahin Pharmacetucal-Betasan Bant İnsan Kaynakları Müdürü 2008-2009 Orsem Orthopedics – İK Uzmanı 2006-2007 Lundbeck – İK Asistanı 2006 Adimars Grup - İK Asistanı
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'den buyana Satış Müdürü olarak görev yapan Özgür Orçunus, öncesinde Sony, Bosch, Philips, Siemens, Vestel gibi firmalarda görev almıştır. 20 yılı aşkın süredir iş hayatının içinde bulunan Özgür Orçunus 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– AkzoNobel 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.
Arzu Soyalp	ArGe Müdürü	Ankara Üniversitesi Kimya Mühendisliği'nde öğrenim görmüştür. 2019- AkzoNobel Türkiye Arge/LTS Müdürü 2013-2019 Akzo Nobel Türkiye/ Ekip Lideri 2009-2013 SiKa Yapı Kimyasalları ArGe Mühendisi 2005-2009 Erkim Yapı Kimyasalları Arge Müdürü

1.14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yoktur.

1.15. 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 sağlamak için azami özen göstermektedir. Şirketimizin Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum durumu ile uygulanması zorunlu olmayan gönüllü ilkelere uyum durumu ve gerekli açıklamalar; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan 10.01.2019 Tarih ve 2/49 sayılı Kurul Kararına uygun olarak hazırlanan ve KAP Platformu üzerinden yayımlanan URF - Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Şirket sayfası altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu başlığı, KYBF - Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na aynı sayfada yer alan Kurumsal Yönetim başlığından ulaşılabilir.

Dönem içinde değişiklik olması halinde, (URF'de uyum durumundan uyumsuzluk durumuna geçiş veya tam tersi) ve KYBF'de önemli bilgilere ilişkin herhangi bir değişiklik olduğunda söz konusu değişiklikler Kurul'un özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP'taki güncelleme şablonları yoluyla açıklanmaktadır.

1.16. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar

3/1/2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 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.

Şirketimizin 2020 Yılı Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> adresli internet sitemizde yer almaktadır. Söz konusu raporda yer açıklamalarımızda 01.01.2021-31.03.2021 dönemi itibarıyla bir değişiklik yoktur.

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 14.05.2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmekte olup, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul kararı gereğince ücret ödenmemektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine performansla 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 AkzoNobel 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 Mart 2021 tarihinde sona eren dönemde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 544.900 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (31.12.2020: 1.194.318 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 AkzoNobel'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 15 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 çalışmalarında, dünya boya devi AkzoNobel'in üstün çalışmaları ve bilgilerini lokal dinamikleri de göz önüne alarak, pazar ihtiyaçlarına uygun ürünler geliştirmektedir. AkzoNobel çevre ve sürdürülebilirlik konusunu da her zaman Ar-Ge çalışmalarımızın merkezinde tutmakta ve tüm dünyada, tüm ülke ihtiyaçlarına uygun, sürdürülebilirlik ilkesinden taviz vermeden ürünler geliştirmektedir. Marshall geliştirilen bu ürünleri Türkiye pazarına sunmakta ve dünya üzerindeki etkileri azaltmaya ve müşterilerine daha kaliteli, sürdürülebilir ürünler ve çözümler sunma taahhüdü çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ar-Ge Merkezi'nde altyapı imkanlarını ve yetişmiş insan kaynaklarını da arttıracak olan Marshall, üniversiteler ile yürütülecek ortak çalışmalar sayesinde güncel, literatür kaynaklara ulaşılabilirliğin artması ile patent hedefli yenilikçi ve tüketici ihtiyaçlarına yönelik ürün ve servislerle boya sektörünün de gelişimine katkıda bulunacaktır.

Marshall Sil-Pak ürünü bu uzun soluklu Ar-Ge çalışmalarının bir sonucu olarak tüketicilerin ideal boya tanımına göre geliştirilmiştir. Duvarlar üzerinde bir film tabakası oluşturularak su bazlı lekelerin duvara nüfuz etmesini engelleyen Sil-Pak, su itme özelliği ile leke oluşturabilecek sıvıların boya üzerinde boncuklanma efekti oluşturarak yayılmadan akmasını sağlayan bir üründür. 'Leke Tutmayan Teknoloji'si ile hareketli mekanlar için çok etkili, temiz bir kullanım sunmakta, duvar boyası üzerinde oluşabilecek lekeleri en aza indirmektedir.

