

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

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren
Döneme İlişkin Yönetim Kurulu
Faaliyet Raporu**

GİRİŞ

Marshall Boya Ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Sayılı Tebliği'ne istinaden hazırlanmış 31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme İlişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunu sayın ortaklarımıza sunarız.

Yönetim Kurulumuz; Başkan Johannes Petrus Van Kesteren, Başkan Yardımcısı Petros Katsampouris, üye Ilya Meshcheryakov, Üye Faik Çağlar Erdem, Üye Salim Can Karaşıklı olmak üzere teşekkür etmiştir.

Yönetim Kurulumuz münhasır olarak Genel Kurulun yetkisine bırakılmayan her türlü şirket işlerinden sorumludur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve bu Tebliğin 1. Numaralı ekinin 4.5 numaralı maddesi kapsamında kriterlere uygun olarak Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komiteleri oluşturulmuş olup komite üyeleri aşağıdaki şekilde teşekkül etmektedir.

Denetim Komitesi Başkanı: Lütfiye Yeşim Uçtum

Denetim Komitesi Üyesi: Salim Can Karaşıklı

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı: Lütfiye Yeşim Uçtum

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi: Faik Çağlar Erdem

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi: Ilya Mescheryakov

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı: Salim Can Karaşıklı

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Faik Çağlar Erdem

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Ilya Mescheryakov

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Faysal Kara

Yoğun rekabet ortamında emek ve mesailerini sarf eden değerli sevk ve idarecilerimiz ile tüm çalışanlarımıza gayretlerinden dolayı teşekkür ve takdirlerimizi belirtir, saygılarımızı sunarız.

Marshall

Boya sektörünün lider kuruluşu olan Marshall, 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 arzı gerçekleşen Marshall, bir sene sonra otomotiv boyları 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.

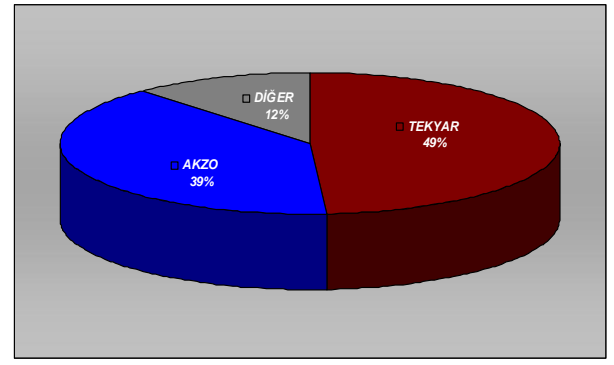
Ağustos 1998 tarihi itibariyle, Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Merkezi Arnherm-Hollanda'da bulunan dünya kimya devi olan Akzo Nobel bünyesinde yerini aldı.

Akzo Nobel , sağlık bakım, boya-kaplama ve kimyasallar alanında faaliyet gösteren uluslararası firmadır.Akzo Nobel Şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır, 80 den fazla ülkede faaliyetlerini sürdürmektedir.

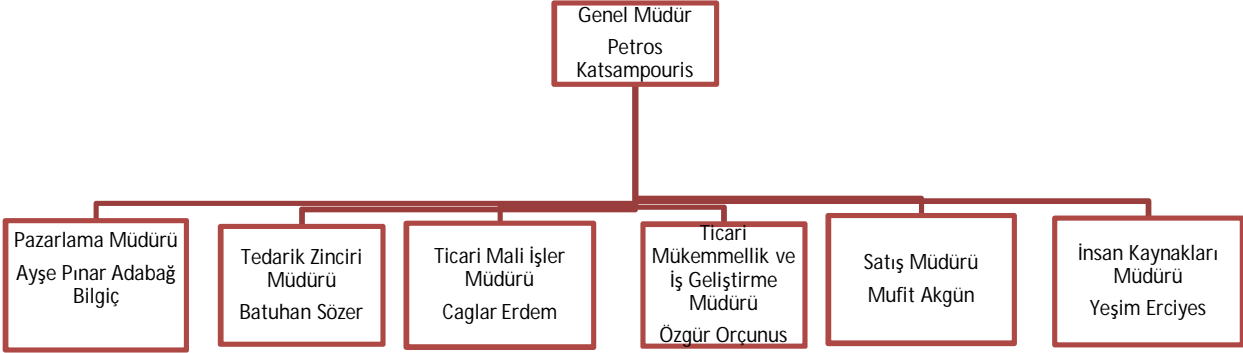
Marshall, Türkiye ve dünya pazarlarındaki konumunu geliştirmeyi hedeflemenin yanı sıra, değerleri, bilgileri ve çalışanlarıyla; toplumun, müşterilerin, tedarikçilerin ve ortakların memnuniyetini sağlayarak, iç pazarda ve ihracatta lider bir boya şirketi olma vizyonunu gerçekleştirme yolunda önemli adımlar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

