



# **MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.**

## **FAALİYET RAPORU 01.01.2023-31.12.2023**

## İÇİNDEKİLER

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. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler .....	4
1.8. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları.....	5
1.8.1. Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler .....	5
1.8.2. Bağımsızlık Beyanları .....	5
1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi.....	5
1.9.1. Komitelerin Üyeleri .....	5
1.9.2. Toplanma Sıklığı.....	6
1.9.3. Çalışma Esasları .....	6
1.9.4. Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi.....	6
1.10. Denetimden Sorumlu Komitenin Faaliyetleri ve Toplantı Sonuçları .....	7
1.11. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri, Hizmet Alınan Kişi/Kuruluş Hakkında Bilgi ile Bu Kişi/Kuruluşun Şirket ile Olan İlişkisi .....	7
1.12. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu .....	7
1.13. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri.....	7
1.14. 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 .....	7
1.14.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri .....	7
1.14.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları .....	8
1.14.3. Görev Süreleri .....	8
1.14.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları .....	9
1.14.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler .....	9
1.15. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi .....	9
1.16. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler.....	11
1.17. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar.....	11
1.18. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar.....	12
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR .....	13
2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları.....	13
2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler .....	13
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	14
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	14
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 .....	14
4.2. Yatırımlar ve Teşvikler .....	15
4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü .....	15
4.4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler .....	16
4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi .....	16
4.6. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler .....	16
4.7. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar .....	16
4.8. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler .....	16
4.9. İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar .....	16

4.10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler .....	16
4.11. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler .....	16
4.12. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler .....	16
4.13. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri .....	17
4.14. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler .....	17
4.15. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri .....	17
4.16. Hakim Şirkette veya Hâkim Şirkete Bağlı Şirketlerle Yapılan İşlemler, Elde Edilen Karşı Edimler, Varsa Ortaya Çıkan Zararlar ve Bunların Giderilip Giderilmediği Hakkında Bilgi.....	17
5. FİNANSAL DURUM .....	17
5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı ...	17
5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu.....	18
5.3. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşıp Ulaşamadığına İlişkin Değerlendirmesi .....	19
5.4. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler .....	19
5.4.1. Mali Tabloların Özeti.....	19
5.4.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar .....	20
5.5. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulu Değerlendirmeleri.....	20
5.6. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler.....	20
5.7. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri.....	20
6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ .....	21
6.1. Yönetim Kurulu, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemlerinin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi, İç Denetim Sisteminin İşleyişi ve Etkinliği .....	21
6.2. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler.....	21
6.3. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler.....	22
6.4. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler .....	22
7. DİĞER HUSUSLAR .....	22

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.

#### Genel Kurulu'na

#### 1) Görüş

Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (Etik Kurallar) ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 6 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2023 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

#### 5) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken T.C. Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 6) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Taceddin Yazar'dır.

İstanbul,  
6 Mayıs 2024

**BDO Denet Bağımsız Denetim  
ve Danışmanlık A.Ş.**  
Member, BDO International Network



Taceddin Yazar, SMMM  
Sorumlu Denetçi

## 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 boyaları 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 – 31.12.2023

### 1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Ünvanı : 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

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 20.000.000 TL\*  
Çıkarılmış Sermayesi : 10.994.134 TL

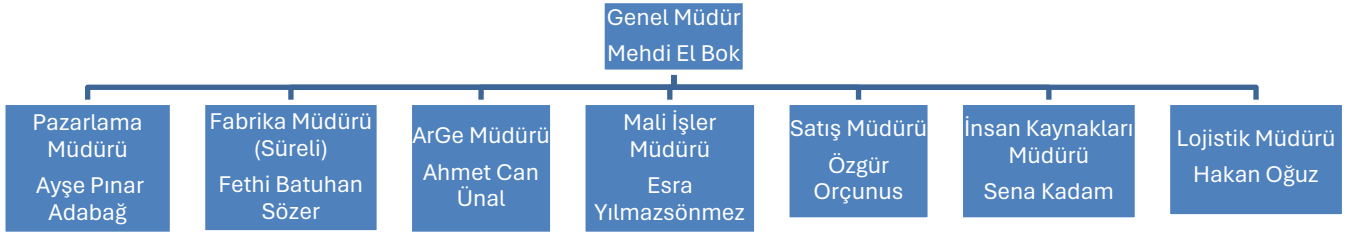
\*Kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'ye yükseltilecek olup, detaylı bilgi 1.16. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler başlığı altında yer almaktadır.

31.12.2023 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
<b>TOPLAM SERMAYE</b>	<b>10.994.134</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 Güney Doğu Avrupa ve Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü olan Fethi Batuhan Sözer, mevcuttaki görevi ile beraber Fabrika Müdürü görevini (sürelî olarak) yürütmektedir <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1115398>. Lojistik Müdürü Hakan Oğuz 21.08.2023 tarihinde göreve başlamıştır. Sena Kadam İnsan Kaynakları Uzmanı görevinden Eylül 2023 itibarıyla İnsan Kaynakları Müdürü rolüne atanmıştır.

#### 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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 249 kişidir (31 Aralık 2022: 244 kişi).

#### 1.7. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

22 Mayıs 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddelerinde belirtilen işleri yapabilmeleri için izin verilmiştir.

Dönem içinde bu kapsamda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kendisi veya başkası adına Şirket ile yapılan iş ve işlemler yoktur.

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

### 1.8.1. Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler

Adı Soyadı	Ünvanı	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 Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü ve Geçici Süreli 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	-

### 1.8.2. 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.

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

### 1.9.1. Komitelerin Üyeleri

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul veya 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 verilmiştir <https://www.kap.org.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 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.

### 1.9.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2023-31.12.2023 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-31.12.2023 döneminde 12 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-31.12.2023 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.

Sürdürülebilirlik Komitesi görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2023-31.12.2023 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.

### 1.9.3. 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 Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki esaslara uygun olarak yürütmektedir. 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. Komite'nin çalışma esaslarına ilişkin detaylı bilgi 7. DİĞER HUSUSLAR bölümünde açıklanmaktadır.

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

### 1.9.4. Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Şirket Yönetim Kurulu 12.01.2024 tarihli toplantısında Komitelerin 2023 yılı çalışmalarını değerlendirerek "Komitelerimiz Mevzuata ve Şirket faaliyetlerine uygun olarak çalışmalarını yapmışlar, değerlendirmelerini Yönetim Kurulumuza iletmışlerdir." tespitini yapmıştır.

## 1.10. Denetimden Sorumlu Komite'nin Faaliyetleri ve Toplantı Sonuçları

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri;

- Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak,
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmak,
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetleri belirlemek ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunmak,
- Bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılmasını sağlamak ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarının gözetimini yapmak,
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması,
- Şirket çalışanlarının, Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterlerin belirlenmesi,
- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirmektir.

Bu kapsamda Komite 2023 yılında 6 kez toplanmış, 2022 yıl sonu ve 2023 yılı ara dönem finansal raporlara ilişkin olarak; finansal tablolar ile faaliyet raporunun Şirket'in anılan tarihteki gerçek finansal durumu ile anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıttığına, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna kanaat getirilmiş, söz konusu tespitler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Şirketin 2023 yılı hesap döneminde bağımsız denetimini yapacak denetim kuruluşunun tespiti çalışması yapılarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

2023 yılında Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan ve Komite'nin değerlendirdiği bir şikâyet olmamıştır.

## 1.11. 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.

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

Yönetim Kurulu 2023 yılında 21 kez fiilen toplantı yapmış, yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler yüksek oranda toplantılara katılım sağlamıştır.

## 1.13. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Dönem içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olmamıştır.

## 1.14. 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

### 1.14.1. 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.'nin 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamına 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.

