



MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU
01.01.2021- 30.09.2021

T.C. TİCARET BAKANLIĞI'NIN ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORUNUN ASGARİ 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 | 5 |
| 1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları..... | 5 |
| 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 6 | |
| 1.10. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu..... | 6 |
| 1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri..... | 6 |
| 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..... | 7 |
| 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 | 9 |
| 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 | 10 |
| 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI | 10 |
| 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 itibarıyla, 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 – 30.09.2021

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 : ANA PAZAR

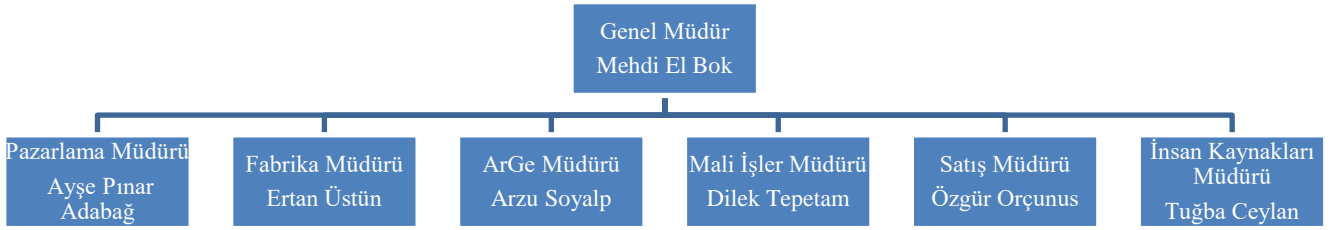
1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 20.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi : 10.000.000 TL

| 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 COATINGS INTERNATIONAL B.V. | 471.950,68 | 4,72 | 9.297.398,74 | 92,97 |
| DİĞER | 702.601,26 | 7,03 | 702.601,26 | 7,03 |
| TOPLAM | 10.000.000 | 100 | 10.000.000 | 100 |

1.4.2. Organizasyon Yapısı



Dönem içinde organizasyon yapısında değişiklik olmamıştır.

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 167 kişi, mavi yakalı diğer personel ise 85 kişi olmak üzere, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 258 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 Yöneticisi |
| Mehdi El Bok | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | AkzoNobel Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri Yöneticisi, Yönetim Kurulu Üyesi |
| James Mark Mattern | Yönetim Kurulu Üyesi | AkzoNobel Yöneticisi |
| Dilek Tepetam | Mali İşler Müdürü | AkzoNobel Kuzey Afrika Ülkeleri, Birlik Arap Emirlikleri ve Umman 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 | Kocaeli Sanayi Odası Boya ve Sanayi Gazları Meslek Komitesi Başkan Yardımcısı |
| Ertan Üstün | Fabrika Müdürü | - |
| Tuğba Ceylan | İnsan Kaynakları Müdürü | AkzoNobel Tunus ve Fas Yönetim Kurulu Üyesi |
| Özgür Orçunus | Yönetim Kulu Üyesi ve Satış Müdürü | - |
| Ayşe Pınar Adabağ | Pazarlama Müdürü | - |
| Arzu Soyalp | ArGe Müdürü | - |

1.7.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

Şirketimizin 27.05.2021 tarihli 2020 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/927541> adresinden ulaşılabilir.

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

1.8.1. Komitelerin Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu 27 Mayıs 2021 tarihinde toplanarak;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı 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 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 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 almaktadırlar.

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 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 5 kez toplantı yapmıştır.

- Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 5 kez toplantı yapmıştır.

- Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 4 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-ilişkileri> 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 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 11 kez fiilen toplantı yapmış; yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler büyük oranda toplantıların tamamına katılım sağlamıştır.

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 27.05.2021 tarih ve 10 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 27.05.2021 tarih ve 10 sayılı kararı ile görev taksimi yaparak;

Başkanlığa Johannes Petrus Van Kesteren'in, Başkan Vekilliğine Mehdi El Bok'un, üyeliklere James Mark Mattern, Özgür Orçunus, Ayşe Çolak (bağımsız) ve Yusuf Kamil Soner'in (bağımsız) 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-ilisikleri> 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 mezu kılınan kimseler 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 kimselerin tayin ve işten uzaklaştırılmaları şartları vazife ve yetkileri yönetim kurulu tarafından tespit edilerek tescil ve ilan olunur. Bu kimselerin tayin işini yönetim kurulu başkanına veya üyelerden birine veya murahas azaya bırakabilir. İdare meclisi bütün yetkilerinin bir veya birkaç kişiye verdiği takdirde bu kimselerin vazife müddetleri yönetim kurulu üyelerinin sürelerinden fazla olamaz. Bundan başka yönetim kurulu veya şirket namına imza yetkisi olan kimseler bir veya birkaç mesele için hususi veya umumi vekalet ile münasip gördükleri kimseleri vekil yapabilirler.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.05.2021 tarih, 10 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 | 27.05.2022 |
| Mehdi El Bok | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | 22.05.2018 | Yönetim Kurulu Üyesi olarak 27.05.2022'ye kadar |
| James Mark Mattern | Yönetim Kurulu Üyesi | 27.05.2021 | 27.05.2022 |
| Dilek Tepetam | Mali İşler Müdürü | 20.03.2017 | - |
| Ayşe Çolak | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 08.04.2016 | 27.05.2022 |
| Yusuf Kamil Soner | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 14.05.2019 | 27.05.2022 |
| 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 27.05.2022'ye 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 mezunudur, 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 Adımars 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 sağlanmıştır. 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. 27.05.2021 tarihinde Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda güncelleme yapılmış olup, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/938450> linkinden söz konusu açıklamaya ulaşılabilir.

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 01.01.2021-30.09.2021 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 27.05.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmekte olup, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul kararı gereğince ücret ödenmemektedir.

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 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. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönemde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 1.952.637 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 Aynı ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Bu madde kapsamında sağlanan faydalar, 2.1. Nolu bölümde belirtilen tutarlara dahil edilmiştir.

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 oluşturarak su bazlı lekelerin duvara nüfuz etmesini engelleyen Sil-Pak, '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

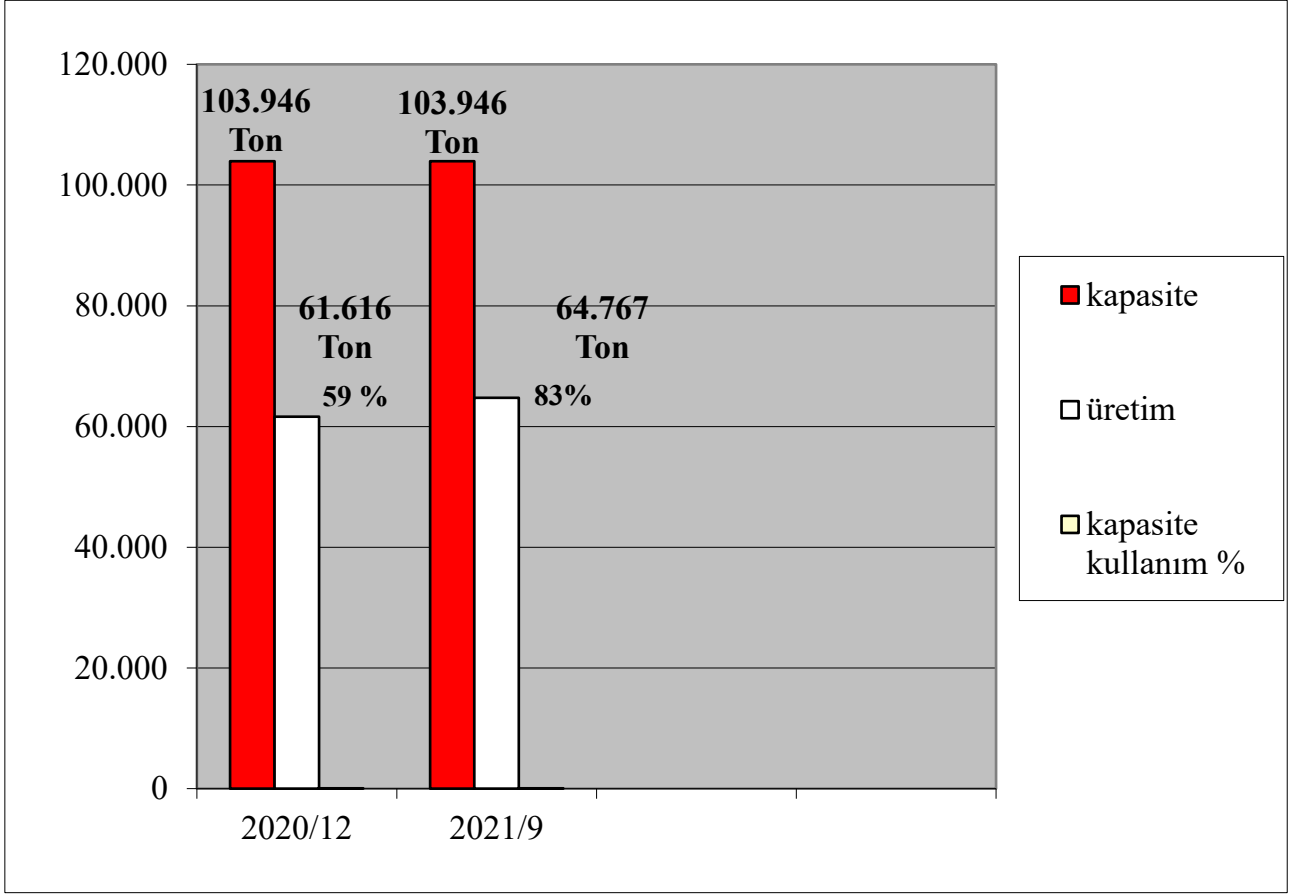
Şirketimizin modernizasyonu kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik başvurusu Bölgesel teşvik kapsamına alınmış, 17/02/2020 tarih ve 508764 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi olarak onaylanmıştır. 38.780.090 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla 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 yapılan bağış ve yardım miktarı 859.219,68 TL'dir (31.12.2020: 1.269.611 TL).