Ortaklık Yapısı

	<u>HİSSE SAYISI</u>	<u>ORAN %</u>	<u>TL</u>
TEKYAR TEKNİK YARDIM AŞ	488.494.776	48,85	4.884.948
AKZO NOBEL DECORATIVE COATINGS TURKEY BV	394.050.030	39,40	3.940.500
DIĞER ORTAKLAR	<u>117.455.194</u>	<u>11,75</u>	<u>1.174.552</u>
	1.000.000.000	100,00	10.000.000



Organizasyon



Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Beyanı: Marshall Boya Ve Vernik Sanayii A.Ş. “Şirket” , Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uymak konusunda üzerine düşen görevleri yapmayı ilke edinmiştir.

BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi: SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Birimi (YİB) Yöneticisi ve Üye bilgileri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı-Soyadı</u>	<u>Telefon No</u>	<u>Fax No</u>	<u>E-mail</u>
Faysal Kara (Yönetici)	(216) 969 09 04		faysalkara@yahoo.co.uk
Hasan Öztürk (Üye)	(262) 754 74 70	(262) 754 19 24	hasan.ozturk@akzonobel.com

3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı : Mevzuat gereği yapılan özel durum açıklamaları ve mali tablolar kamuya açıklanmaktadır. Dönem içinde cevaplanan bilgi talepleri yalnızca telefon yoluyla gelmiştir. www.marshallboya.com adresinde detaylı bilgiler yer almaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içinde de özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4.Oy Hakları ve Azınlık Hakları : Şirketimizin 16.10.2006 tarihinde yapılan olağanüstü ve imtiyazlı pay sahipleri olağanüstü genel kurul toplantılarında, nama yazılı paylar ve bu payların sahip olduğu imtiyazlar kaldırılarak, bütün paylar hamiline yazılı hale getirilmiştir. Her payın bir oy hakkı vardır. Esas sözleşmede birikimli oy kullanımına yönelik bir düzenleme yapılmamış olup, sermaye yapısı böyle bir uygulamaya uygun değildir.

5.Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı : Kar dağıtımında, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kar dağıtım politikamız, ilgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçlarımız gözönünde tutularak, Şirketimiz dağıtılabilir karının %30’undan az olmaması şeklinde belirlenmiştir. Söz konusu kar dağıtımı, 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, sözkonusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılacaktır.Şirketimizin ana sözleşmesinde kar payı avansına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz sözkonusu değildir. Şirket kar dağıtımını SPK mevzuatına göre gerçekleştirmekte olup, kar dağıtımları TTK'ya ve SPK'ya uygun şekilde yasal süreleri içinde gerçekleştirilmektedir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

6.Payların Devri :Pay devri konusunda SPK mevzuatında belirlenmiş koşulların dışında herhangi bir kısıtlama sözkonusu değildir.

7.Şirket Bilgilendirme Politikası : Şirket bilgilendirme politikası aşağıda sunulmakta olup, www.marshallboya.com adresinde de yer almaktadır.

a - Amaç

Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. (Şirket) nin kamuyu bilgilendirme politikası, şirketin geçmiş performansının ve gelecek beklentilerinin, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, ilgili kanunlara uyumlu olmak kaydıyla şeffaf ve etkin bir bilgilendirme politikası izlemek şeklindedir. Bu politika ile Şirket, kamuya açıklanacak bilgilerin açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından yapılmasını ve bu bilgilerin bir politika dahilinde sistematik olarak verilmesini sağlamayı amaçlamaktadır.

Kamuyu Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile Borsa İstanbul düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

Bilgilendirme politikasında amaç, Şirketin geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuyla, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Şirket'e ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Hükümleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; Pay Sahipleri ile sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır.

b – Yetki Ve Sorumluluklar

Bilgilendirme Politikası, 2004 yılından itibaren Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak, ortakların onayına sunulan yıllık Faaliyet Raporlarının, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu bölümünün 7. maddesinde, bilgilendirme hususunda SPK tarafından belirlenen kurallara harfiyen riayet etme şeklinde yer almıştır. Şirket Genel Müdürü, Mali İşler Müdürü ve

Muhasebe Müdürü SPK ve Borsa İstanbul'a yapılan açıklamalardan sorumludur. Bilgilendirme Politikasının hayata geçirilmesi, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.

c – Yöntem ve Araçlar

Sermaye Piyasası Mevzuatı, Borsa İstanbul ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikasını belirlerken aşağıdaki yöntem ve araçlar kullanılacaktır.

1. Borsa İstanbul'a iletilen özel durum açıklamaları
2. Periyodik olarak Borsa İstanbul'a iletilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve beyanlar (Söz konusu raporlar aynı zamanda web-sitesinden istenildiği anda ulaşılabilecek şekilde yayınlanmaktadır. Tablolara ilişkin faaliyet raporları ve finansal sunumlar da periyodik olarak gerek elektronik ortamda, gerekse web-sitesi aracılığı ile açıklanmaktadır.)
3. Yıllık faaliyet ve ara dönem faaliyet raporları (Söz konusu raporlar gerek basılı olarak gerekse web-sitesinde elektronik ortamda ilgililerin dikkatine sunulmaktadır.)
4. Kurumsal web-sitesi (www.marshallboya.com)
5. T. Ticaret Sicil gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular.
6. Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla gerek yıl içerisinde önemli gelişmelere paralel olarak gerekse periyodik olarak yapılan basın açıklamaları.
7. Reuters, Foreks, Bloomberg gibi veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar.
8. Yatırımcı ve analistlerle yüz yüze ya da tele-konferans vasıtasıyla yapılan görüşmeler.
9. Telefon, elektronik posta, telefaks vb. iletişim araçları vasıtasıyla yapılan iletişim yöntem ve araçları.

d- Özel Durum Açıklamaları :

SPK Seri: VIII, No: 54 “ Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğ “ ile belirlenen özel durumların gerçekleşmesi durumunda bu konuya ilişkin özel durum açıklamaları, Borsa İstanbul'un 30.05.2009 tarih ve 303 sayılı “Geçiş Döneminde Özel Durum Açıklamaları, Finansal raporlar İle Diğer Bildirimlerin Kamuya Duyurulmasına İlişkin Usul Ve Esaslar” Genelgesi kapsamındaki düzenlemelere uygun olarak kamuya bildirilir. Şirketin özel durum açıklamaları, Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde ve prensip olarak Genel Müdür, Mali İşler Müdürü ve Muhasebe Müdürü'nden herhangi ikisi tarafından imzalanır.

e – Mali Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketin bilgilendirme politikası, ortaklar ve tüm menfaat sahiplerinin mali tablolara en hızlı ve kolay şekilde ulaşımının sağlanmasını amaçlar. Şirketin mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur ve sorumlu yönetim kurulu üyesi, genel müdür ve ilgili müdür tarafından sorumluluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablolar ve ekleri ile, faaliyet raporu ve dönemine göre bağımsız denetim raporu Borsa İstanbul'un 30.05.2009 tarih ve 303 sayılı "*Geçiş Döneminde Özel Durum Açıklamaları, Finansal raporlar İle Diğer Bildirimlerin Kamuya Duyurulmasına İlişkin Usul Ve Esaslar*" Genelgesi kapsamındaki düzenlemelere uygun olarak kamuya bildirilir. Ayrıca yıllık faaliyet raporları içinde yer alan mali tablolar ve eklerine, geriye dönük olarak Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş.'nin www.marshallboya.com adresindeki web sitesinden ulaşılabilir.

f – Faaliyet Raporları

Faaliyet Raporlarının (Yıllık – ara dönem) diğer bir deyişle yönetim kurulu faaliyet raporlarının içeriği uluslararası standartlara; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanmaktadır.. Yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında, yıl ve/veya dönem boyunca gerçekleştirilen şirket faaliyetleri ortaklara özetlenir ve şirkete yönelik alınan önemli kararlardan yönetimdeki değişikliklere kadar ortaklara açıklanması gereken her türlü bilgi yer alır. Ayrıca bu raporların içerisinde kurumsal yönetim ilkelerinin yer aldığı uyum raporuna da yer verilir. Faaliyet raporlarının mali tablolar ile uygunluğuna ilişkin bağımsız denetim kuruluşundan görüş alınır.

e- Kurumsal Web Sitesi

Şirket web-sitesi, detaylı içeriği ile, dünyanın her yerinden zamanında pay sahiplerinin hisse performansını izlemesini kolaylaştırıcı, en detaylı ve güncel bilginin hızlı, düşük maliyetli ve kolay olarak izlenebileceği bir platform niteliği taşımakta ve kamunun aydınlatılmasında aktif

olarak kullanılmaktadır. Sitede güncel bilgilerin yanı sıra analiz ve değerlendirmelere, geçmişe dönük bilgilere ve tarihçeye de yer verilmektedir. Şirket Web sitesi sürekli olarak güncellenmektedir.

f- Diğer hususlar

T. Ticaret Sicil gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan yazılı ve görsel ilanlar ve duyurular:

Sermaye Piyasası Kanunu, T. Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi gereği; Genel Kurul, sermaye artırım ve benzeri duyurular, yayınlanma zorunluluğuna bağlı olarak T. Ticaret Sicili Gazetesi veya en az iki günlük gazetede yayınlanmaktadır. Yapılacak tüm açıklamalarda SPK'nın ilgili tebliğlerinde yer alan hususlara uyulmaktadır. Basına ve kamuya sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler bilgi verebilir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim ve Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler:

Şirketin gerek mevcut, gerekse potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerinin düzenli bir şekilde yürütülmesi, yatırımcı sorularının en verimli şekilde cevaplanmasına yönelik çalışmaların yürütülmesi için Muhasebe Müdürlüğü görevlendirilmiştir. Pay sahipleri ile ilişkilerde, Mali İşler Müdürlüğü'ne bağlı Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulan "Yatırımcı İlişkileri Birimi (YİB)" sorumludur. Söz konusu birimin yönetimi Muhasebe Müdürü Selma SEZGİN tarafından yürütülmektedir.

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, Sermaye Piyasası Katılımcıları tarafından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, talep edilen müdürlüğün sorumluluk alanı ile ilgili olması halinde, ticari sır niteliğinde olup olmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun VIII Seri ve 54 No.lu Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek türden olup olmadığı değerlendirilerek, ilgili birim yöneticisi tarafından cevaplanır.

Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yapılan basın açıklamaları, sadece Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür tarafından yazılı veya sözlü olarak yapılır. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, şirket çalışanları basın- yayın kuruluşlarına açıklama yapamazlar.

Kamuya yapılacak sunumlar ve toplantılar mümkün olabildiği ölçüde önceden duyurulur. Ayrıca Genel Kurula katılımı sağlamak amacıyla katılımcıların tam bilgilendirilmelerini

sağlayacak şekilde Genel Kurul davet usulü yapılır. Gündem maddeleri Yönetim Kurulu'nca kamuya duyurulur.

Kamuya yapılan açıklamalar dışında, talep edilen bilgilerle ilgili olarak açıklama yapmaya yetkili kişilerin yetki sınırları bilgi talebinin düzeyine göre belirlenmiştir. Şirkete yönelik olarak gelen her tür soru ve açıklama;

- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri
- Denetim Komitesi Başkan ve üyeleri
- Genel Müdür
- Mali İşler Müdürü
- Muhasebe Müdürü

tarafından yazılı veya sözlü olmak üzere cevaplandırılır. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar soru taleplerini cevaplamaya yetkili değildir. Şirket çalışanları kendilerine yöneltilen soruları Mali İşler Direktörlüğü'ne yönlendirirler.

Kamuya açıklanması Gereken Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması:

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır. Dökümanite edilerek Şirket genelinde yayımlanan "İş Ahlakı İlkeleri" çalışanların iş hayatındaki davranış biçimlerini tanımlamaktadır.

Çalışma süresince öğrenilen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler "Şirket Bilgisi" olarak kabul edilir. Tüm çalışanlar, çalışırken ve sonrasında Şirket bilgisini korurlar, doğrudan veya dolaylı olarak kullanmazlar. Hiçbir Şirket çalışanı görevi nedeniyle içeriden aldığı bilgilere dayanarak Şirket'e ait hisse senetlerinin alım satımıyla kazanç yaratacak faaliyette bulunamaz.

Şirket, dönemsel sonuçlara ilişkin resmi açıklama yapılmadan önce, Şirket temsilcilerinin açıklanacak bilgileri kamuya paylaşmaktan imtina etmeleri için prosedür belirlemiştir.

İleriye Dönük Beyanatlara İlgili Açıklamalar:

Şirket bilgilendirme politikası gereği zaman zaman ileriye dönük beyanatlarda bulunulabilir. Şirketin yazılı dökümanlarında yer alan ileriye dönük beyanatlara belli varsayımlara göre yapılmaktadır. Riskler, belirsizlikler ve diğer faktörlerden dolayı, gerçekleşen sonuçlar ileriye dönük beyanatlardaki beklenen sonuçlardan ciddi boyutlarda farklılık doğurabilir. Bu konuda yatırımcı topluluğu uyarılmaktadır. Beklentilere ilişkin olarak sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler açıklama yapabilir. Kamuya açıklanacak geleceğe yönelik beklentilerin

hangi temellere ve gerekçelere dayanılarak yapıldığı istatistiki verilerle açıklanır. Geleceğe yönelik olarak yapılan açıklamalara ilişkin olarak bu tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde sebepleri ile birlikte kamuya açıklama yapılır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

Haber ve Söylentilerin Takibi:

Şirket, basın-yayın organlarında çıkan ancak Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan bir haber hakkında açıklama yapmak isterse, yayınlanacak açıklama Genel Müdür onayı ile yapılabilir.

8.Özel Durum Açıklamaları : 2015 yılı içerisinde 8 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

9.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği : Şirket'in internet sitesi bulunmaktadır. Sitenin adresi www.marshallboya.com'dur. Kurumsal Yönetim İlkeleri 'ne uygun olarak düzenlenmiştir.

10.Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması : Şirket ortakları arasında gerçek kişi nihai hakim pay sahibi / sahipleri yoktur.

11.İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması : İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi faaliyet raporunda, Organizasyon başlığı altında yer almaktadır. Şirket bilgilerinin kurum dışı kişi / kişilerle paylaşılması konusunda, tüm çalışanlara yazılı ve elektronik ortamda tebliğ edilen ve uyulması gereken prosedürler mevcuttur.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

12.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi : Şirket politikasında “Müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve toplumun memnuniyeti, bizim memnuniyetimizdir. Faaliyetlerimizi, müşteri tatminini, çalışanlarımızın ve toplumun sağlık ve güvenlik şartlarını ve çevresel performansımızı sürekli olarak iyileştirerek yürütmek için politikamız...” ifadeleri ile, uygulanacak bu politikanın temel çerçevesi çizilmektedir. Bu kapsamda menfaat sahipleri kendilerinin içinde buldukları her aşamada, Şirket politikası gereği bilgilendirilmekte, elektronik iletişim araçları başta olmak üzere birçok iletişim yöntemi ile, çeşitli denetim ve ziyaret programları kullanılarak bilgilendirmeler pekiştirilmektedir.

13.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı: Menfaat sahiplerinin yönetime katılması, çalışanlar için belirlenmiş iletişim temsilcileri ve iletişim toplantıları ile, müşteriler için kullanılan en son teknolojik yöntemler vasıtasıyla, tedarikçiler için ise ilgili satınalma sürecinde

alınan geribildirimler ile edinilen düşünce, öneri ve eleştirilerin yönetim takımında değerlendirilmesi şeklinde olmaktadır.

14.İnsan Kaynakları Politikası : Şirketin yürürlükte olan ve aktif olarak kullanılan insan kaynakları politikası mevcut olup, ana esasları faaliyet raporunda yer alan şirket politikasında belirtilmiştir. Yönetim ile çalışan arasında köprü görevini gören “İletişim Temsilcileri” bulunmaktadır. Çalışanları temsil edecek olan kişiler serbest seçim ile seçilerek, aylık yapılan toplantılarda karşılıklı talep ve bilgilendirmeler yapmaktadırlar. Çalışan memnuniyeti ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere yönetim takımından temsilci atanmıştır. Firmamızda politika, prosedür ve kurallar mevcut olup, tüm çalışanlarla paylaşılmaktadır.

15.Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler : Şirket politikasında yer alan “Müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve toplumun memnuniyeti, bizim memnuniyetimizdir” ifadesi ve bunun geliştirilerek uygulanacağı taahhüdü açık bir gösterge olup, bu taahhüde bağlı müşteri ve tedarikçi ilişkileri konusunda bağlayıcı Şirket politika ve prosedürleri mevcuttur.

16.Sosyal Sorumluluk : Şirket’in sosyal sorumluluğu, menfaat sahiplerinin yanısıra topluma ve çevreye olan duyarlılığı da ifade eder. Bu kapsamda, Tüketicileri ve Çevre halkını yürütülen atık yönetimi, şirketin insan sağlığı ve güvenliği ile çevre konusundaki genel yaklaşımı hakkında bilinçlendirerek bu konulardaki çalışmalara katılımlarını sağlamak, ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 gibi gönüllü olarak uygulanması taahhüt edilen standartlar-taahhütler doğrultusunda şirket çalışanlarının katılımı ve politikanın uygulanmasını takip etmek amacıyla İş Güvenliği ve Çevre Müdürlüğü mevcuttur.

Sosyal Sorumluluk kapsamında yapılan faaliyetler;

- “ Çocuk işçi çalıştırma: Marshall yürürlükteki iş kanunu çerçevesinde çalıştırma yaşı ve çocuk çalıştırma yasağı maddesi gözetilerek personel istihdamı yapılmaktadır.
- “ Sağlık ve Güvenlik : Şirketimizde 2 sağlık memuru vardiya sırasında revirde mevcut bulunmaktadır. 3. vardiya zamanında ise ilkyardım eğitimi almış personelimiz görev yapmaktadır. İlkyardım Yönetmeliği kapsamında şirketimizde 35 personelimiz İlkyardımcı olmaya hak kazanmıştır.
- “ Periyodik muayeneler; Ana periyodik muayeneler, her yıl Nisan-Eylül aylarında tüm personeli kapsar. Ara periyodik muayeneler, her yıl Ekim-Aralık aylarında operasyon personeli kapsar.

- “ Dernekleşme Özgürlüğü ve Toplu Görüşme Hakkı: Şirketimizde bir iletişim temsilcileri takımımız bulunmaktadır. Takım, her departmanın tüm bölümleri için ayrı ayrı, kendi aralarında oy birliğiyle seçtiği çalışanlardan oluşmaktadır. İletişim Temsilcileri ayda bir toplanarak İnsan Kaynakları fonksiyonları, duyurular, yeni ve mevcut sistemler, bölümlerdeki sorunlar, öneriler ve şikayetler ile ilgili konuları gündeme getirmekte ve iyileştirme projeleri yürütülmektedir.
- “ Ayrımcılık: Şirketimizde Fırsat Eşitliği anlayışı benimsenmiştir. Fırsat Eşitliği, şirket çalışanın, cinsiyet, yaş, medeni durumu, etnik köken, inanç, din veya bedensel kısıtlılıktan dolayı daha farklı bir muameleye maruz kalmasını kesinlikle önleyen bir anlayıştır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

17.Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler ve Personel Sayısı

Yönetim kurulunun yapısı aşağıdaki şekildedir.

BAŞKAN	: Johannes Petrus Van Kesteren (İcracı olmayan)
BAŞKAN YARDIMCISI	: Petros Katsampouris (İcracı)
ÜYE	: Ilya Meshcheryakov (İcracı olmayan)
ÜYE	: Faik Çağlar Erdem (İcracı)
ÜYE	: Lütfiye Yeşim Uçtum (Bağımsız üye)
ÜYE	: Salim Can karaşıklı (Bağımsız üye)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket’te çalışan personel sayısı 262 kişidir.

18.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri :Yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmekte olup, buna ilişkin hususlarda şirket esas sözleşmesinde gerekli değişiklikler yapılmıştır.

19.Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri : Şirketin Misyon ve Vizyonu, faaliyet raporları, internet sitesi ve muhtelif dökümanlarla kamuya açıklanmıştır.

20.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması : Şirket, risk yönetimini genel müdürlük bünyesinde oluşturulan bir birim ile yapmaktadır. Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini 16 Temmuz 2010 tarihinde kurmuştur. Komite biri bağımsız yönetim kurulu üyesi olmak üzere üç üyeden oluşmakta olup komite başkanlığını bağımsız üye yapmaktadır. Komite

kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik görev yapmış 2015 yılında beş defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

21.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları : Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri Esas Sözleşmede belirlenmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumlulukları iş ve görev tanımlarında belirlenmiş olup, imza sirkülerinde tanımlanmıştır.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları : Şirket yönetim kurulu faaliyetleri, Şirket'in ihtiyaçları, Türk Ticaret Kanunu, Borsa İstanbul ve SPK mevzuatları doğrultusunda, yönetim kurulu başkanının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile görüşmesi sonucunda oluşmaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiili katılım sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin soruları olmadığı için zapta geçirilen herhangi husus yoktur. Yönetim kurulu üyelerine tanınan herhangi bir ağırlıklı oy hakkı ve/veya veto hakkı yoktur.

23.Őirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı : Yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve çalışanlar rekabet edilen Őirketlerde çalışamazlar, yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği yapamazlar. Ancak, genel kurul gündemine konulan bir madde ile, Yönetim Kurulu Üyelerinin,Şirket'in iştiğal alanı haricinde Şirket konusuna giren işleri yapabilmeleri ve bu tür işleri yapan firmalara ortak olabilmeleri için genel kuruldan izin istenmektedir. Genel Kurulun bu izni vermesi halinde, Yönetim Kurulu Üyeleri bir sonraki genel kurula kadar Şirket'in iştiğal alanı olanların haricindeki işleri yapabilmekte ve bu tür işleri yapan başka Őirketlere ortak olabilmektedirler. Ancak işlem yapma konusunda herhangi bir sınırlama yoktur. Şirket tarafından dikkate alınan husus, tedarikçi veya müşteri konumunda bulunan ilişkili kuruluşların, diğer müşteri ve tedarikçilerle eşit şartlarda işlem yapmalarındır.

24.Etik Kurallar : Şirketimizde, fırsat eşitliği anlayışının prensiplerileri, çalışanlardan beklenen davranış ve görünüm standartları ile Şirketin yürütmekte olduğu faaliyetler, stratejilerle doğrudan bağlantılı tüm bilgileri koruma kuralları ve standartlarını tanımlamak amacıyla ilgili politika, prosedür ve kurallar mevcut olup, tüm çalışanlarımıza duyurulmuş ve elektronik ortamda her an ulaşılabilir bir konumda paylaşımına açıktır.

25.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve bu Tebliğin 1. Numaralı ekinin 4.5 numaralı maddesi kapsamında kriterlere uygun olarak Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komiteleri oluşturulmuş olup komite üyeleri aşağıdaki şekilde teşekkül etmektedir.

Denetim Komitesi Başkanı: Lütfiye Yeşim Uçtum

Denetim Komitesi Üyesi: Salim Can Karaşıklı

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı: Lütfiye Yeşim Uçtum

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi: Faik Çağlar Erdem

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi: Ilya Mescheryakov

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı: Salim Can Karaşıklı

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Faik Çağlar Erdem

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Ilya Mescheryakov

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi- Faysal Kara

26.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar : Yönetim kurulu üyelerinden icracı olanlar

Akzonobel tarafından belirlenen ücret hakları kapsamında ödemelerini almaktadırlar. İcracı olmayan üyelere herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır. Bağımsız üyeler ise yapacakları katılım başına ödeme almaktadırlar. Dönem içinde Şirket yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri ile herhangi bir borç / alacak ilişkisinde bulunmamış, borç / alacak ilişkisi yaratabilecek herhangi bir iş ve işleme taraf olmamıştır.

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

Marshall'da Üretilen Dekoratif Boya Tipleri

Üretilen dekoratif boyalar, solventlerin ve bağlayıcılarının tiplerine göre iki grupta sınıflandırılabilir;

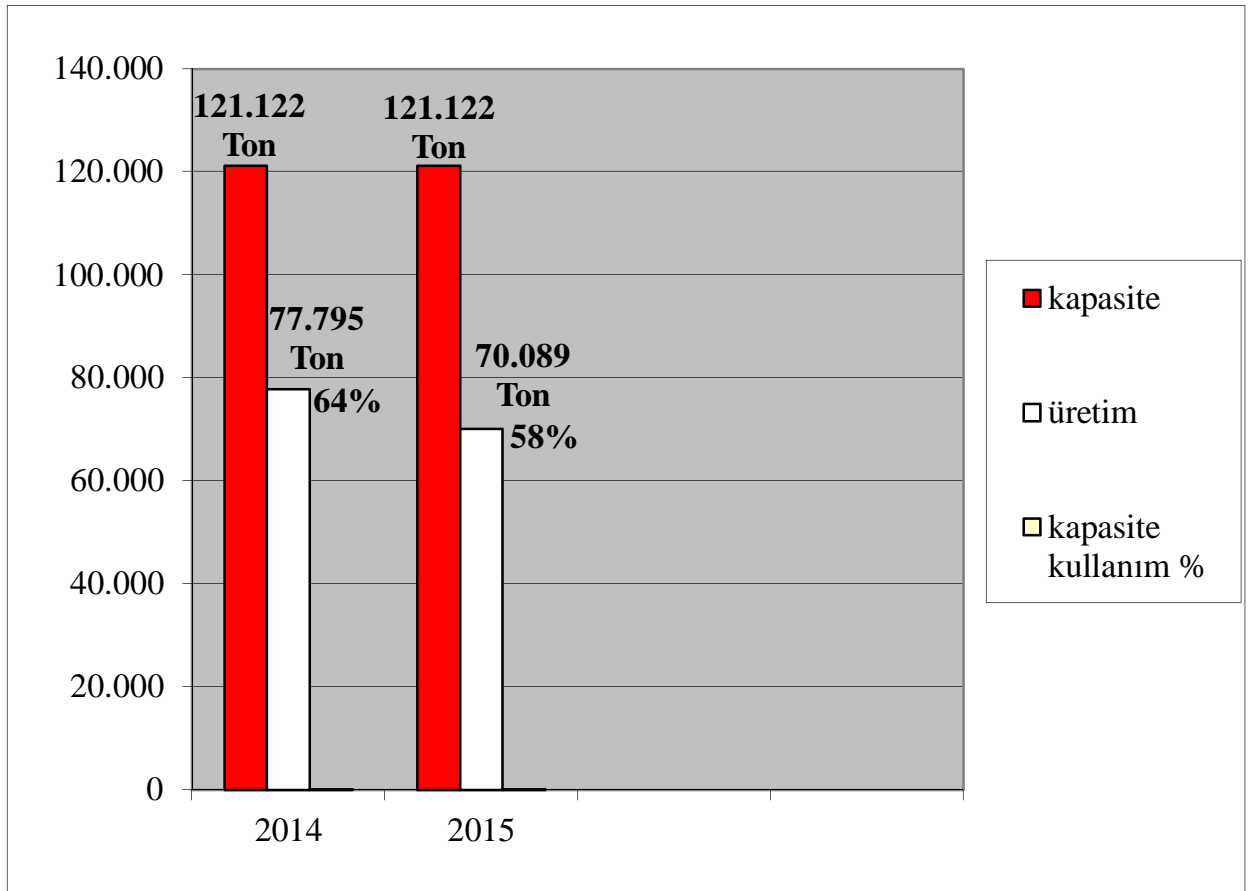
Su bazlı boyalar:

Solventi su ve bağlayıcısı PVA olan boyalardır. Üretimin yaklaşık %70'ini oluşturmaktadır.

Solvent bazlı boyalar:

Solventi White spirit ve bağlayıcısı alkid reçine olan boyalardır. Üretimin yaklaşık %35'ini oluşturmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihleri itibariyle Kapasite Kullanım Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



İLETİŞİM

GENEL MÜDÜRLÜK :

Petros Katsampouris
Genel Müdür

Marshall Boya ve Vernik AŞ.
Dilovası Organize San. Bölgesi 1. Kısım Tuna cad. No:1 41455 Dilovası /Kocaeli

Tel: 0262 754 74 70
Fax: 0262 754 19 25