Marshall Antibakteriyel ürünü, T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından yapılan testler sonucunda Antibakteriyel ürün olarak sertifikalandırılmış, içerdiği gümüş iyonları sayesinde insan sağlığına en ufak bir zarar vermeden, bakterilere karşı yüzde 99 koruma sağlamaktadır. Bu ürün ile Marshall, uzun süre antibakteriyel özelliğini sürekli koruyan boya sağlıklı ve hijyenik bir ortam sunmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Yatırımlar ve Teşvikler

Şirketimizin modernizasyonu kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik başvurusu Bölgesel teşvik kapsamına alınmış, 17/02/2020 tarih ve 508764 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi olarak onaylanmıştır. 38.780.090 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin başlangıç tarihi 20 Ocak 2020, bitiş tarihi ise 20 Ocak 2023'tür.

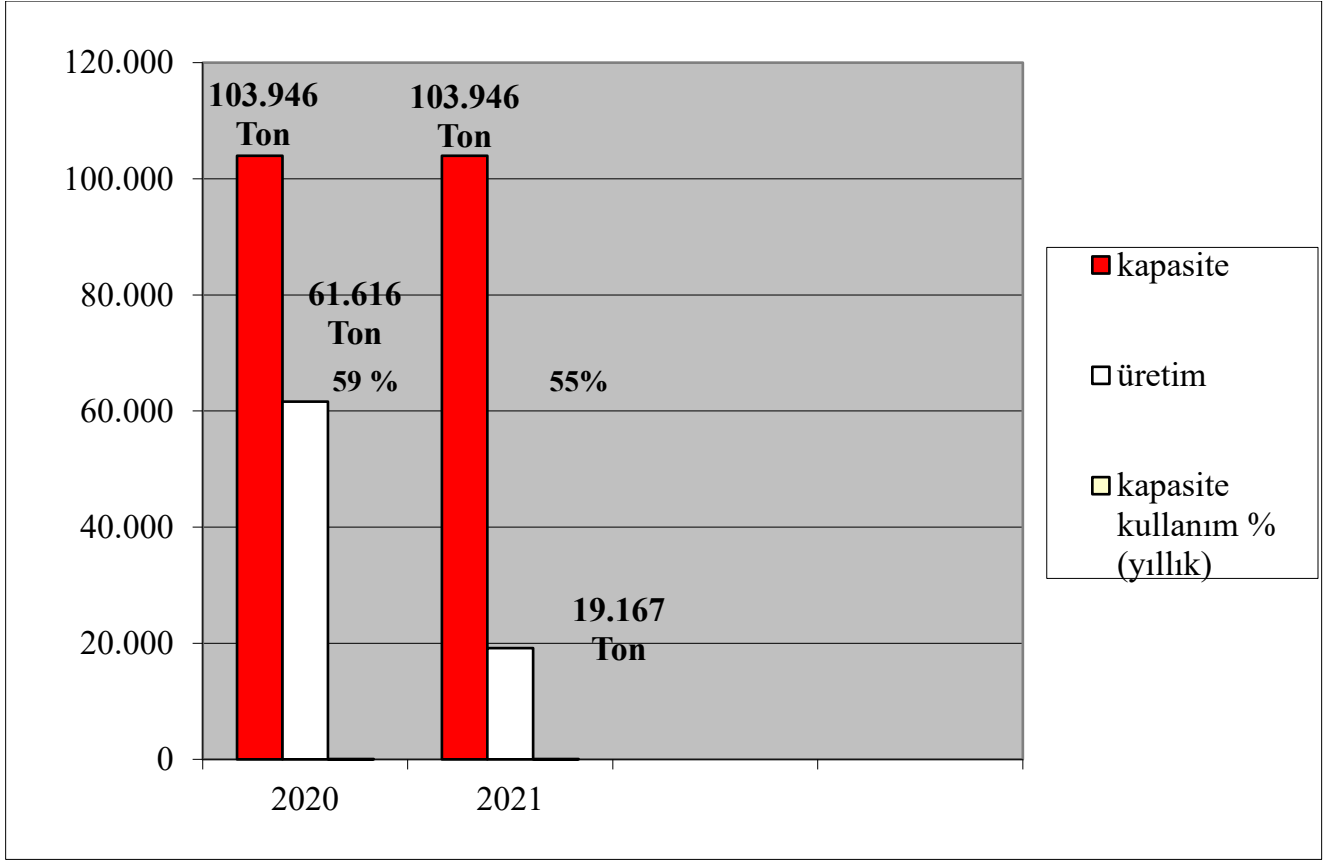
Yatırımın kapsamı, stratejik gerekçelerle, 24 Temmuz 2017 tarihinde Kap açıklaması ile duyurduğumuz üretimi yurt dışına taşınan Solvent üretiminin, değişen koşullar ve Akzo Nobel stratejileri ile beraber, tekrar yurt içinde üretilmesi için yapılan makina ve teçhizat modernizasyonudur.