5. FİNANSAL DURUM

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat olarak değerlendirilen Şirketin nakit varlıkları toplamı 74.721.964 TL'dir (31.12.2020: 80.281.714 TL).

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar net toplamı 279.452.153 TL'dir (31.12.2020: 108.491.108 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

Salgın ve kısıtlama önlemleri nedeniyle üretimlerdeki sert düşüşlerin ardından , 2020 yılının ikinci yarısı itibari ile birçok hammaddeye talep toparlanmış, fakat arz aynı oranda artmamıştır. Hammadde fiyatları ise ciddi anlamda artış göstermiştir. Hammadde girdilerindeki bu yüksek artış maliyetlere 2021 yılında da doğrudan etki etmiştir.

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 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, 30.09.2021 ve 30.09.2020 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

| GELİR TABLOSU | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Net Satışlar | 589.552.136 | 416.628.354 |
| Satışların Maliyeti | -492.336.024 | -294.260.342 |
| Brüt Kar | 97.216.112 | 122.368.012 |
| Esas Faaliyet Karı | -27.955.465 | 38.426.855 |
| Vergi Öncesi Kar | -67.132.784 | 20.626.704 |
| Dönem Karı | -33.727.407 | 20.691.603 |
| | | |
| BİLANÇO | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 161.621.991 | 141.899.041 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 595.844.354 | 214.108.428 |
| Duran Varlıklar | 183.700.069 | 132.669.389 |
| Toplam Varlıklar | 941.166.414 | 488.676.858 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 261.759.724 | 360.076.734 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 24.807.805 | 23.838.425 |
| Öz Kaynaklar | 70.318.266 | 104.761.699 |
| Toplam Kaynaklar | 941.166.414 | 488.676.858 |

| PERSONEL BİLGİLERİ | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Çalışan Sayısı | 258 | 226 |

5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

| LİKİDİTE DURUMU | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 2,89 | 0,99 |
| | | |
| MALİYAPİ ORANLARI | | |
| Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı | %30,45 | %78,56 |
| Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı | %7,47 | %21,44 |
| KARLILIK ORANLARI | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
| Brüt Kar Marjı | %16,49 | %29,37 |
| Faaliyet Kar Marjı | -%4,74 | %9,22 |
| Net Kar Marjı | -%5,72 | %4,97 |

6. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.