



MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU 01.01.2024-30.09.2024

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|-----------|
| 1. GENEL BİLGİLER..... | 2 |
| 1.1. Şirket | 2 |
| 1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi | 2 |
| 1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler | 2 |
| 1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı | 2 |
| 1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı..... | 2 |
| 1.4.2. Organizasyon Yapısı | 3 |
| 1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar | 3 |
| 1.6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler | 3 |
| 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..... | 4 |
| 1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi | 4 |
| 1.8.1. Komitelerin Üyeleri..... | 4 |
| 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..... | 10 |
| 2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR | 11 |
| 2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları..... | 11 |
| 2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler..... | 11 |
| 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI | 11 |
| 4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER | 12 |
| 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..... | 12 |
| 4.2. Yatırımlar ve Teşvikler..... | 13 |
| 4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü | 13 |
| 4.4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler | 13 |
| 4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi | 14 |
| 4.6. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler | 14 |
| 4.7. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler | 14 |
| 4.8. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler | 14 |
| 5. FİNANSAL DURUM..... | 14 |
| 5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı..... | 14 |
| 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 | 16 |

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 Akzo Nobel bünyesinde yerini aldı. Akzo Nobel, sağlık bakım, boya- kaplama ve kimyasallar alanında faaliyet gösteren uluslararası firmadır. Akzo Nobel Şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır, 150'den fazla ülkede faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2024 – 30.09.2024

1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

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

1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL

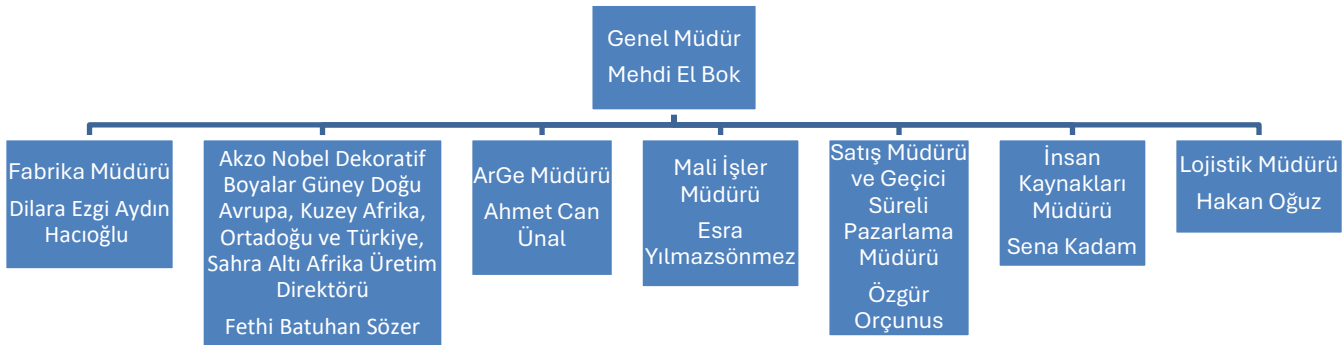
Çıkarılmış Sermayesi : 10.994.134 TL

30.09.2024 tarihi itibarıyla sermayeye doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

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

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

1.4.2. Organizasyon Yapısı



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

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

1.5. 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 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 241 kişidir (31 Aralık 2023: 249 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 | Ünvanı | Şirket Dışında Aldığı Görevler |
|------------------------------|--|---|
| Johannes Petrus Van Kesteren | Yönetim Kurulu Başkanı | Akzo Nobel Yönetici |
| Mehdi El Bok | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | Akzo Nobel Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri Yöneticisi, Yönetim Kurulu Üyesi |
| Gerrit Jan Tap | Yönetim Kurulu Üyesi | Akzo Nobel Yönetici |
| Deniz Uyan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Gelecek Varlık Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı |
| Yusuf Kamil Soner | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Sabancı Üniversitesi Öğretim Üyeliği, Çeşitli Şirketlerde Danışmanlık ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği |
| Esra Yılmazsönmez | Mali İşler Müdürü | Akzo Nobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi |
| Fethi Batuhan Sözer | - | Akzo Nobel Dekoratif Boyalar Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Ortadoğu ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü |
| Özgür Orçunus | Yönetim Kurulu Üyesi, Satış Müdürü ve Geçici Süreli Pazarlama Müdürü | - |
| Dilara Ezgi Aydın Hacıoğlu | Fabrika Müdürü | - |
| Ahmet Can Ünal | ArGe Müdürü | - |
| Sena Kadam | İnsan Kaynakları Müdürü | - |
| Hakan Oğuz | Lojistik Müdürü | - |