Söz konusu yatırıma ilişkin gelinen safhada, Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklerine kısmi olarak başlanmıştır.

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 Hissesi Desteği: 6 Yıl
6. Vergi İndirimi : %70

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



4.2. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4.3. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi

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

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

4.5. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte, Şirket aleyhine açılan ve devam eden bir dava bulunmamaktadır.

4.6. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan sosyal sorumluluk projesi ile bağış ve yardım bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket faizli banka mevduatları ve kısa vadeli kredi yükümlülükleri nedeni ile faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmektedir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat olarak değerlendirilen Şirketin nakit varlıkları toplamı 100.827.971 TL'dir. (31.12.2020: 80.281.714 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 142.257.360 TL'dir (31.12.2019: 107.401.390 TL). Şirketin güçlü dönen varlık yapısı nedeniyle net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.

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

Şirket, tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs (Covid – 19) salgının etkilerini 2020 Yılı Şubat ayı başından bu yana dikkatle izlemekte ve en yüksek seviyede önlemleri başından itibaren kademeli olarak uygulamaktadır. İlk günden itibaren çalışan ve müşteri sağlığına yönelik ek önlemler alınmıştır. Boya sektöründe ve genel ekonomik aktivitede yavaşlamalar yaşanmış ancak şirket bu süreçte faaliyetlerine ve üretime aldığı önlemlerle ara vermemiştir. 31.03.2021 tarihi itibarı ile de üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz olarak devam etmektedir. Salgının Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır.

24 Temmuz 2017 tarihinde KAP açıklaması ile duyurduğumuz, Stratejik gerekçelerle üretimi yurt dışına taşınan Solvent üretiminin tekrar yurt içinde üretilmesi için gerekli Şirketimiz makina ve teçhizat modernizasyonuna ilişkin gelinen safhada, Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklerine kısmi olarak başlanmıştır.

5.3. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2020 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiş, 31.03.2021 ve 31.03.2020 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

GELİR TABLOSU	31.03.2021	31.03.2020
Net Satışlar	158,925,406	119,642,645
Brüt Kar	49,136,363	37,463,976
Esas Faaliyet Karı	18,936,796	12,933,105
Vergi Öncesi Kar	12,716,963	7,934,273
Dönem Karı	28,507,921	9,339,979
BİLANÇO	31.12.2020	31.12.2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	136,175,631	141,899,041
Diğer Dönen Varlıklar	207,785,964	214,108,428
Duran Varlıklar	152,155,816	132,669,389
Toplam Varlıklar	496,117,411	488,676,858
Kısa Vadeli Yükümlülükler	490,952,389	360,076,734
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24,829,995	23,838,425
Öz Kaynaklar	132,490,843	104,761,699
Toplam Kaynaklar	648,273,227	488,676,858

PERSONEL BİLGİLERİ	31.03.2021	31.12.2020
Çalışan Sayısı	251	226

5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

LİKİDİTE DURUMU	31.03.2021	31.12.2020
Cari Oran	0.70	0.99
MALİ YAPI ORANLARI		
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	%104	%79
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	%20	%21
KARLILIK ORANLARI	31.03.2021	31.03.2020
Brüt Kar Marjı	%31	%31
Faaliyet Kar Marjı	%12	%11
Net Kar Marjı	%18	%8

6. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

Mehdi EL BOK	Dilek TEPETAM	Özgür ORÇUNUS	Ayşe ÇOLAK	Yusuf Kamil SONER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi