



# MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

## FAALİYET RAPORU

01.01.2023-30.09.2023

## 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.Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler.....	4
1.7.2.Bağımsızlık Beyanları .....	5
1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi.....	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, Hizmet Alınan Kişi/Kuruluş Hakkında Bilgi ile Bu Kişi/Kuruluşun Şirket ile Olan İlişkisi .....	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.10	
2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları10	
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 .....	11

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 .....	11
4.2. Yatırımlar ve Teşvikler .....	12
4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü .....	12
4.4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler .....	12
4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi .....	12
4.6. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler.....	13
4.7. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler .....	13
4.8. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler .....	13
5. FİNANSAL DURUM.....	13
5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı .....	13
5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu .....	14
5.3. Mali Tabloların Özeti .....	15
5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar .....	15
6. DİĞER HUSUSLAR.....	15

## 1. 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 ilk 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

01.01.2023 – 30.09.2023

### 1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı : Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 20.000.000 TL  
Çıkarılmış Sermayesi : 10.994.134 TL  
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  
Borsa Kodu : MRSHL  
İşlem Gördüğü Pazar : ANA PAZAR

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

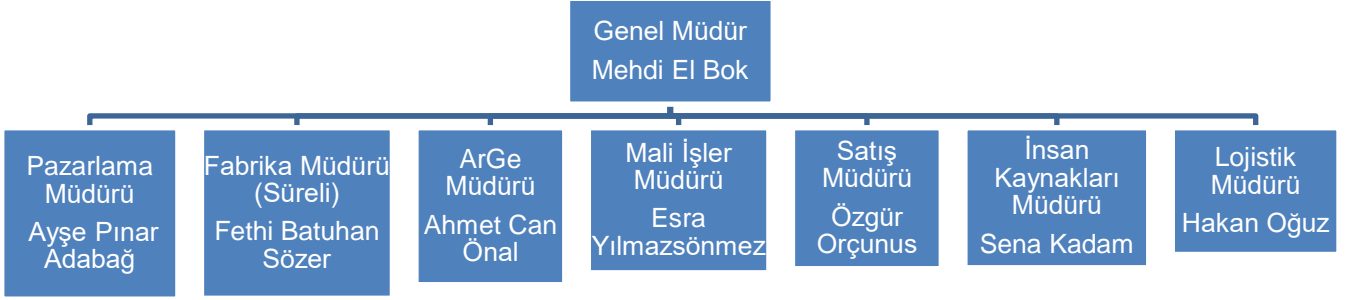
#### 1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

ORTAĞIN ADI SOYADI/ UNVANI	Doğrudan Ortaklık Yapısı		Dolaylı Ortaklık Yapısı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.	4.412.450,98	49,18	10.291.532,74	93,61
TEKYAR TEKNİK YARDIM A.Ş.*	4.884.947,76	44,43	0,00	0,00
DİĞER	702.601,26	6,39	702.601,26	6,39
<b>TOPLAM</b>	<b>10.994.134</b>	<b>100</b>	<b>10.994.134</b>	<b>100</b>

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

## 1.4.2. Organizasyon Yapısı



Şirketimiz Fabrika Müdürü Ertan Üstün 17.02.2023 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Halihazırda, Akzo Nobel Doğu Avrupa ve İskandinavya Üretim Direktörü olan Fethi Batuhan Sözer, mevcuttaki görevi ile beraber Fabrika Müdürü görevini (sürelî) olarak yürütmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1115398>

## 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, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 215 kişidir (31 Aralık 2022: 244 kişi).

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

### 1.7.1. Son Durum İtibarıyla 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
Gerrit Jan TAP	Yönetim Kurulu Üyesi	AkzoNobel Yönetici
Deniz Uyan Ay	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	AkzoNobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi
Fethi Batuhan Sözer	Akzo Nobel Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü ve Geçici Sürelî Fabrika Müdürü	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü	-
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	-
Ahmet Can Ünal	ArGe Müdürü	-
Sena Kadam	İnsan Kaynakları Müdürü	-
Hakan Oğuz	Lojistik Müdürü	-

### 1.7.2. Bağımsızlık Beyanları

Şirketimizin 22.05.2023 tarihli 2022 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Deniz Uyan Ay ve Yusuf Kamil Soner'in özgeçmiş ve bağımsızlık beyanlarına <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1139684> linkinden ulaşılabilir.

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

#### 1.8.1. Komitelerin Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Mayıs 2023 tarihli kararı ile;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul ve SPK") 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 Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliğe Deniz Uyan Ay'ın getirilmesine,

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

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

- Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar karar verilmiştir. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1152679>

- 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 15.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimiz Marka Müdürü'nün Sürdürülebilirlik Komitesi'nde üye olarak görev yapmasına, böylelikle Komitenin Marka Müdürü, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi, HSE&S Müdürü ve İnsan Kaynakları Müdürü olmak üzere 4 üye ile teşekkülüne ve görev yapmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul ve SPK") 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.

#### 1.8.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2023-30.09.2023 döneminde 5 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-30.09.2023 döneminde 8 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-30.09.2023 döneminde 4 kez toplantı yapmıştır.

Sürdürülebilirlik Komitesi görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-30.09.2023 döneminde 5 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 Eylül 2017 tarihinde KAP'ta yayımlanmış <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612382>, Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer almaktadır.

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.

### **1.9. 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.

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

Yönetim Kurulu 01.01.2023-30.09.2023 döneminde 18 toplantı yapmış; yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler tüm toplantılara katılmıştır.

### **1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri**

Yoktur.

### **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 22.05.2023 tarih ve 2023/13 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. 22 Mayıs 2024 tarihine kadar, 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. Ayrıca 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 Ay (bağımsız) ve Yusuf Kamil Soner (bağımsız) getirilmiştir.

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-ilişkileri> sayfasında yer almaktadır.

#### **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 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 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.

22.05.2023 tarih ve 2023/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür dahil imzaya yetkili yöneticilerin Şirketi temsil ve ilzama düzenlenmiş olup, Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 24.05.2023 tarihinde tescil, 24.05.2023 tarihli ve 10837 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İmza sirküleri gereğinde güncellenmektedir.

### 1.12.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	22.05.2023	22.05.2024
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	22.05.2018	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 22.05.2024'e kadar
Gerrit Jan TAP	Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2023	22.05.2024
Deniz Uyan Ay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2023	22.05.2024
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2023	22.05.2024
Fethi Batuhan Sözer	Akzo Nobel Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü ve Geçici Süreli Fabrika Müdürü	02.08.1999 (Fabrika Müdürü olarak 17.02.2023 tarihinden itibaren)	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü	10.02.2020	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 22.05.2024'e kadar
Esra Yılmazsönmez	Mali İşler Müdürü, AkzoNobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi	01.12.1997	-
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	06.07.2015	-
Ahmet Can Ünal	ARGE Müdürü	06.12.2021	-
Sena Kadam	İnsan Kaynakları Müdürü	01.02.2017	-
Hakan Oğuz	Lojistik Müdürü	21.08.2023	-

### 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

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
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



		AkzoNobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesidir.
Fethi Batuhan Sözer	Akzo Nobel Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü ve Geçici Süreli Fabrika Müdürü	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 Akzo Nobel Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü olarak görev yapmaktadır, 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'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.
Ahmet Can Ünal	ArGe 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. AkzoNobel 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.

		<p>Yönetici olarak görev aldığı çok uluslu firmalara arasında Panalpina, Clariant, Ekol Logistics ve Amazon bulunmaktadır. 21.08.2023 tarihinden itibaren AkzoNobel'de Ülke Lojistik Müdürü olarak görevini yürütmektedir. İstanbul Üniversitesi Alman Dili ve Eğitimi mezunudur. Yine İstanbul Üniversitesi'nde Uluslararası Ticaret ve Lojistik Lisans Programına devam etmektedir.</p> <p>UCLovain - Université catholique de Louvain'dan "Tedarik Zinciri Yönetimi" ve "Yalın Yönetim-Kara kuşak" sertifikası bulunan Hakan Oğuz İngilizce ve Almanca bilmektedir.</p>
--	--	--

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

Şirketimiz sermayesinin tahsisli olarak 10.000.000 TL'den 10.994.134 TL'ye artırılması nedeniyle Şirketimiz Esas Sözleşme'sinin "Sermaye" başlıklı 7. Maddesinin tadili 12.04.2023 tarihinde tescil edilmiş, tescile ilişkin ilan 12.04.2023 tarihli ve 10810 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1136828>.

Şirketimizin güncel Esas Sözleşmesi'ne <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1136820> linkinden ve Şirketimiz internet sitesi Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir.

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

Şirketimiz 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'taki Şirket sayfamız altında yayımlanan URF-Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile KYBF-Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda yer almaktadır. Söz konusu raporlar ayrıca Şirketimiz internet sitesi Yatırımcı İlişkileri sayfasında yayımlanmaktadır.

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. Dönem içinde 22.05.2023 tarihinde KYBF-Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda yapılan güncellemelere <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1152681> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1152680> linkinden ulaşılabilir.

#### 1.16. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar

03/01/2014 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; Kurul 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.

Şirketimiz sürdürülebilirlik ilkelerine azami ölçüde uyum sağlamayı ilke edinmiştir. Gönüllülük esasına dayalı olan ilkelere henüz tam uyum sağlanamamış olan ilkelere ilerleyen dönemde Şirketimiz faaliyetlerine uygun olarak, azami ölçüde uyum sağlanması hedeflenmektedir. 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 belirtmek isteriz.

Şirketimizin 31.12.2022 tarihli Sürdürülebilirlik Raporu ve Sürdürülebilirlik Uyum Raporu KAP'ta ve internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer almaktadır. 30.09.2023 tarihi itibarıyla söz konusu raporlarda yer alan açıklamalarımız güncelliğini korumaktadır.

## **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 22.05.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 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 performans 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 2023 tarihinde sona eren dönemde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 6.396.339 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (30.09.2022: 3.663.905 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 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 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 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 üretim hızının ve etkinliğinin artırılması, daha fazla esneklik ve hammadde tedarik gücünü artırmak amacıyla başlattığı Tiger projesi kapsamında başarılı ve yoğun Ar-Ge çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Bu çalışmalar neticesinde su bazlı ürün portföyümüzde genel kalite iyileşmesi ve üretim hızının iyileştirilmesi sağlanmıştır.

#### 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 şirketi AkzoNobel çatısı altında faaliyet göstermektedir. Türkiye pazarındaki 60 yıllık güçlü geçmişine AkzoNobel'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 artışından 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.

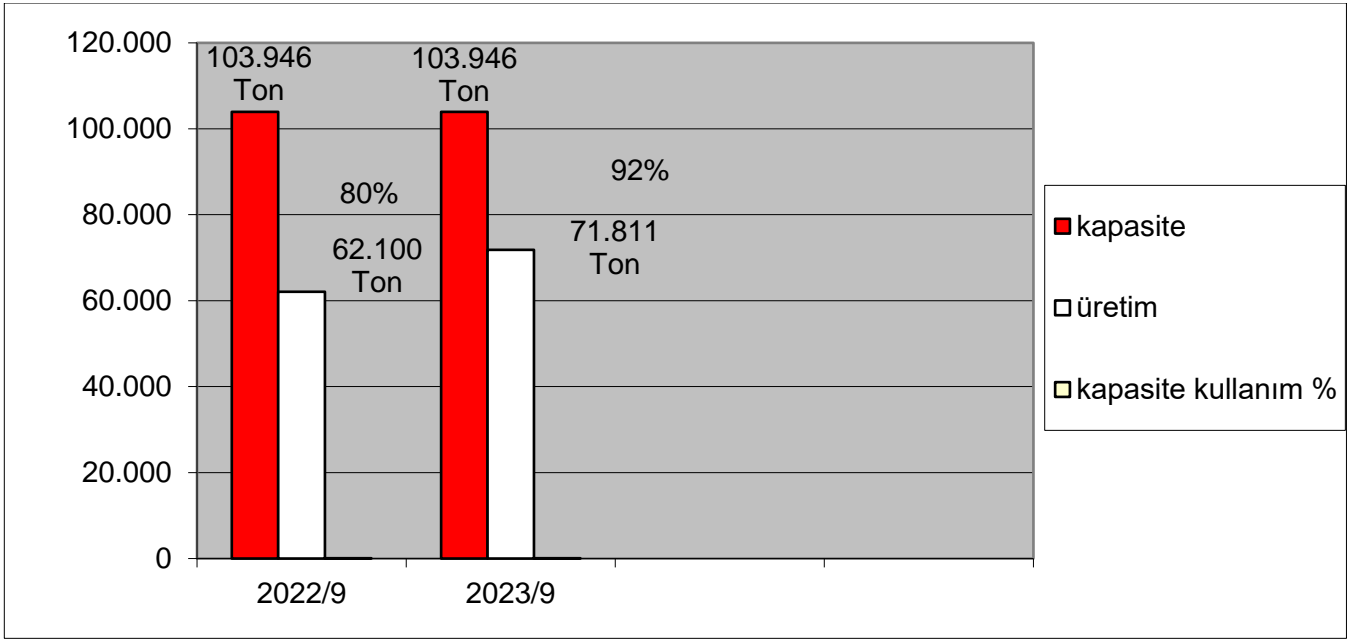
Marshall Boya, Türkiye ve dünya pazarlarındaki konumunu geliştirmeyi hedeflemenin yanı sıra, değerleri, bilgileri ve çalışanlarıyla; toplumun, müşterilerin, tedarikçilerin ve ortakların memnuniyetini sağlayarak lider bir marka olma vizyonunu gerçekleştirme yolunda önemli adımlar atmaktadır. Marshall 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 bitlikte 2022 yılında başlatılan projeler ile okullara katkıda bulunulmuş, öğrencilerimiz desteklenmiştir.
- Marshall Gör&Boya uygulamamızın 2022 yılında kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir.
- 2021 yılında Sosyal Sorumluluk Projesi kapsamında, Manavgat'ta 'Let's colour' projesi gerçekleştirilmiştir.
- Çok sayıda ustaya Mesleki Yeterlilik Sertifikası verilmiştir. Yılda ortalama olarak 10.000 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 geliştirmektedirler.

6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizde yaşanan depremlere ilişkin olarak Bridge to Turkey aracılığıyla dünyadaki tüm AkzoNobel 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.

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



#### 4.2. Yatırımlar ve Teşvikler

Yoktur.

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

Yönetim Kurulumuz, Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrolünü gözetirken, komiteler, İcra ve ilgili birimlerden gelen bilgiler doğrultusunda Grup ve Şirket yöneticileri ile koordineli olarak ilgili birimlerin çalışmalarını takip etmektedir.

Akzo Nobel Merkezi İç Denetim Departmanı, her üç ayda bir bünyesindeki şirketlerin süreçlere uygunluğunu ölçmek adına şirket öz değerlendirmesi yapılması hususunda şirketleri bilgilendirmekte ve şirketlerin süreçlerdeki riskleri gözden geçirmelerini ve dokümanları etmelerini istemektedir. Bu sayede Şirket Yönetimi ana süreçleri, riskleri ve kontrolleri gözden geçirip, uygunluğu ile ilgili görüş vermektedir.

Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir.

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

Yoktur.

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

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan yapılan bağış ve yardım miktarı 2.259.343,63 TL'dir (31.12.2022: 3.344.866 TL).

### 5. FİNANSAL DURUM

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

30 Eylül 2023 itibarıyla, Şirket faizli banka mevduatları ve kısa vadeli kredi yükümlülükleri nedeni ile faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmektedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirketin nakit varlıkları toplamı 509.992.344 TL'dir. (31.12.2022: 539.089.850 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 820.892.285 TL'dir (31.12.2022: 596.457.241 TL).

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

Şirketimizin 07.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansal durumunun güçlendirilmesi amacıyla, Şirketimiz sermayesinin %92,97'sine dolaylı yoldan sahip olan AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.'nin hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 400.000.000 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) tutarında borç anlaşması yapılmasına, anlaşma kapsamında borcun vade başlangıcının 07.10.2022, vade sonunun ise 07.04.2023 olarak belirlenmesine, söz konusu borç karşılığında yıllık %25,50 oranı üzerinden hesaplanacak faizin anapara ile birlikte vade sonunda ödenmesine karar verilmiş, söz konusu borç 07.10.2022 tarihinde Şirketimiz hesaplarına aktarılmıştır.

Şirket ortaklarımızdan olan ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayenin %44,12'sine sahip AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V. (ANCI), Şirketimizin artan mali yükümlülüklerinin zamanında karşılanması ve finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla ve Şirketimizin talebi üzerine 400.000.000 TL tutarda nakdi, tahsisli sermaye artırımının Sermaye Piyasası Kurulu onayından sonra Şirket hesaplarına nakit olarak koyacağını bildirmiştir. Şirketimizin 20.10.2022 tarihli tahsisli sermaye artırımını başvurusunun, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı 26.01.2023 tarih ve 2023/4 sayılı Bülten'de açıklanmıştır <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1105074> .

03.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılan başvuru neticesinde pay başına satış fiyatının 402,36 TL olarak belirlenmesine ve sermaye artırımıyla ihraç edilecek payların nominal tutarının 994.134 TL olmasına ve buna göre tahsisli olarak Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye satılacak payların toplam satış fiyatının 400.000.000 TL olmasına, işbu sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların imtiyazsız ve Borsada işlem gören nitelikte olmasına karar verilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1109392> .

Satılacak payların nominal tutar ve fiyat bilgisini içerecek şekilde düzeltilmiş İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansman Dairesi Başkanlığı'nın 07.02.2022 tarih ve E-29833736-105.01.01-32838 sayılı yazısı ekinde Şirketimize iletilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1110951> .

Şirketimiz sermayesinin 10.994.134 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen toplam 994.134 TL nominal değerli payların Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye pay başına 402,36 TL fiyattan tahsisli olarak satışı Borsa'nın Toptan Alış Satış İşlemleri kapsamında 15.02.2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1113279> <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1113477> . Bu işlem

sonrasında 10.994.134 TL olan sermaye içinde Akzo Nobel Coatings International B.V.'nin Şirketimizdeki payı 5.406.584,98 TL nominal değerde ve %49,18 olmuştur.

Şirketimizin tahsisli sermaye artırımını kapsamında sağlamış olduğu net 400.000.000 TL tutarındaki fonun tamamı ile ilişkili firmamız Akzo Nobel N.V.'den 07.10.2022 tarihinde alınan 400.000.000 TL tutarındaki kredi tutarının tamamı kapatılmış, 07.04.2023 tarihi itibarıyla tahsisli sermaye artırımından sağlanan fonun tamamen kullanılmıştır <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1133567>.

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 tüm gelişmeleri yakından takip etmekte, Komiteleri, Grup ve Şirket düzeyinde ilgili birimler ve yöneticileri vasıtasıyla faaliyetin ve gelişmelerin içinde aktif olarak yer almaktadır.

Şirket Yönetimi artan mali yükümlülüklerinin zamanında karşılanması ve finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla Şirketin 20.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirketin 20.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, çıkarılacak her bir 1 TL nominal değerli, payların toplam satış fiyatı 400.000.000 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürünün 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına, karar vermiştir. 15.02.2023 tarihinde Borsanın toptan alış satış işlemleri kapsamında gerçekleştirilen tahsisli sermaye artırımını kapsamındaki pay satışı ile toplamda 994.134-TL nominal değerli pay 400.000.000-TL karşılığında Şirketimiz ortaklarında Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye satılarak Şirket'in öz kaynakları toplamda 400.000.000 TL tutarında güçlendirilmiştir.

Şirketimizin 05.05.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla Şirketimiz sermayesinin %93,61'ine dolaylı yoldan sahip olan AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.'nin (ANCI) hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 05.05.2023 tarihli kredi sözleşmesi imzalanarak 400.000.000 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) tutarında, vade sonu 04.08.2023 olan, 3 ay vadeli ve yıllık %50 faiz ile borç alınmıştır.

