

**SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN 3/1/2014 TARİH VE 28871 SAYILI RESMİ GAZETE’DE YAYIMLANAN
KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ (II-17.1) EK’İNDEKİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (1.3.5 SAYILI İLKE)
KAPSAMINDA AÇIKLAMA**

“1.3.5. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplanır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, en geç genel kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından ortaklık İnternet sitesinde kamuya duyurulur.” hükmü çerçevesinde;

2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

22.05.2025 tarihinde yapılan 2025 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda fiziken (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden toplantıya katılım olmamıştır) toplantıya katılan pay sahiplerince sorulan sorular ile verilen cevaplar aşağıdadır;

Gündemin beşinci maddesinde;

Soru:

2024 hesap yılına ilişkin finansal tablolar müzakereye açıldı. Paydaşlardan toplantıda hazır bulunan Uğur Dilek söz aldı. Finansal tablolardaki zarar tutarlarına ve hâkim hissedar tarafından önceki yıllarda şirkete verilen borçları, tahsisli sermaye artırımından elde edilen tutarı ve bunların şirketteki akıbetini sordu.

Cevap:

Sn. Esra Yılmazsönmez şirketteki Mali İşler Müdürü unvanı ile söz aldı ve tahsisli sermaye artırımı ile hakim hissedardan alınan borçların şirket borçlarının ödenmesi için kullanıldığını, piyasada o dönemde banka kredisi almanın zor olması nedeniyle, piyasa şartlarında hakim ortaktan borç alındığını, operasyonel olarak şirketin karlı olduğunu ancak kur farkı ve finansal giderlerden dolayı zararın söz konusu olduğunu ifade etti.

Gündemin yedinci maddesinde;

Soru:

Toplantıda hazır bulunan paydaş Uğur Dilek söz aldı, Şirket zarar ettiği için sermaye artımı istenmediğini anlıyoruz, önceki yedek akçelerden ve fonlardan sermaye artırımını yapılamıyor mu şeklinde soru yöneltti.

Cevap:

Sn. Esra Yılmazsönmez şirketteki Mali İşler Müdürü unvanı ile söz aldı, ve sermaye artırımını yapılmasına ilişkin kanaatin ve yetkinin mevzuat gereğince şirket yönetim kurulu ve hâkim hissedarın tasarrufunda olduğunu belirtmiştir.

Gündemin on sekizinci maddesinde;

Dilek ve Kapanış bölümünde; Paydaşlardan toplantıda hazır bulunan Uğur Dilek söz aldı. Şirketin küçük yatırımcıya sahip çıkmasını istiyoruz ve sermaye artırımını yapılmasını talep ediyoruz dedi.

2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

29.05.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden toplantıya katılan pay sahiplerince sorulan sorular ile verilen cevaplar aşağıdadır;

Gündemin altıncı maddesinde;

Soru:

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

Cevap:

Yüksek iskonto uygulaması, sektörümüz özelinde yaygın olan bir uygulamadır. Tüm satış koşulları ve kampanyalarımızda bayilerimize, Üretici Tarafından Tavsiye Edilen Perakende Satış Fiyatı üzerinden uygulanan bir iskonto indirimi söz konusudur. Bu iskonto uygulaması sonrasında, Net Satış tutarımızı olumsuz etkilenmemekte ve yıl içindeki satış kampanya koşulları ile beraber paralel ilerlemektedir.

Soru:

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

Cevap:

Şirketimiz pay fiyatları 2023 yılı Ekim ayı başında 700 TL'den başlayarak hızlı şekilde 27 Ekim'de 2.865 TL'ye kadar yükselmiştir. 11 Ekim 2023 tarihinde Borsa İstanbul tarafından Şirketimizin kamuya açıklanmamış bir özel durumu olup olmadığı konusunda açıklama yapılması istenmiş, aynı tarihte Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmamış bir özel durumun bulunmadığı açıklaması yapılmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1204476>

Borsa İstanbul tarafından 12.10.2023, 18.10.2023, 25.10.2023, 02.11.2023 ve 11.12.2023 tarihlerinde yapılan açıklamalarla Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında Şirketimiz paylarında çeşitli tedbirler uygulamaya alınmıştır.

Şirketimiz payları da dahil olmak üzere Borsa pay piyasasındaki işlemlerin denetim ve gözetimi Borsa İstanbul ve SPK tarafından yapılmaktadır.

Şirketimizde içsel bilgiye sahip olanlar bir liste dahilinde ilgili Mevzuata uygun olarak MKK üzerinden raporlanmakta, bilgi suistimalinin önlenmesine yönelik tedbir ve uygulamalar Mevzuata uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Gündemin on yedinci maddesinde;

Soru:

Muhammed Yunus Bozyurt söz aldı. "4 yıldır yatırımcıyım. Marshall Boyanın artık zarar değil kar yazmasını umut ediyorum. Sermaye artırımını düşünüyor mu? Bedelli ya da bedelsiz ya da tahsisli. Bununla ilgili bir plan var mı onu sormak istiyorum. Şirketin 2024 yılında kar etmesini umuyorum. Geçtiğimiz 4 yılda birçok bilançoya bakıyorum 4 yıllık geçmişte 1 yıl kar açıkladığını hatırlıyorum. Sermaye artırımı ile ilgili KAP'ta genel

bir bilgilendirme yapılabilir mi? İskonto oranı daha aşağıya çekilebilir mi? Bunların yanıtlarını öğrenmek istiyorum.” dedi.

Cevap:

Böyle bir plan olduğunda mevzuata uygun olarak kamuya açıklanacağı bilgisi verildi.

Soru:

Engin Cihan söz aldı ve “Teşvik açısından alınan yatırımların nerelerde ve nasıl kullanıldığını merak ediyorum” dedi.

Cevap:

Onur Aydın söz aldı ve “Makine teçhizat alınıyor. Fabrikamız çok büyük bir arazi üzerinde konumlanmış durumda. Üretim tarafında teknoloji ile de yarış halinde oluyorsunuz. Alınan teşvikler üretime yönelik oluyor.” dedi.

Soru:

Engin Cihan söz aldı ve “Bunların nerede kullanıldığına dair internet sitesinde paylaşılabilen bir platform var mı?” dedi.

Cevap:

Onur Aydın söz aldı ve “Bunlar finansal tablolarda yer almaktadır. Etkisi bilanço ve gelir tablolarına yansır.” dedi.

Soru:

Muhammed Yunus Bozyurt söz aldı. “Gönüllü pay alımı. Hayatın olağan akışına bırakalım şeklinde bir kap açıklaması yapıldı. Son durum nedir?” dedi.

Cevap:

Böyle bir durum olduğu zaman KAP’ta paylaşılacağı bildirildi.

2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

22.05.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1152673> linkinde yer almaktadır.

2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

24.05.2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda fiziken ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1032023> linkinde yer almaktadır.

2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

27.05.2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/938416> linkinde yer almaktadır.

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

14.05.2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden ve fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/845084> linkinde yer almaktadır.

2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

14.05.2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/763792> linkinde yer almaktadır.

2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

22.05.2018 tarihinde yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684914> linkinde yer almaktadır.

2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

15.06.2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612652> linkinde yer almaktadır.

2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

27.07.2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/547999> linkinde yer almaktadır.