Yönetim Kurulu 22.05.2023 tarih ve 2023/13 sayılı kararı ile görev taksimi yaparak;

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) getirilmesine karar vermiştir.

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

#### 1.14.2. 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 ettirilir 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 üyelere 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 yöneticilerinin Şirketi temsil ve ilzamu düzenlenmiş olup, Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 24.05.2023 tarihinde tescil, 24.05.2023 tarihli ve 10837 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gaztesi'nde ilan edilmiştir. İmza sirküleri gereğinde güncellenmektedir.

#### 1.14.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı	Ünvanı	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 Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, 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	-

#### 1.14.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Yoktur.

#### 1.14.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

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

#### 1.15. 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 Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, 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 Güney Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Türkiye, Sahra Altı Afrika Üretim Direktörü olarak görev yapmakta olup, 17.02.2023

		tarihinden itibaren Fabrika Müdürü görevini de (sürelî) 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'ten bu yana Satış Müdürü olarak görev yapan Özgür Orçunus, öncesinde Sony, Bosch, Philips, Siemens, Vestel gibi firmalarda görev almıştır. İngilizce ve Almanca bilmektedir.
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	ODTÜ Kimya Mühendisliği'nde öğrenim görmüştür. State University of NY'da İşletme Masterı'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.

## 1.16. 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 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 verilmiş olup, Esas Sözleşme değişikliği yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

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

## 1.17. 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 2022 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu 1 Mart 2023 tarihinde KAP'ta yayınlanmış olup URF'ye <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1118453> ve KYBF'ye <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1118449> 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. 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.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (4.3.7.) numaralı Kurumsal Yönetim ilkesinin üçüncü fıkrası ile (4.3.8.) numaralı ilkesinin ikinci fıkrası, ikinci ve üçüncü grupta yer alacak ortaklıklar için uygulanmaz.

Kurul'un II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan ve uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden aşağıda belirtilen ilkelere uyulmamasından kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır;

- (1.3.10.) Yapılan bağışların sayısının çok olması ve bağış tutarlarının düşük olması nedeniyle toplam bağış miktarı bilgisi paylaşılmış, bunlardan yararlananlara ilişkin detaylı bilgi paylaşılmamıştır.
- (1.5.2.) Esas Sözleşmede düzenlenmemekle birlikte 6102 sayılı TTK ve 6362 sayılı SPK hükümleri uygulanmaktadır. Esas Sözleşmede değişiklik öngörülmemektedir.
- (2.1.4.) İnternet sitesinde yer alan bilgiler yalnızca Türkçe olarak hazırlanmaktadır. Yabancı dilde bilgilendirme yapılması talebi olmamıştır. Yeterli bir talep oluştuğu takdirde gözden geçirilecektir.
- (3.1.3.) Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır.
- (3.2.1.) Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir. Şirket iç uygulamalarıyla çalışanların yönetime katılması desteklenmektedir. Mevcut durum itibarıyla bu yönde bir değişiklik planı yoktur.