1.7.2. Bağımsızlık Beyanları

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

1.8. 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 29 Mayıs 2024 tarihli ve 2024/11 sayılı kararı ile;

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

- Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmek suretiyle iki üyeden oluşmasına, başkanlığa Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliğe Deniz Uyan'ın getirilmesine,
- Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliğe Deniz Uyan'ın getirilmesine, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Nursen Sipahi'nin Komite üyesi olarak görevlendirilmesine,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliklere Deniz Uyan ile Esra Yılmazsönmez'in getirilmesine,
- Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine,
- Kurul'un uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan sürdürülebilirlik ilkeleri ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uygun olarak Şirketimizde Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, politikaların yürütülmesi ve takibi, Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde gerekli çalışmaların, Şirketimiz faaliyetlerine uygun olarak yürütülmesi için Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuş olup, Şirketimizin 29.05.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Marka Müdürü, HSE&S Müdürü ve İnsan Kaynakları Müdürü'nün görev yapmasına, Komite Başkanlığına Marka Müdürü Elmas Topcu'nun getirilmesine karar verilmiştir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292232>.

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

1.8.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2024-30.09.2024 döneminde 4 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-30.09.2024 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-30.09.2024 döneminde 4 kez toplantı yapmıştır.

Sürdürülebilirlik Komitesi görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2024-30.09.2024 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 olup <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612382>, Şirket internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> sayfasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi ise çalışmalarını SPK'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki ve ilgili diğer kararları çerçevesinde yürütmektedir. Ayrıca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından ("KGK") yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ve raporlaması kapsamında da çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimizin 15.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi'nin Çalışma Esasları kabul edilerek, KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1113534> ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında Kamuya duyurulmuştur.

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

1.9. 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 01.01.2024-30.09.2024 döneminde 13 toplantı yapmış; yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler toplantılara katılmıştır.

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 29.05.2024 tarih ve 2024/11 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 Başkan Vekili Mehdi El Bok ve Yönetim Kurulu Üyesi Özgür Orçunus, imza yetkilisi olan diğer yöneticilerle beraber, herhangi ikisinin müştereken atacağı imza ile Şirketi her konuda temsile sınırsız yetkilidir.

29.05.2024 tarihli 2023 yılına ilişkin genel kurulda görev taksimi yapılarak;

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

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

1.12.2. 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 ünvanı ile şirket namına imza atmaya mezun kılınan kişiler tarafından imza edilmesi icap eder. Bu imzalar ticaret siciline tescil ettirilip ve usulüne göre ilan olunur. Yönetim Kurulu Şirket işlerini yapmak ve gerek bu esas mukavelename 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.

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

1.12.3. Görev Süreleri

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

| | Görevi | Mesleki Tecrübesi |
|--------------|-------------|---|
| Mehdi El Bok | Genel Müdür | 1 Mayıs 2018- Marshall Boya Genel Müdürü 2015- Akzo Nobel Kuzey Afrika Ülkeleri Genel Müdürü 2010-2015 Akzo Nobel Decorative Coatings Ltd Tunus-Genel Müdür 2006-2010 AMEN GROUP Genel Müdür 2002-2006 Akzo Nobel Coatings Satış Müdürü |

| | | |
|----------------------------|---|--|
| Esra Yılmazsönmez | Mali İşler Müdürü | Marmara Üniversitesi İngilizce İşletme mezunudur. Marshall Boya Akzo Nobel bünyesinde 1997 yılından beri Mali İşler çatısı altında raporlama, bütçe, muhasebe ile ilgili alanlarda görev almıştır. SMMM'dir. Kocaeli SMMM odasına kayıtlıdır. Ayrıca Akzo Nobel Orta Doğu Ülkeleri Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesidir. |
| Fethi Batuhan Sözer | Akzo Nobel Dekoratif Boyalar Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika, Ortadoğu ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü | Kimya Mühendisidir. Bilgi Üniversitesinde İş İdaresi alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya, Akzo Nobel bünyesinde 1999 yılından beri çalışmakta olup Üretim Şefi, Üretim Müdürü, Tedarik Zinciri Müdürü ve Fabrika Müdürü rollerinde çalışmıştır. Halen Akzo Nobel Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü olarak görev almaktadır. |
| Özgür Orçunus | Satış Müdürü ve Geçici Süreli Pazarlama Müdürü | 1996 yılında iş hayatına giren Özgür Orçunus, çeşitli uluslararası ve Türkiye'nin önde gelen firmalarında Pazarlama ve Satış alanlarında yöneticilik tecrübesinde bulunmuştur. Eğitimini Marmara Üniversitesi Almanca İşletme bölümünde tamamladıktan sonra, yine aynı üniversitede ve aynı bölümde Finansman ve Muhasebe alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Akabinde, University of Houston Amerika Birleşik Devletleri'nde işletme alanında ikinci yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya bünyesinde 09.11.2015'ten bu yana Satış Müdürü olarak görev yapan Özgür Orçunus, öncesinde Sony, Bosch, Philips, Siemens, Vestel gibi firmalarda görev almıştır. İngilizce ve Almanca bilmektedir. 01.01.2024 tarihinden itibaren geçici süreli Pazarlama Müdürü görevini de yürütmektedir. |
| Dilara Ezgi Aydın Hacıoğlu | Fabrika Müdürü | İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya 2011 yılı mezunudur. 2018 yılında Galatasaray Üniversitesi Mühendislik Yönetimi yüksek lisansını tamamlamıştır. 2011-2021 yılları arasında L'Oréal ve Colgate Palmolive şirketlerinde üretim yönetiminde çeşitli rollerde görev almıştır. Ocak 2021'de Akzo Nobel/Marshall bünyesine Sürekli İyileştirme Müdürü olarak katılmıştır. 2023 yılında Üretim Müdürü görevine geçmiştir. Mayıs 2024 itibarıyla Fabrika Müdürü olarak görev almaktadır. |
| 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. Akzo Nobel bünyesine Ar-Ge departmanında TWSP ve Renk Ekip Lideri olarak katılmıştır. Eylül 2022 tarihi itibarıyla Ar-Ge müdürlüğü görevine getirilmiştir. |
| Sena Kadam | İnsan Kaynakları Müdürü | İngiliz Dili ve Edebiyatı mezunudur. 2014 – 2016 yılları arasında SAS Automotive şirketinde İnsan Kaynakları Uzmanı olarak görev almıştır. 2017 yılında Marshall |

| | | |
|------------|-----------------|--|
| | | Boya ve Vernik A.Ş.'de İnsan Kaynakları Uzmanı olarak göreve başlamış ve Eylül 2023 itibarıyla İnsan Kaynakları Müdürü rolüne atanmıştır. |
| Hakan Oğuz | Lojistik Müdürü | 20 yılın üzerindeki kariyeri boyunca Lojistik, Tedarik Zinciri Yönetimi ve Operasyonel Mükemmellik alanlarında (yerel, bölgesel ve küresel düzeyde) çeşitli rollerde görev almıştır. Yönetici olarak görev aldığı çok uluslu firmalara arasında Panalpina, Clariant, Ekol Logistics ve Amazon bulunmaktadır. 21.08.2023 tarihinden itibaren Akzo Nobel'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. UCLovain-Université catholique de Louvain'dan "Tedarik Zinciri Yönetimi" ve "Yalın Yönetim-Kara kuşak" sertifikası bulunan Hakan Oğuz İngilizce ve Almanca bilmektedir. |

1.14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

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

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

1.15. 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 ile KYBF-Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda yer almaktadır. Söz konusu raporlar ayrıca Şirketimiz internet sitesi Yatırımcı İlişkileri sayfasında yayımlanmaktadır. Şirketimizin 2023 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu 6 Mayıs 2024 tarihinde KAP'ta yayınlanmış olup URF'ye <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282192> ve KYBF'ye <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282194> linkinden 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. 29.05.2024 ve 31.05.2024 tarihlerinde KYBF-Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nda yapılan güncellemelere <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292234>, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292235> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1293340> linklerinden ulaşılabilir.

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.

“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 Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi’nde belirlenen ilkelere uyum kapsamındaki çalışmaları, Grup politika ve uygulamalarına uygun bir şekilde yapılmasını teminen sürdürülmekte olup, Şirketimizin Sürdürülebilirlik Raporu ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu Şirketimiz internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> adresinde ve KAP Platformu üzerinden yayımlanmaktadır.

Şirketimizin 2023 yılına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu ve Sürdürülebilirlik Uyum Raporu 6 Mayıs 2024 tarihinde KAP’ta (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282195>, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282196>) ve Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Söz konusu raporlarda yer alan açıklamalarımızda 01.01.2024-30.09.2024 dönemi itibarıyla kamuya açıklanması gereken önemde bir değişiklik olmamıştır.

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

Bu işletmeler arasında;

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

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

2022 yılı ve 2023 yılı finansal sonuçlarımız ile KGK tarafından belirtilen ölçütler bakımından, Şirketimiz 2024 faaliyet yılında KGK’nin söz konusu TSRS raporlaması uygulamasına tabi olmaktadır. KGK tarafından yayımlanan standartlara uygun olarak hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu’na ilişkin çalışmalar oluşturulan çalışma grubu tarafından yürütülmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 14.788.876 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (30 Eylül 2023: 9.555.171 TL).

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

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

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

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

Marshall Boya Ar-Ge çalışmalarında, dünya boya devi Akzo Nobel'in üstün çalışmaları ve bilgilerini lokal dinamikleri de göz önüne alarak, pazar ihtiyaçlarına uygun ürünler geliştirmektedir. Akzo Nobel 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 Boya Ar-Ge Merkezi'nde yapılan çalışmalar ile ürün portföyüne yeni eklenmesi planlanan ürünler ile ilgili kapsamlı ürün analizleri gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte, güncel ekonomik şartlar doğrultusunda ürün performans ve maliyetleri göz önünde bulundurularak optimizasyon çalışmaları sağlanmaktadır. Yapılan

çalışmalar sırasında kullanılan ileri istatistiksel veri analiz ve test yöntemleri sayesinde ürün performans beklentileri ve maliyet dengeleri en uygun olacak şekilde kurgulanmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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

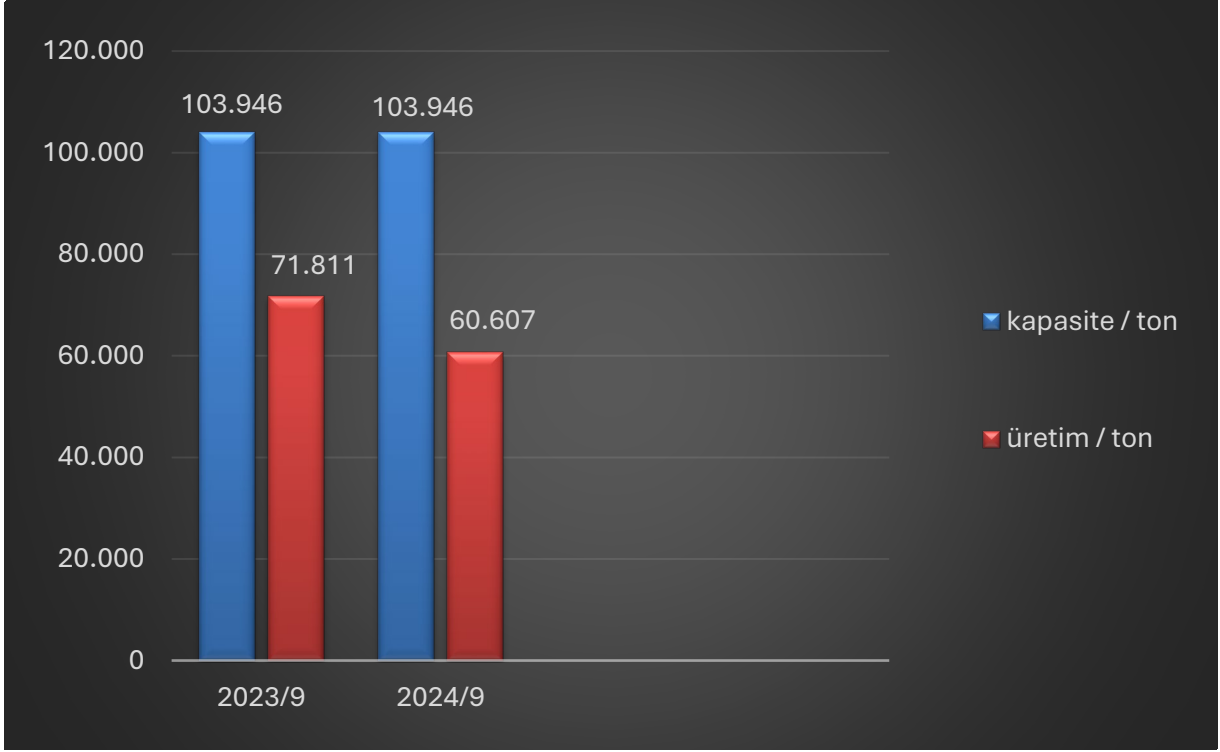
Marshall Boya, mobil kullanımının artışından hareketle; çok kısa süre içinde toplamda 2 milyondan fazla indirilerek rekor kıran ve Türkiye'nin en popüler uygulamalarından biri haline gelen ödüllü Marshall Gör&Boya uygulamasını tüketicilere sunmuştur. Tüketiciler, bu uygulama sayesinde mekânların boyamadan 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 **www.ustamburada.com** sitemize 2022 yılında da çok sayıda usta dahil olmaya devam etmiştir. Ustalarımızın hepsi MYK sertifikasına sahip olup aynı zamanda Kocaeli Üniversitesinde Müşteri İlişkileri Eğitimi almıştır.
- Milli Eğitim Bakanlığı ile birlikte 2022 yılında başlatılan projeler ile okullara katkıda bulunulmuş, öğrencilerimiz desteklenmiştir.
- **Marshall Gör&Boya** uygulamamızın 2022 yılında kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir.
- 2024 yılında Sosyal Sorumluluk Projesi kapsamında, Hatay'ın Defne ilçesinde 'Let's colour' projesi gerçekleştirilmiştir.
- 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 Gölpaazarı Belediyesi ile birlikte tarihi yapıların restorasyon işlemlerinde boya sağlanarak destek sağlanmış, bu proje ile bölgede yaşayan kadın bireylere istihdam alanı yaratılmıştır.
- Kocaeli Üniversitesi ile birlikte geri dönüşüm ve sıfır atık konularında Türkiye'de örnek olan geri dönüşüm parkı projesine destek sağlanmıştır.
- Kocaeli Üniversitesi Hereke Ömer İsmet Uzunyol Meslek Yüksek Okulu Boya Teknolojisi Bölümü'nde boya uygulama teknikleri dersleri verilmektedir.

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

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



4.2. Yatırımlar ve Teşvikler

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

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

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

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

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

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağış ve yardım miktarı 907.173,13 TL'dir (31.12.2023: 3.262.271,48 TL).

5. FİNANSAL DURUM

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirketin nakit varlıkları toplamı 224.886.385 TL'dir. (31.12.2023: 835.724.784 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 480.551.801 TL'dir (31.12.2023: 659.128.265 TL).

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

Dönem içinde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulumuz Şirketimiz faaliyetleri ile Şirketimizi etkileyen sektörel ve ekonomik gelişmeleri; üyeleri, Komiteleri, Grup ve Şirket düzeyinde ilgili birimler ve yöneticileri vasıtasıyla yakından takip etmektedir.

Şirketimiz, 2024 yılında planladığı hedeflerini Türkiye ve globaldeki ekonomik gelişmeleri göz önünde bulundurarak, titizlikle takip etmektedir.

Stok seviyesinin optimumda tutulması, alacak devir hızının piyasa koşullarına uygun olarak yükseltilmesi, tedarikçi vade ve ödemelerinin sıkı takibi, Şirketin ithalatları ile ilgili uygun kredi kullanımı, yatırım harcamalarının bütçelenmesi ve önceliklendirilmesi, gider kalemlerinde tasarrufa gidilmesi, ürün maliyetinin kaliteden ödün vermeden iyileştirilmesi, satışların artırılması çalışmaları yapılmakta, böylelikle finansal durumun iyileştirilmesi ve karlılığın sağlanması hedeflenmektedir.

5.3. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2023 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiş, 30.09.2024 ve 30.09.2023 tarihli mali tablolar ise denetimden geçmemiştir. Finansal tablolar Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararları çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilmiş sonuçları içermektedir.

| BİLANÇO | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 224.886.385 | 835.724.784 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 1.761.874.346 | 1.063.676.952 |
| Duran Varlıklar | 1.030.475.526 | 1.032.932.528 |
| Toplam Varlıklar | 3.017.236.257 | 2.932.334.264 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.040.231.880 | 1.822.915.984 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 35.701.319 | 57.268.040 |
| Öz Kaynaklar | 941.303.058 | 1.052.150.240 |
| Toplam Kaynaklar | 3.017.236.257 | 2.932.334.264 |
| | | |
| GELİR TABLOSU | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Net Satışlar | 3.481.512.361 | 3.661.057.878 |
| Brüt Kar (Zarar) | 1.185.136.023 | 1.122.799.718 |
| Esas Faaliyet Karı (Zarar) | 209.309.238 | 152.251.694 |
| Vergi Öncesi Kar (Zarar) | (115.981.105) | (108.991.914) |
| Dönem Karı (Zarar) | (127.378.792) | (196.512.095) |
| | | |
| PERSONEL BİLGİLERİ | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Çalışan Sayısı | 241 | 249 |

5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

| LİKİDİTE DURUMU | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 0,97 | 1,04 |
| | | |
| MALİ YAPI ORANLARI | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı | 0,69 | 0,64 |
| Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı | 0,31 | 0,36 |
| | | |
| KARLILIK ORANLARI | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Brüt Kar Marjı | %34,04 | %30,67 |
| Faaliyet Kar Marjı | %6,01 | %4,16 |
| Net Kar Marjı | -%3,66 | -%5,37 |

6. DİĞER HUSUSLAR

- Şirketimiz 30.06.2024 tarihli faaliyet sonuçlarının katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu 19.09.2024 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1336055>
- Şirketimizin 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.05.2024 tarihinde Şirket merkezimizde yapılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292219>. 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları, Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 31 Mayıs 2024 tarihinde tescil edilmiş ve 31 Mayıs 2024 tarih ve 11094 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Şirketimizin 29 Mayıs 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında;
Şirketimizin 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan ve BDO DENET DENETİM ve DANIŞMANLIK A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 145.623.127 TL zarar olduğundan kâr payı dağıtılmaması hususu pay sahiplerince onaylanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292225>
- Şirketimizin JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından gerçekleştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanarak, 29.05.2024 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292366>
- Şirketimiz 31.12.2023 tarihli faaliyet sonuçlarının katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu 06.05.2024 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282197>
- Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olan ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi olan Sn. Sibel Acar görevlerinden ayrılmış, yerine 29.01.2024 tarihinde Sn. Nursen Sipahi atanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 2024/6 sayılı Bülten'inde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına yönelik olarak Borsa şirketlerinin dahil oldukları gruplar açıklanmış, 2023 yılında 3. grupta yer alan Şirketimiz 2024 yılı için 2. grup şirketler arasında açıklanmıştır.