



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

## **FAALİYET RAPORU** 01.01.2022-31.12.2021

## 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.....	4
1.8.1. Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler.....	4
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.....	6
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.....	7
1.14.3. Görev Süreleri.....	8
1.14.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları.....	8
1.14.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler.....	8
1.15. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi.....	8
1.16. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler.....	9
1.17. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar.....	9
1.18. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kapsamında Açıklamalar.....	11
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.....	11

4.1. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi, İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Satış Miktar ve Fiyatlarına İlişkin Genel Açıklamalar, Satış Koşulları ve Bunlarda Yıl İçinde Görülen Gelişmeler, Verimlilik Oranları ve Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri.....	12
4.2. Yatırımlar ve Teşvikler .....	13
4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü.....	14
4.4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler .....	14
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. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar.....	14
4.8. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler.....	14
4.9. İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar .....	14
4.10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler.....	14
4.11. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler .....	14
4.12. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler .....	15
4.13. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri .....	15
4.14. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler .....	15
4.15. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri .....	15
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.....	15
5. FİNANSAL DURUM.....	15
5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı... ..	15
5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu .....	16
5.3. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşıp Ulaşmadığına İlişkin Değerlendirmesi .....	16
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.....	16
5.4.1. Mali Tabloların Özeti.....	16
5.4.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar .....	16
5.5. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulu Değerlendirmeleri .....	17
5.6. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler .....	17
5.7. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri.....	17
6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ .....	18
6.1. Yönetim Kurulu, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemlerinin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi, İç Denetim Sisteminin İşleyişi ve Etkinliği.....	18
6.2. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler .....	18
6.3. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler.....	18
6.4. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler. ....	19
7. DİĞER HUSUSLAR.....	19

## GENEL BİLGİLER

### 1.1. Şirket

Marshall Boya, 1954 yılında İstanbul-Topkapı-Maltepe Mevkiinde, Uzunyel 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 İlk su bazlı boya olan Flora üretildi. 1997 yılında Türkiye'de ilk defa bir boya kuruluşu "üçlü" sorumluluk belgesine sahip oldu.

Ağustos 1998 tarihi itibarıyla, Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Merkezi Arnherm- Hollanda'da bulunan dünya kimya devi olan AkzoNobel bünyesinde yerini aldı. AkzoNobel, sağlık bakım, boya- kaplama ve kimyasallar alanında faaliyet gösteren uluslararası firmadır. AkzoNobel Şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır, 80'den fazla ülkede faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

### 1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2021 – 31.12.2021

### 1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı : Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.  
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 20.000.000 TL  
Çıkarılmış Sermayesi : 10.000.000 TL  
Ticaret Sicil Numarası : 994  
Mersis No : 0612007007700011  
İnternet Sitesi Adresi : www.marshallboya.com  
Merkez Adresi : DOSB 1. Kısım Tuna Caddesi N:1 41455 Dilovası Kocaeli  
Telefon : 0 (262) 754 74 70  
Faks : 0 (262) 754 19 24  
E-Posta Adresi : yatirimciiliskileri@akzonobel.com, marshall.boya@hs02.kep.tr  
Borsa Kodu : MRSHL  
İşlem Gördüğü Pazar : ALT PAZAR

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

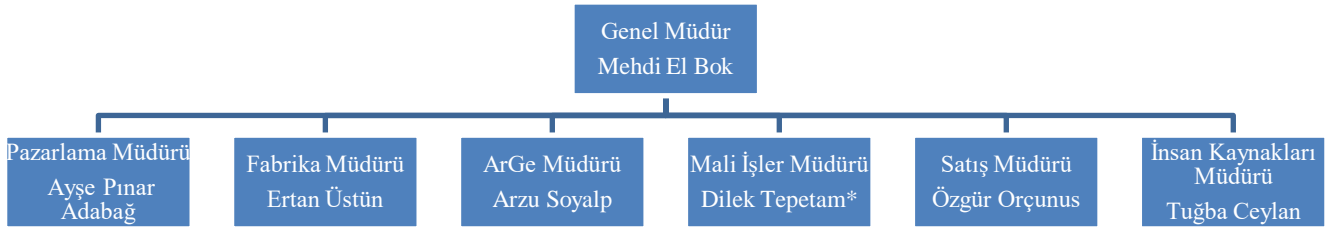
#### 1.4.1.Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 20.000.000 TL  
Çıkarılmış Sermayesi : 10.000.000 TL

31.12.2021 tarihi itibarıyla sermayeye doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

ORTAĞIN ADI SOYADI/ UNVANI	Doğrudan Ortaklık Yapısı		Dolaylı Ortaklık Yapısı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
TEKYAR TEKNİK YARDIM A.Ş.	4.884.947,76	48,85	0,00	0,00
AKZO NOBEL DECORATIVE COATINGS TURKEY BV	3.940.500,30	39,41	0,00	0,00
AKZO NOBEL COATINGS INTERNATIONAL B.V.	471.950,68	4,72	9.297.398,74	92,97
DİĞER	702.601,26	7,03	702.601,26	7,03
<b>TOPLAM</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100</b>

#### 1.4.2. Organizasyon Yapısı



Dönem içinde organizasyon yapısında değişiklik olmamıştır. \*Mali İşler Müdürü Dilek Tepetam 28.01.2022 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürü, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

#### 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 6 kişi olup, beyaz yakalı idari personel 166 kişi, mavi yakalı diğer personel ise 69 kişi olmak üzere, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 235 kişidir (31 Aralık 2020: 226 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

27 Mayıs 2021 tarihinde yapılan 2020 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	Unvanı	Şirket Dışında Aldığı Görevler
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	AkzoNobel Yönetici

Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	AkzoNobel Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri Yöneticisi, Yönetim Kurulu Üyesi
James Mark Mattern	Yönetim Kurulu Üyesi	AkzoNobel Yönetici
Dilek Tepetam*	Mali İşler Müdürü	AkzoNobel Kuzey Afrika Ülkeleri, Birleşik Arap Emirlikleri ve Umman Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Çolak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Sabancı Üniversitesi Öğretim Üyeliği, Çeşitli Şirketlerde Danışmanlık
Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü	Kocaeli Sanayi Odası Boya ve Sanayi Gazları Meslek Komitesi Başkan Yardımcısı
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	-
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	AkzoNobel Tunus ve Fas Yönetim Kurulu Üyesi, Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş. Memur ve İşçileri Yardımlaşma Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi
Özgür Orçunus	Yönetim Kulu Üyesi ve Satış Müdürü	-
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	-
Arzu Soyalp	ArGe Müdürü	-

\*Mali İşler Müdürü Dilek Tepetam 28.01.2022 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürü, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

### 1.8.2. Bağımsızlık Beyanları

Şirketimizin 27.05.2021 tarihli 2020 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Sn. Ayşe Çolak ve Sn. Yusuf Kamil Soner'in özgeçmiş ve bağımsızlık beyanlarına <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/927541> adresinden ulaşılabilir.

## 1.9. 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 27 Mayıs 2021 tarihinde toplanarak;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde kurulan mevcut komitelerimizin faaliyetlerine devam etmesine,

-Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmek suretiyle iki üyeden oluşmasına, başkanlığa Ayşe Çolak ve üyeliğe Yusuf Kamil Soner'in getirilmesine,

- Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Yusuf Kamil Soner'in ve üyeliklere Ayşe Çolak ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Adil Şahin'in Komite üyesi olarak görevlendirilmesine,

- Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Ayşe Çolak ve üyeliklere Yusuf Kamil Soner ile Dilek Tepetam'ın getirilmesine,

- Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar karar vermiştir.

Şirketin bulunduğu grup nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye sayısının 2 olması yeterli olduğundan, söz konusu 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi oluşturulan her üç komitede de görev almaktadırlar.

### 1.9.2. Toplanma Sıklığı

- Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2021-31.12.2021 döneminde 6 kez toplantı yapmıştır.
- Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2021-31.12.2021 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 01.01.2021-31.12.2021 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 <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/612382>, Şirket internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> yer almaktadır.

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 13.01.2022 tarihli toplantısında; "Yönetim Kurulu, Komiteleri ve Üyelerinin ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Performansının Gözden Geçirilmesi" konusunu gündeminde değerlendirmiş, Komitelerin Mevzuatta öngörülen toplantı sıklığına uyduğu ve üyelerce toplantılara eksiksiz katılımın sağlandığı, Şirket faaliyetlerine ve Mevzuata uygun olarak gelişmelerin ele alındığı, Yönetim Kurulu'nun detaylı olarak zamanında ve tam olarak bilgilendirildiği, tespitlere göre yapılması gerekenler hakkında önerilerin yapıldığı, Komitelerce gerçekleştirilen takip ve kontrol edildiği tespitleri yapmıştır.

### 1.10. Denetimden Sorumlu Komitenin 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 2021 yılında 6 kez toplanmış, 2020 yıl sonu ve 2021 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 2021 yılı hesap döneminde bağımsız denetimini yapacak denetim kuruluşunun tespiti çalışması yapılarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

2021 yılında Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan ve Komite'nin değerlendirdiği bir şikayet 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 2021 yılında 12 kez fiilen toplantı yapmış, yurt dışında ikamet eden üyeler hariç, diğer üyeler büyük oranda toplantıların tamamına 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 27.05.2021 tarih ve 10 sayılı kararı ile Şirketin T.T.K.'nin 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamina yetkili olanlar ve yetki sınırları saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur. 27 Mayıs 2022 tarihine kadar, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehdi Elbok 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 27.05.2021 tarih ve 10 sayılı kararı ile görev taksimi yaparak;

Başkanlığa Johannes Petrus Van Kesteren'in, Başkan Vekilliğine Mehdi El Bok'un, üyeliklere James Mark Mattern, Özgür Orçunus, Ayşe Çolak (bağımsız) ve Yusuf Kamil Soner'in (bağımsız) getirilmesine karar vermiştir.

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

#### **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 unvanı ile birlikte şirket namına imza atmaya mezun kılınan kimseler tarafından imza edilmesi icap eder. Bu imzalar ticaret siciline tescil ettirilir ve usulüne göre ilan olunur. Yönetim Kurulu Şirket işlerini yapmak ve gerek bu esas mukavelename ve gerekse T.T.K.'nin hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri uyarınca hak ve vecibelerini kullanmak üzere düzenleyeceği bir iç yönergeyle, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir.

Şirket namına yetkili kılınan bu kimselerin tayin ve işten uzaklaştırılmaları şartları vazife ve yetkileri yönetim kurulu tarafından tespit edilerek tescil ve ilan olunur. Bu kimselerin tayin işini yönetim kurulu başkanına veya üyelerden birine veya murahhas azaya bırakabilir. İdare meclisi bütün yetkilerinin bir veya birkaç kişiye verdiği takdirde bu kimselerin vazife müddetleri yönetim kurulu üyelerinin sürelerinden fazla olamaz. Bundan başka yönetim kurulu veya şirket namına imza yetkisi olan kimseler bir veya birkaç mesele için hususi veya umumi vekalet ile münasip gördükleri kimseleri vekil yapabilirler.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.05.2021 tarih, 10 sayılı kararı ile T.T.K.'nin 367. ve 371. Maddesi uyarınca Şirket'i temsil ve ilzama yetkili olanlar ve sınırlı yetkiye sahip kişiler saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur. Detaylı açıklama 1.14.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri maddesinde yer almaktadır.



### 1.14.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Johannes Petrus Van Kesteren	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2011	27.05.2022
Mehdi El Bok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	22.05.2018	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 27.05.2022'ye kadar
James Mark Mattern	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2021	27.05.2022
Dilek Tepetam*	Mali İşler Müdürü	20.03.2017	-
Ayşe Çolak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2016	27.05.2022
Yusuf Kamil Soner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2019	27.05.2022
Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü	02.08.1999	-
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	01.10.2014	-
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	01.03.2017	-
Özgür Orçunus	Yönetim Kurulu Üyesi ve Satış Müdürü	10.02.2020	Yönetim Kurulu Üyesi olarak 27.05.2022'ye kadar
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	06.07.2015	-

\*Mali İşler Müdürü Dilek Tepetam 28.01.2022 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürü, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

### 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
Ertan Üstün	Fabrika Müdürü	Makina Mühendisi ve Otomotiv Yüksek Mühendisidir. Sabancı Üniversitesi İdari bilimler fakültesinde Executive MBA yüksek lisans programını tamamlamıştır. Profesyonel çalışma hayatına 2006 yılında başlamış olup Akzonobel öncesinde otomotiv ana sanayi ve lastik sektöründe 9 yıl çalışmıştır. 2014 yılında Akzonobel bünyesinde Üretim Müdürü olarak çalışmaya başlayıp halen Fabrika Müdürü olarak görev yapmaktadır.
Fethi Batuhan Sözer	Doğu Avrupa Üretim	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

	Kümeleri Direktörü	Fabrika Müdürü rollerinde çalışmıştır. Halen Marshall Boya/Akzo Nobel, Doğu Avrupa Üretim Kümeleri Direktörü olarak görev yapmaktadır.
Tuğba Ceylan	İnsan Kaynakları Müdürü	2017- Marshall Boya İnsan Kaynakları Müdürü 2012-2017 Sandvik İnsan Kaynakları Müdürü 2009-2012 Münir Şahin Pharmacetucal-Betasan Bant İnsan Kaynakları Müdürü 2008-2009 Orsem Orthopedics – İK Uzmanı 2006-2007 Lundbeck – İK Asistanı 2006 Adimars Grup - İK Asistanı
Özgür Orçunus	Satış Müdürü	1996 yılında iş hayatına giren Özgür Orçunus, çeşitli uluslararası ve Türkiye'nin önde gelen firmalarında Pazarlama ve Satış alanlarında yöneticilik tecrübesinde bulunmuştur. Eğitimini Marmara Üniversitesi Almanca İşletme bölümünde tamamladıktan sonra, yine aynı üniversitede ve aynı bölümde Finansman ve Muhasebe alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Akabinde, University of Houston Amerika Birleşik Devletleri'nde işletme alanında ikinci yüksek lisansını tamamlamıştır. Marshall Boya bünyesinde 09.11.2015'den buyana Satış Müdürü olarak görev yapan Özgür Orçunus, öncesinde Sony, Bosch, Philips, Siemens, Vestel gibi firmalarda görev almıştır. 20 yılı aşkın süredir iş hayatının içinde bulunan Özgür Orçunus İngilizce ve Almanca bilmektedir.
Ayşe Pınar Adabağ	Pazarlama Müdürü	ODTÜ Kimya Mühendisliği'nde öğrenim görmüştür. State University of NY'da İşletme Masteri'na sahiptir. 2015– AkzoNobel Türkiye – Pazarlama ve Arge Müdürü 2013-2015 SCA – Pazarlama Direktörü 2007-2013 P&G Professionals – Business Unit Director/Marketing Director Colgate Türkiye Marka Müdürü, Kıdemli Marka Müdürü, Pazarlama Müdürü pozisyonlarında çalışmıştır. CPCC ve ACC sertifikalarına sahiptir.
Arzu Soyalp	ArGe Müdürü	Ankara Üniversitesi Kimya Mühendisliği'nde öğrenim görmüştür. 2019- AkzoNobel Türkiye Arge/LTS Müdürü 2013-2019 Akzo Nobel Türkiye/ Ekip Lideri 2009-2013 SiKa Yapı Kimyasalları ArGe Mühendisi 2005-2009 Erkim Yapı Kimyasalları Arge Müdürü

Üst yönetimde dönem içinde değişiklik yoktur. Mali İşler Müdürü Dilek Tepetam 28.01.2022 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürü, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

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

Yoktur.

#### 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'na [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Şirket sayfası altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu başlığı, KYBF - Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na aynı sayfada yer alan Kurumsal Yönetim başlığından ulaşılabilir.

Dönem içinde değişiklik olması halinde, (URF'de uyum durumundan uyumsuzluk durumuna geçiş veya tam tersi) ve KYBF'de önemli bilgilere ilişkin herhangi bir değişiklik olduğunda söz konusu değişiklikler Kurul'un özel

durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP'taki güncelleme şablonları yoluyla açıklanacak ve bu duruma ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 6. Maddesi kapsamında Şirketin istisna tutulduğu ilkeler hakkındaki bilgi aşağıdadır;

“Bağımsız yönetim kurulu üye sayısı hakkında (4.3.4.) numaralı ilkede belirtilen kriterler, Üçüncü Gruptaki ortaklıklar için uygulanmaz. Bu ortaklıklarda bağımsız üye sayısının iki olması yeterlidir.” hükmü gereği Şirketin bağımsız üye sayısı 2 olarak belirlenmiştir.

Uygulanması zorunlu olmayan ve aşağıda belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmamasından kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır;

- (1.3.10.) Yapılan bağışların tutarı düşük olduğundan toplam bağış miktarı bilgisi paylaşılmış, bunlardan yararlananlara ilişkin detaylı bilgi paylaşılmamıştır. Bağış tutarının büyük olması halinde bunlardan yararlananlara ilişkin detaylı bilgi verilecektir.
- (1.5.2.) Esas Sözleşmede düzenlenmemekle birlikte 6102 sayılı TTK ve 6362 sayılı SPK hükümleri uygulanmaktadır. Esas Sözleşmede değişiklik öngörülmemektedir.
- (2.1.1.) Şirketimiz kurumsal internet sitesinde Sıkça Sorulan Sorular başlığı altında Genel Kurulda sorulan sorular ve verilen cevaplar yer almaktadır. Yatırımcılardan muhtelif kanallar vasıtasıyla gelen talep, soru, şikayet vd. hususlardan kamuya açıklama yapmayı gerektirir hususların olduğu takdirde tüm yatırımcıların eşit bilgilendirilmesi politikamız gereği gerekli açıklamalar KAP'ta yapılmaktadır. Bunun dışındaki 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin tamamına yer verilmektedir.
- (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 katılımı 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. Şirketimizin Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi’nde belirlenen ilkelere uyum derecelerini gösteren Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu Şirketimiz internet sitesinde <https://www.marshallboya.com/tr/yatirimci-iliskileri> adresinde yer almaktadır.

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

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

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

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 2021 tarihinde sona eren dönemde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 2.554.762 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (31.12.2020: 1.194.318 TL).

### **2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile 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 15 Şubat 2019 tarihli resmi yazı ile bildirilmiştir. Marshall Boya, 5746 sayılı

kanun hükümleri gereğince Ar-Ge merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmış bulunmaktadır.

Marshall Boya Ar-Ge çalışmalarında, dünya boya devi AkzoNobel'in üstün çalışmaları ve bilgilerini lokal dinamikleri de göz önüne alarak, pazar ihtiyaçlarına uygun ürünler geliştirmektedir. AkzoNobel çevre ve sürdürülebilirlik konusunu da her zaman Ar-Ge çalışmalarımızın merkezinde tutmakta ve tüm dünyada, tüm ülke ihtiyaçlarına uygun, sürdürülebilirlik ilkesinden taviz vermeden ürünler geliştirmektedir. Marshall geliştirilen bu ürünleri Türkiye pazarına sunmakta ve dünya üzerindeki etkileri azaltmaya ve müşterilerine daha kaliteli, sürdürülebilir ürünler ve çözümler sunma taahhüdü çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ar-Ge Merkezi'nde altyapı imkanlarını ve yetişmiş insan kaynaklarını da arttıracak olan Marshall, üniversiteler ile 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 Sil-Pak ürünü bu uzun soluklu Ar-Ge çalışmalarının bir sonucu olarak tüketicilerin ideal boya tanımına göre geliştirilmiştir. Duvarlar üzerinde bir film tabakası oluşturarak su bazlı lekelerin duvara nüfuz etmesini engelleyen Sil-Pak, 'Leke Tutmayan Teknoloji'si ile hareketli mekanlar için çok etkili, temiz bir kullanım sunmakta, duvar boyası üzerinde oluşabilecek lekeleri en aza indirmektedir.

Marshall Antibakteriyel ürünü, T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından yapılan testler sonucunda Antibakteriyel ürün olarak sertifikalandırılmış, içerdiği gümüş iyonları sayesinde insan sağlığına en ufak bir zarar vermeden, bakterilere karşı yüzde 99 koruma sağlamaktadır. Bu ürün ile Marshall, uzun süre antibakteriyel özelliğini sürekli koruyan boya sağlıklı ve hijyenik bir ortam sunmaktadır.

#### **4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

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

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

Marshall Boya, mobil kullanımının artışından hareketle; çok kısa süre içinde toplamda 2 milyondan fazla indirilerek rekor kıran ve Türkiye'nin en popüler uygulamalarından biri haline gelen ödüllü Marshall Gör&Boya uygulamasını tüketicilere sunmuştur. Tüketiciler, bu uygulama sayesinde mekânların boyamadan önce nasıl görüneceğini görebilmekte ve böylece en doğru kararı verebilmektedirler.

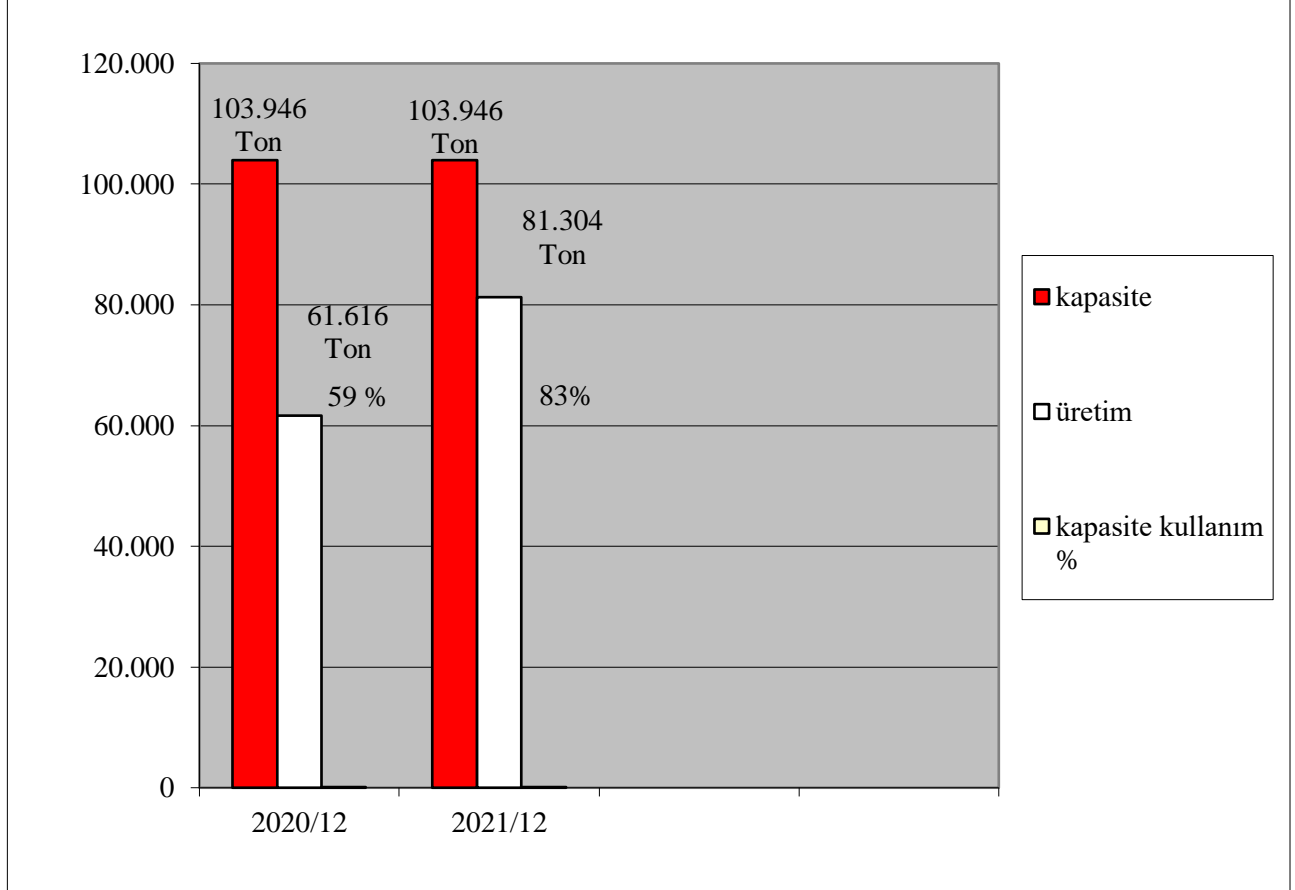
Marshall'ın insanların hayatına renk ve estetik katmadaki misyonunu yansıtan ve Türkiye'de de hayata geçirdiği Global "Let's Colour", "Renklendir Hayatı" projesi Manavgat'ta uygulanarak, meydana gelen yangın sonrasında tahrip olan yaşam alanlarında, bölgedeki halka destek olmuştur.

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 2021 yılında da çok sayıda usta dahil olmaya devam etmiştir. Ustalarımızın hepsi MYK sertifikasına sahip olup aynı zamanda Kocaeli Üniversitesinde Müşteri İlişkileri Eğitimi almıştır.
- Milli Eğitim Bakanlığı ile bitlikte 2021 yılında başlatılan projeler ile okullara katkıda bulunulmuş, öğrencilerimiz desteklenmiştir.
- **Marshall Gör&Boya** uygulamamızın 2021 yılında kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir.

- 2021 yılında Sosyal Sorumluluk Projesi kapsamında, Manavgat'ta 'Let's colour' projesi gerçekleştirilmiştir.
- Çok sayıda ustaya Mesleki Yeterlilik Sertifikası verilmiştir. Yılda ortalama olarak 10.000 kişiye eğitim verilmekte olup, ODTÜ ve KOÜ ile eğitim iş birliklerimiz bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



#### 4.2. Yatırımlar ve Teşvikler

Şirketimizin modernizasyonu kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik başvurusu Bölgesel teşvik kapsamına alınmış, 17/02/2020 tarih ve 508764 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi olarak onaylanmıştır. 38.780.090 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin başlangıç tarihi 20 Ocak 2020, bitiş tarihi ise 20 Ocak 2023'tür.

Yatırımın kapsamı, stratejik gerekçelerle, 24 Temmuz 2017 tarihinde KAP açıklaması ile duyurduğumuz üretimi yurt dışına taşınan Solvent üretiminin, değişen koşullar ve Akzo Nobel stratejileri ile beraber, tekrar yurt içinde üretilmesi için yapılan makina ve teçhizat modernizasyonudur.

12 Nisan 2021 tarihli KAP açıklaması ile Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklerine kısmi olarak başlanmıştır. 2021 yılı sonu itibarıyla gelinen durumda, müşteri talepleri doğrultusunda Solvent bazlı üretim ve satışımız devam etmektedir.

Teşvik kapsamında desteklenen unsurlar aşağıdaki gibidir:

1. KDV İstisnası
2. Gümrük Vergisi Muafiyeti
3. Faiz Desteği
4. Yatırıma Katkı Oranı: %30

5. Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 6 Yıl
6. Vergi İndirimi : %70

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

Yönetim Kurulu risk yönetimini ve iç kontrolü Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kendi bünyesinde oluşturduğu Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi çalışmaları, ilgili departmanların çalışmalarının takibi ve bu birimlerden alınan bilgilerin kontrolü ile yürütmektedir.

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**

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

#### **4.5. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi**

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. 2021 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

01.01.2021-31.12.2021 döneminde Şirket PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 2 defa denetimden geçmiş ve yapılan incelemelerde vergi hukuku açısından Şirketin yaptığı işlemlerin uygunluğu tespit edilmiştir. Ayrıca, PWC tarafından, Akzo Nobel N.V. Grup konsolidasyon çalışmaları kapsamında, Grup'un belirlemiş olduğu önemlilik seviyeleri doğrultusunda 2021 yılı denetim çalışmaları 28.01.2022 tarihinde tamamlanmış, Marshall Boya ve Akzo Nobel N.V. tarafına olumlu görüş olarak paylaşılmıştır.

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**

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte, Şirket aleyhine açılan ve devam eden bir dava bulunmamaktadır.

#### **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 Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler**

27.05.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar yerine getirilmiştir.

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

2021 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan yapılan bağış ve yardım miktarı 1.025.384 TL'dir (31.12.2020: 1.269.611 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 2020 yılında; biyolojik risk faktörleri/ergonomi/termal konfor, çevre/atık yönetimi, deprem simülatörü eğitimi, acil durum ve kriz yönetimi, değişimde liderlik, hayat kurtaran kurallar, iş güvenliği, kalite yönetimi, rekabet yasası uyum 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 31.12.2021 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 2021 itibarıyla, Şirket faizli banka mevduatları ve kısa vadeli kredi yükümlülükleri nedeni ile faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat olarak değerlendirilen Şirketin nakit varlıkları toplamı 12.194.473 TL'dir. (31.12.2020: 80.281.714 TL)

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin ticari borçlar toplamı 281.160.590 TL'dir (31.12.2020: 108.491.108 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

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

24 Temmuz 2017 tarihinde KAP açıklaması ile duyurduğumuz, Stratejik gerekçelerle üretimi yurt dışına taşınan Solvent üretiminin tekrar yurt içinde üretilmesi için gerekli Şirketimiz makina ve teçhizat modernizasyonuna ilişkin gelinen safhada, Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklarine başlanmıştır.

## 5.3. Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşım Ulaşmadığına 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, 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Net Satışlar	751.612.793	506.196.637
Brüt Kar	154.835.594	155.096.603
Esas Faaliyet Karı	-30.739.413	46.657.480
Vergi Öncesi Kar	-101.379.896	20.556.167
Dönem Karı	-96.301.958	21.684.431
<b>BİLANÇO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	102.357.988	141.899.041
Diğer Dönen Varlıklar	546.600.981	214.108.428
Duran Varlıklar	167.448.470	132.669.389
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>816.407.439</b>	<b>488.676.858</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	793.946.628	360.076.734
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.343.701	23.838.425
Öz Kaynaklar	7.117.110	104.761.699
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>816.407.439</b>	<b>488.676.858</b>
<b>PERSONEL BİLGİLERİ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Çalışan Sayısı	235	226

### 5.4.2.Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

<b>LİKİDİTE DURUMU</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Cari Oran	0,82	0,99
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	0,99	0,79
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,01	0,21
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Brüt Kar Marjı	21%	31%
Faaliyet Kar Marjı	-4%	9%
Net Kar Marjı	-13%	4%

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

Şirketin TTK 376. Madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

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

2020 yılında başlayan ve 2021 yılında devam eden global emtia ve hammadde arz darlığı ve artan maliyetler, beklenmedik şekilde ve yüksek oranda artan kurlar, artan faiz oranları, global çapta artan nakliye maliyetleri, müşterilere karşı yükümlülükler ve akabindeki piyasa şartları nedeniyle Şirketin beklentilerin üzerinde artan satın alma maliyeti ve finansman maliyeti doğrultusunda mali yapı beklenmedik şekilde bozulmuş ve bir takım gider azaltıcı, mali yapıyı güçlendirici tedbirlerin alınması kaçınılmaz hale gelmiştir. Şirket yönetimi ve icra tarafından ivedilikle ve yoğun olarak tedbirler alınmış ve uygulamaya konmuştur. Bu kapsamda; Hammadde fiyat artışları ve döviz kaynaklı maliyet artışlarını bertaraf etmek amacıyla fiyat artışları gerektiği durumlarda hayata geçirilecektir.

Şirketin satış kanalları stratejisinde karlı olan satış kanallarına odaklanılmış ve daha yüksek karlılık getiren kanallara yönelik satışlar arttırılmıştır. İhracat pazarlarına satışların arttırılması ve şirkete döviz girişinin artması sağlanmıştır. 2022 yılında şirkete daha yüksek karlılık sağlayan kanal miksi yapısı geliştirilmeye devam edilerek satışların arttırılması hedeflenmiştir.

Müşterilerden alacaklar etkin bir şekilde yönetilmiş ve “ertelenen veya tahsil edilemeyen” alacaklar en düşük düzeye getirilmiştir. 2022 yılında da aynı strateji devam edecektir.

2022 yılında, 2021 yılında yaşanan riskleri bertaraf etmek amacıyla, yılın son çeyreğinde kuvvetli bir bitmiş ürün stoğu ve hammadde stoğu oluşturulmuştur.

### **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.

27 Mayıs 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan Genel Kurulu gündemin altıncı maddesi gereğince; 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan ve PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 21.648.431 TL (yasal kayıtlara göre; 28.534.769,72 TL) dönem kârı bulunmaktadır. Pandemi kaynaklı olarak şirketimizin finansman yapısının ihtiyatlılıkla takip edilmesi ve yeni finansman ihtiyacı yaratılmaması amacıyla, kâr payı dağıtılmamasına toplantıya katılanların 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 Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi çalışmaları, ilgili departmanların çalışmalarının takibi ve bu birimlerden alınan bilgilerin kontrolü ile yürütmektedir. Yönetim Kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir.

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.

Şirket risk yönetimi çalışmalarında operasyonel, finansal, itibar, uyum ve stratejik risklerini göz önünde bulundurmakta ve idari birimler, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu seviyesinde bu riskleri izlemektedir.

Sektörel ve kurumsal gelişmeler doğrultusunda risk yönetimi uygulamaları Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yıl içinde ve yıl sonlarında gelişmeler çerçevesinde gözden geçirilmekte ve Yönetim Kurulu'nda tüm ayrıntıları ile ele alınmaktadır.

2021 yılında Komitelerin Mevzuatta öngörülen toplantı sıklığına uyduğu ve üyelerce toplantılara eksiksiz katılımın sağlandığı, Şirket faaliyetlerine ve Mevzuata uygun olarak gelişmelerin ele alındığı, Yönetim Kurulu'nun detaylı olarak zamanında ve tam olarak bilgilendirildiği, tespitlere göre yapılması gerekenler hakkında önerilerin yapıldığı, Komitelerce gerçekleştirilen takip ve kontrol edildiği tespitleri yapmıştır.

Şirket Yönetimi tarafından; halen devam eden Covid-19 salgınının Şirket faaliyetlerine ve finansal sonuçlarına etkileri, kurlarda yaşanan yüksek orandaki değişim ve dalgalanmalar, girdi maliyetlerindeki artışlar, finansman ihtiyacı ile Şirketin mali yapısının iyileştirilmesi yönünde alınan önlemlerin ve sonuçlarının düzenli olarak gözden geçirildiği, ilave tedbirlerin gerekip gerekmediğinin ilgili birimler ve Komitelerce yakından takip edildiği ve Yönetim Kurulu'nun bilgilendirildiği, kur riski ile işletme sermayesi ihtiyacı ve yönetiminin 2021 yılında olduğu gibi 2022 yılında da diğer hususların bir adım önünde risk teşkil edeceği, maruz kalınan finansal riskler, net döviz pozisyonu, ticari alacaklar ile diğer risklerin; tedarik, üretim ve satışlar ile toplamda gelir ve gider üzerindeki olumsuz etkilerinin en aza indirilmesi ve nihayetinde sürdürülebilir karlılığa geçmek için gerekli çalışma ve tedbirlerin İcra tarafından etkin şekilde yürütülmesi gerektiği hususları ile halen Şirketin faaliyet ve geleceğini etkileyecek önemde bir risk bulunmadığı hususları tespit edilmiştir.

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

Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılında 6 kez toplantı yapmış, toplantıda ele alınan konular ve yapılan değerlendirmelerini içeren toplamda 6 adet raporu Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunmuştur. Komite 13.01.2022 tarihli, 2022/1 sayılı raporu ile; kur riski ile işletme sermayesi ihtiyacı ve yönetiminin 2021 yılında olduğu gibi 2022 yılında da diğer hususların bir adım önünde risk teşkil edeceği, maruz kalınan finansal riskler, net döviz pozisyonu, ticari alacaklar ile diğer risklerin; tedarik, üretim ve satışlar ile toplamda gelir ve gider üzerindeki olumsuz etkilerinin en aza indirilmesi ve nihayetinde sürdürülebilir karlılığa geçmek için gerekli çalışma ve tedbirlerin İcra tarafından etkin şekilde yürütülmesi gerektiği hususu ile halen Şirketin faaliyet ve geleceğini etkileyecek önemde bir risk bulunmadığı hususlarını Yönetim Kurulunun bilgisine sunmuştur.

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

Halen devam eden pandemi sürecine ilişkin olumsuz gelişmeler, piyasa ve sektör koşullarındaki mevcut şartların gelecekte de devam etmesi veya kötüleşmesi, kur, faiz ve enflasyon oranlarında beklenmedik değişiklikler Şirketimizin geleceğe dönük beklentilerini etkileyebilecek başlıca risklerdir.

#### **7. DİĞER HUSUSLAR**

- Şirketimiz üst düzey yöneticisi Dilek Tepetam 28.01.2022 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürü, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.
- 01.10.2021-31.12.2021 döneminde Borsa ANA PAZAR'da işlem gören Şirketimiz payları 03.01.2022 tarihinden itibaren ALT PAZAR'da işlem görmeye başlamıştır.