- (3.2.2.) Akzonobel tarafından Şirket çalışanlarının Şirket uygulamaları, Şirket değerleri, hedefleri, bilgi paylaşımları vb. konular hakkında tüm çalışanlara anket yapılmaktadır. Menfaat sahiplerinin bir kısmı açısından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin talep, öneri ve şikayetleri alınmakta ve değerlendirilmektedir. Anket/konsültasyon gibi yöntemler kısmen uygulanmaktadır. Şirket faaliyetlerinin gerektirmesi halinde ilgili menfaat grubu için de bu yönde çalışmalar yapılabilir.
- (3.3.5.) Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine bildirilir. Şirketimizde sendika uygulaması olmayıp, bu konuda değişiklik planlanmamaktadır.
- (3.3.8.) Şirket çalışanlarının oluşturdukları bir vakıf vardır. Şirketimizde sendika uygulaması olmayıp, bu konuda değişiklik planlanmamaktadır.
- (4.3.9.) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin 1'i kadın (%17'si) üyeden oluşmaktadır. Bu konuda bir politika çalışması yapılması öngörülmemiştir.
- (4.4.1.) Yurtdışında ikamet eden Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara fiziken katılamamaktadır.
- (4.4.7.) Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması yazılı kurala bağlanıp sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulumuz, TTK ve SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde teşkil edilmektedir. Bunun dışında bir sınırlandırma yapılması planlanmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler Genel Kurul toplantısında görüşülen Faaliyet Raporu'nda ayrıntılı olarak yer verilmek suretiyle pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- (4.5.5.) Komitelerin oluşturulmasına ilişkin Mevzuat hükümleri çerçevesinde mevcut bağımsız ve icracı olmayan üye sayısı nedeniyle bir üyenin birden fazla komitede görev alma zorunluluğu doğmuş olup, bu durumun komitelerin çalışmalarında bir aksaklık ve/veya çıkar çatışmasına yol açmadığı gözlemlenmiştir. Komite üyeleri her yıl, yönetim kurulu üye sayısı ve yapısına bağlı olarak gözden geçirilmektedir.
- (4.6.5.) Yönetim kurulu üyelerinden sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine ücret verilmekte ve verilecek ücretler genel kurulca belirlenmekte ve ilan edilmektedir. Bu ücretler ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretlerin toplamı yıllık faaliyet raporunda açıklanmaktadır. Kişi bazında açıklama yapılması planlanmamaktadır.

### **1.18. 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 ilkelerden 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 2022 yılına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu ve Sürdürülebilirlik Uyum Raporu 1 Mart 2023 tarihinde KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayınlanmış olup, Sürdürülebilirlik Uyum Raporu 6 Temmuz 2023 tarihinde yeni şablon kullanılarak KAP'ta tekraren yayınlanmıştır <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1166306>.

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 arasından;

- 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'nun, 2024 yılına ait yıllık finansal raporları ile birlikte açıklanması planlanmaktadır.

## **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 performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

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

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

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

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 11.529.421 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 7.689.616 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 şirketlerinden biri 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.

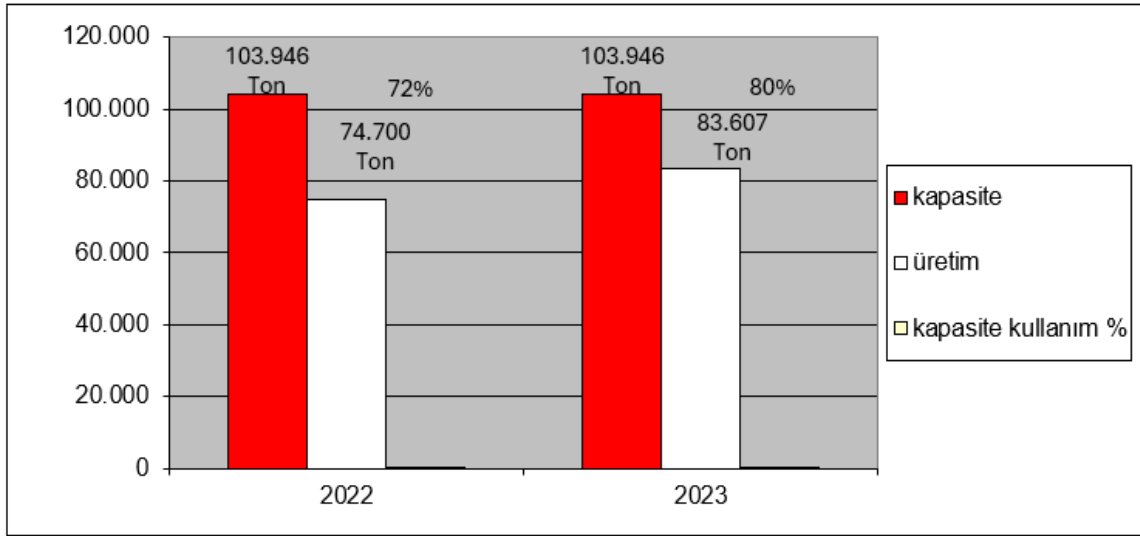
- 2020 yılında kurulan **ustamburada.com** sitemize 2022 yılında da çok sayıda usta dahil olmaya devam etmiştir. Ustalarımızın hepsi MYK sertifikasına sahip olup aynı zamanda Kocaeli Üniversitesinde Müşteri İlişkileri Eğitimi almıştır.

- Milli Eğitim Bakanlığı ile 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.
- 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 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.

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.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 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 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. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirket faaliyetleri genel kurul tarafından atanan bağımsız dış denetçi ve denetçiler tarafından düzenli ve periyodik olarak denetlenmektedir. 2023 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından 2 defa denetimden geçmiş ve yapılan incelemelerde vergi hukuku açısından Şirketin yaptığı işlemlerin uygunluğu tespit edilmiştir.

Faaliyet döneminde Şirket'te herhangi bir Kamu denetimi yapılmamıştır.

#### **4.8. 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.

#### **4.9. İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile Şirketimiz ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz hakkında verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

#### **4.10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler**

22.05.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar yerine getirilmiştir.

#### **4.11. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

2023 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağış ve yardım miktarı 3.262.271,48 TL'dir (31.12.2022: 3.344.866 TL).

#### **4.13. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri**

Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi ve becerilerini arttırmalarına mesleki konular, iş hayatı, çevre ve sosyal sorumluluk alanına yönelik eğitim ve toplantıların düzenlenir. Bu kapsamda 2023 yılında; Üretim Sürecinde Tehlike ve Risk Kaynakları Eğitimi, Güvenli Sürüş Eğitimi, Nezaretçi Eğitimleri, GYS Periyodik Genel Bilgilendirme Eğitimi, Çevre Farkındalık Eğitimi & Enerjinin Korunması Eğitimi, Ex Ekipmanların Bakım & Onarımı Eğitimi, İş Güvenliği gibi farklı konuları içeren çok sayıda eğitim düzenlenmiştir.

#### **4.14. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler**

Yoktur. Şirketimiz bu tür hizmet alımında SPK'ca yetkilendirilmiş kurumlar arasından seçim yapmaktadır.

#### **4.15. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri**

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemleri düzenleyen 9. Maddesi kapsamında gerçekleştirilen ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamadığı, genel kurul onayına sunulan bir işlem yoktur.

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6. Nolu ilkesi kapsamında yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlemi bulunmamaktadır.

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023 tarihli mali tablolarımızın 3 nolu dipnotunda yer almaktadır.

#### **4.16. Hakim Şirketle veya Hâkim Şirkete Bağlı Şirketlerle Yapılan İşlemler, Elde Edilen Karşı Edimler, Varsa Ortaya Çıkan Zararlar ve Bunların Giderilip Giderilmediği Hakkında Bilgi**

Şirketimizin hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlem, önlem veya ortaya çıkmış bir zarar yoktur.

### **5. FİNANSAL DURUM**

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

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirketin nakit varlıkları toplamı 615.136.747 TL'dir. (31.12.2022: 888.274.519 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadelidir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 914.852.731 TL'dir (31.12.2022: 982.800.490 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 artırım 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>.

03.02.2023 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 07.02.2023 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-32838 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; üyeleri, Komiteleri, Grup ve Şirket düzeyinde ilgili birimler ve yöneticileri vasıtasıyla yakından takip etmektedir.

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. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşıp Ulaşamadığına İlişkin Değerlendirmesi

Yoktur.

### 5.4. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

#### 5.4.1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir. 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.

<b>BİLANÇO</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	615.136.747	888.274.519
Diğer Dönen Varlıklar	782.921.355	1.122.284.288
Duran Varlıklar	760.291.866	755.335.528
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.158.349.968</b>	<b>2.765.894.335</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.341.767.374	2.318.684.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.152.245	100.796.327
Öz Kaynaklar	774.430.349	346.413.281
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2.158.349.968</b>	<b>2.765.894.335</b>
<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Net Satışlar	3.114.154.323	3.144.525.915
Brüt Kar	982.866.346	897.152.165
Esas Faaliyet Karı	103.294.984	195.938.124
Vergi Öncesi Kar	-224.819.407	-27.830.162
Dönem Karı	-145.623.127	-35.897.824
<b>PERSONEL BİLGİLERİ</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ortalama Çalışan Sayısı	249	244

#### 5.4.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

<b>LİKİDİTE DURUMU</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Cari Oran	1,04	0,87
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	0,64	0,87
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,36	0,13
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Brüt Kar Marjı	%31,56	%28,53
Faaliyet Kar Marjı	%3,32	%6,23
Net Kar Marjı	-%4,68	-%1,14

#### 5.5. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulu Değerlendirmeleri

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 özkaynakları toplamda 400.000.000-TL tutarında güçlendirilmiştir.

#### 5.6. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketimizin yüksek borçluluk ve finansman giderlerinin azaltılması amacıyla Şirketimizin dolaylı yoldan hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 400.000.000 TL tutarında borç anlaşması yapılmış, diğer ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak, sermayenin 10.000.000 TL'den 10.994.134 TL'ye çıkarılması suretiyle, Şirketimiz ortağı AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.'ye tahsisli olarak 994.134 TL nominal değerli paylar toplam 400 Milyon TL karşılığında, Borsa'nın Toptan Alış Satış işlemleri kapsamında satılmıştır. Sağlanan bu kaynakların olumlu finansal sonuçları 31.03.2023 tarihli finansal tablolarımızdan itibaren görülmeye başlanacaktır.2023 yılında gerçekleştirilen tahsisli sermaye artırımını ile Şirketimize kaynak girişi olmuştur. 2024 yılında kur ve faiz seviyeleri önemli etkenler olmaya devam edecek olup en uygun şartlarda finansman sağlanması , stok seviyelerinin optimum düzeyde tutularak finansman ihtiyacının azaltılması , tahsilat vadelerinin kısaltılması ve tahsilat yöntemlerinin çeşitlendirilmesi , yatırımların öncelik sırasına göre değerlendirilmesi , alternatif hammadde çalışmalarının hızlandırılması vs çalışmalar sürdürülmektedir.

#### 5.7. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin kar dağıtım politikası;

“Kar Dağıtım Politikamız; ilgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçlarımız göz önünde tutularak, Şirketimiz dağıtılabilir karının %30'undan az olmaması şeklinde belirlenmiştir. Söz konusu kar dağıtımını, genel kurul tarafından belirlenmek kaydıyla, nakit veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması şeklinde olabilecektir.

Belirlenecek I. temettü tutarının, mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayemizin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılacaktır. Şirketimizin Ana Sözleşmesinde kar payı avansına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Şirket kar dağıtımını SPK mevzuatına göre gerçekleştirmekte olup, kar dağıtımları TTK'ya ve SPK'ya uygun şekilde yasal süreleri içinde gerçekleştirilmektedir." olup Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/KURUMSAL POLİTİKALAR bölümünden ulaşılabilir.

22 Mayıs 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı olağan Genel Kurulu gündeminin "Yönetim Kurulunun 2022 yılı faaliyet yılı kârının kullanım şekli, dağıtılacak kâr payı oranı ve kâr dağıtım tarihi konusundaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi" başlıklı altıncı maddesi görüşülmüş, dönem zararı nedeniyle kar payı dağıtılmamasına ilişkin yönetim kurulu teklifi pay sahiplerince kabul edilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağının ilgili maddesi aşağıda yer almaktadır;

"Yönetim Kurulu'nun 2022 yılı faaliyet yılı kârının kullanım şekli, dağıtılacak kâr payı oranı ve kâr dağıtım tarihiyle ilgili SPK'nın Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirket Esas Sözleşmesinde bulunan hükümler ve Şirket tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin, 18.04.2023 tarihinde almış olduğu 2023/8 sayılı kararı neticesinde oluşan teklifi Sn. Esra YILMAZSÖNMEZ tarafından okundu.

1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 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 Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 7.561.749 TL dönem zararı bulunduğundan kâr payı dağıtılmamasına, toplamda kullanılan 1.029.225.874,2 kabul oyu neticesinde oy kullananların oy birliği ile karar verildi."

## **6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ**

### **6.1. Yönetim Kurulu, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemlerinin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi, İç Denetim Sisteminin İşleyişi ve Etkinliği**

Yönetim Kurulumuz risk yönetimini ve iç kontrolü başta Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite olmak üzere, komitelerinin yürüttüğü çalışmalar, birim yöneticilerinden alınan bilgiler ve faaliyetlerin kontrolü ve takibi ile yürütmektedir.

Ayrıca AkzoNobel Merkezi İç Denetim Departmanı, her üç ayda bir bünyesindeki şirketlerin süreçlere uygunluğunu ölçmek adına Şirket Özdeğerlendirmesi 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.

2023 yılında Komitelerin Mevzuatta ve çalışma esaslarında öngörülen çalışmaları yaptıkları, tespit ve önerileri ile Yönetim Kurulumuza katkı sağladıkları görülmüştür.

Yönetim Kurulumuz; işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, borçlanmada vade ve maliyet yapısının iyileştirilmesi, kur riski yönetimi ve satışlara ilişkin risklerin azaltılması amacıyla ihracat imkanlarının artırılması, karlılık kalemlerinin çeşitlendirilmesi, alacakların piyasa ve rekabet koşulları çerçevesinde en iyi ve etkin şekilde teminat altına alınması, optimum stok seviyelerinin sağlanması hususlarının büyüme ve sürdürülebilir karlılık için öncelikli konular olduğunu teyid etmektedir.

### **6.2. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler**

Şirketimiz risk yönetimi çalışmalarında operasyonel ve finansal riskler başta olmak üzere mevcut ve muhtemel riskleri; idari birimler, Yönetim Kurulu Komiteleri ve nihai olarak Yönetim Kurulu seviyesinde izlemekte ve yönetmektedir.



### 6.3. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılında 6 kez toplantı yapmış, toplantıda ele alınan konular ve yapılan değerlendirmelerini içeren toplamda 6 adet raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Komite 2024 yılına ilişkin değerlendirmesinde;

İşletme sermayesinin finansmanı, finansman maliyetlerinin azaltılması, etkin kur, borç ve alacak yönetimi, ihracatın payının artırılması konularının; Şirketin sağlıklı bir özkaynak ve finans yapısının sürdürülebilirliğinin sağlanmasının 2024 yılında büyüme ve karlılık için öncelikli hususlar olmaya devam edeceğini değerlendirerek, Yönetim Kurulunun bilgisine sunmuştur.

### 6.4. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Yüksek borçluluk ve finansman giderleri, ekonomide, kur, faiz ve enflasyon oranlarında beklenmedik değişiklikler, rekabet riski ve fiyat baskısı, yasal ve idari düzenlemelerde olabilecek değişimler Şirketimizin geleceğe dönük beklentilerini etkileyebilecek başlıca riskler olup, kabul edilen ileri teslim siparişler, alacaklar, borçlar, döviz açık pozisyonu gibi konularda riskten kaçınan muhafazakâr yaklaşım hedeflenmektedir.

## 7. DİĞER HUSUSLAR

- 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.

-Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 2023/81 sayılı Bülten'inde; Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Kurulun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına ve yıllık finansal raporların kamuya ilanı için 10 hafta, ilk iki ara dönem finansal raporların kamuya ilanı için 6 hafta ilave süre verilmesine karar verildiği açıklanmıştır.

-Şirketimiz faaliyetlerinin katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan ve 31.12.2022 tarihli finansal sonuçlarımıza göre hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu 01.03.2023 tarihinde <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1118456>, 30.06.2023 tarihli finansal sonuçlarımıza göre hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu ise 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.