04.08.2023 tarihinde Akzo Nobel N.V. ile yapılan anlaşma ile borcun vadesi 03.11.2023 tarihine kadar uzatılmış, söz konusu borç karşılığında yıllık %42 oranı üzerinden hesaplanacak faizin anapara ile birlikte vade sonunda ödenmesine karar verilmiştir. Söz konusu borcun 04.08.2023 tarihine kadar olan ve yıllık %50 oran üzerinden, ilk kredi anlaşmasına göre belirlenen faizi Şirketimiz tarafından Akzo Nobel N.V.'ye 04.08.2023 tarihinde ödenmiştir.

400.000.000 TL tutarındaki borcun 150.000.000 TL'lik ana parası ile bu tutara ilişkin 31.08.2023 tarihine kadar tahakkuk etmiş 4.194.246,57 TL tutarındaki faizi Şirketimiz tarafından Akzo Nobel N.V.'ye 31.08.2023 tarihinde ödenmiş, geriye kalan 250.000.000 TL tutarındaki ana parası ile işbu ana paraya ilişkin 18.09.2023 tarihine kadar tahakkuk etmiş 11.650.684,93 TL tutarındaki faizi olmak üzere, toplam 261.650.684,93 TL tutar 18.09.2023 tarihinde Akzo Nobel N.V.'ye ödenerek borcun tamamı kapatılmıştır.

6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen ve 11 ili kapsayan deprem afet bölgesine Şirket ürünlerinin tedarikini sağlayan 6 toptancı bayi ve ürün satışlarını gerçekleştiren 58 adet perakende bayi bulunmaktadır. Yapılan çalışmalar neticesinde bayilerimizin ticari faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini etkileyecek önemli bir durum olmadığı tespit edilmiştir.

### 5.3. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2022 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir. 01.01.2023-30.09.2023 ve 01.01.2022-30.09.2022 dönemi mali tablolar ise denetimden geçmemiştir. Finansal sonuçlar solo sonuçlardır.

<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Net Satışlar	1.962.656.465	1.293.347.413
Brüt Kar (Zarar)	630.987.849	331.471.265
Esas Faaliyet Karı (Zarar)	127.993.501	88.259.416
Vergi Öncesi Kar (Zarar)	-28.090.479	-54.875.008
Dönem Karı (Zarar)	-45.273.964	-2.467.062
<b>BİLANÇO</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	509.992.344	539.089.850
Diğer Dönen Varlıklar	1.325.205.477	667.886.143
Duran Varlıklar	238.897.784	218.666.728
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.074.095.605</b>	<b>1.425.642.721</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.727.616.012	1.407.200.157
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.364.880	24.193.269
Öz Kaynaklar	334.114.713	-5.750.705
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2.074.095.605</b>	<b>1.425.642.721</b>
<b>PERSONEL BİLGİLERİ</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Çalışan Sayısı	215	244

### 5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

<b>LİKİDİTE DURUMU</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Cari Oran	1,06	0,86
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	0,84	1,00
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,16	0,00
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Brüt Kar Marjı	%32,15	%25,63
Faaliyet Kar Marjı	%6,52	%6,82
Net Kar Marjı	-%2,31	-%0,19

### 6. DİĞER HUSUSLAR

- 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.
- 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 Sayılı Kanunun 21. maddesinde yer alan düzenlemeyle KVK'nun 32. maddesinde belirlenmiş olan genel kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e; bankalar, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerine uygulanan kurumlar vergisi oranı ise %25'den %30'a çıkartılmıştır.

Kurumlar vergisi oran artışları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve



izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere 15 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

- 30.06.2023 tarihli finansal sonuçlarımıza göre Şirketimiz faaliyetlerinin katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu 04.08.2023 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1181064>
- Şirketimizin JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından gerçekleştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanarak, 30.05.2023 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1154756>
- Şirketimizin 22.05.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı olağan genel kurul toplantısı kararları ve bağımsız denetçi seçimi Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 24.05.2023 tarihinde tescil edilmiş ve tescil işlemi 24.05.2023 tarih ve 10837 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.