

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**  
**ARALIK 2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**I - GİRİŞ:**

**Raporun Dönemi:** 01.01.2020 – 31.12.2020  
**Ortaklığın Ünvanı:** Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası:** 184650  
**Merkez Adresi:** Pürtelaş Hasan Mah. Meclisi Mebusan Cad.No:37  
Salıpaazarı-Beyoğlu/İSTANBUL  
**Şube Adresi:** Baltalimanı Cad.No:5 Rumelihisarı Sarıyer/İstanbul  
**Telefon No:** 0212-3935200  
**Fax No** : 0212-2634759

**İnternet Sitesi Adresi:** [www.borusanyatirim.com](http://www.borusanyatirim.com)  
**E-posta adresi:** investor@borusan.com

**İmtiyazlı pay miktarı:** 562.500.000 adet nama yazılı A grubu imtiyazlıdır.

**Yönetim Kurulu Üyeleri:**

<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)</b>
Fatma Zeynep Hamedî	Başkan	03.04.2020- 03.04.2021
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	03.04.2020- 03.04.2021
Ayşe Nükhet Özmen	Başkan Yardımcısı	03.04.2020- 03.04.2021
Erkan Muharrem Kafadar	Üye	03.04.2020- 03.04.2021
Necmi Rıza BOZANTI	Bağımsız Üye	03.04.2020- 03.04.2021
Hakkı ATASAGUN	Bağımsız Üye	03.04.2020- 03.04.2021

**Şirket Yönetimi:**

<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Barış KÖKOĞLU	Genel Müdür
Begüm TAHTACI	Mali İşler Müdürü
Serhat YILDIRIM	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

## 2020 yılında yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

Dönem içinde Ana Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

## A - Yıl içinde gerçekleşen sermaye artışı:

Dönem içinde sermaye artışı yapılmamıştır.

## B - Şirket sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip olan ortaklar:

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı <u>İkametgah Adresi</u>	31.12.2020 İtibarıyla Ödenmiş <u>Sermaye</u>	<u>(%)</u>
Borusan Holding A.Ş.(*)-Pürtelaş Hasan Mah. Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	10.872.389,50	38,66
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.-Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	8.104.741,75	28,82
Halka Arz	2.138.476,50	7,60
Diğer (**)	7.009.392,25	24,92
<b>TOPLAM:</b>	<b>28.125.000,00</b>	<b><u>100,00</u></b>

(\*) Borusan Holding A.Ş. 01.01.2020-31.12.2020 dönemi içinde şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirilmemiş olup Şirket'in sermayesindeki payı %38,66 olarak kalmıştır.

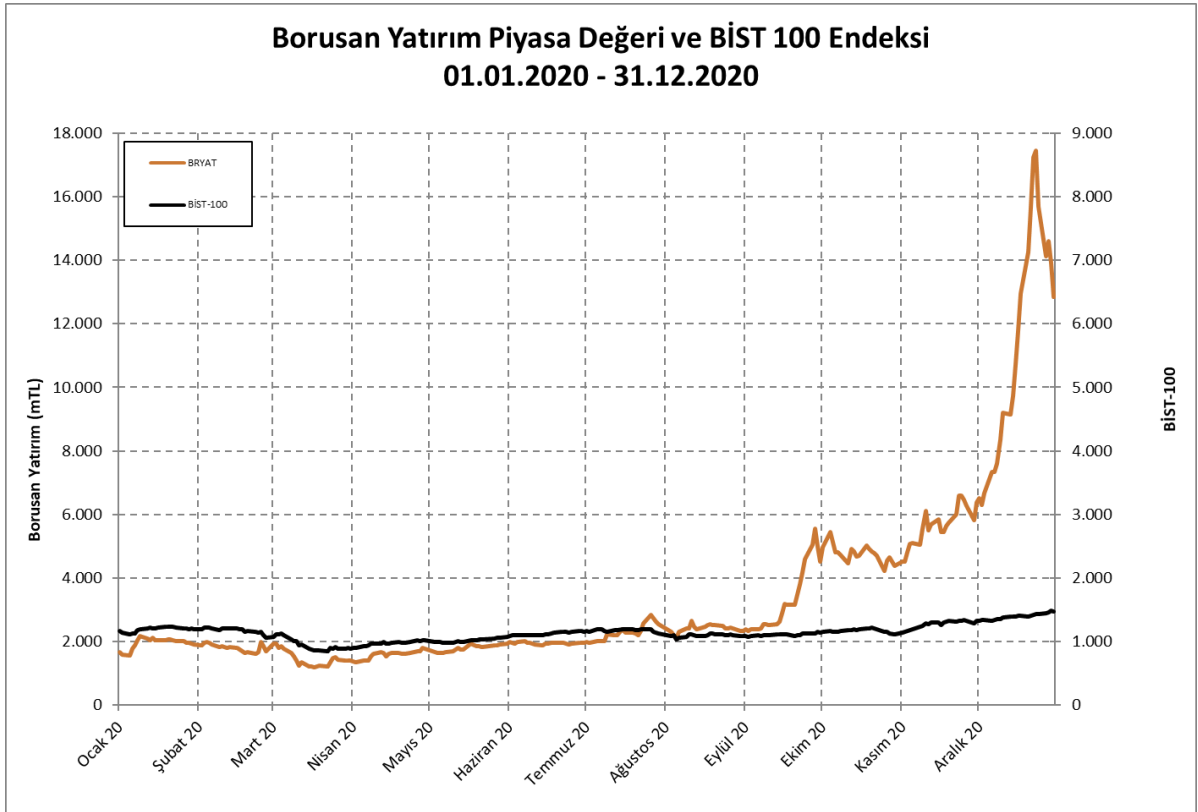
(\*\*) Diğer kısmında Nurhan Kocabıyık'a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen'e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen'e ait 100.000,00 adet (0,36%) ve Zeynep Hamedî'ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa'da Şirket'in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve Kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alımının gerçekleştirilmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 31.12.2020 tarihine kadar nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

### **C- Hisse Senedi Fiyatlarının Yıl İçerisinde Gösterdiği Gelişme:**

BİST-100 endeksi 2020 yılına 1.144,25 seviyesinden başlamış, yılın ikinci yarısında Covid-19 salgınının yavaşlaması, geliştirilen aşular ile ilgili olumlu haberler, toparlanan ekonomik faaliyet ve artan yatırımcı güveni paralelinde dönemi 1.476,72 seviyesinden tamamlamıştır. BİST-100 endeksi 2020 yıl sonu itibariyle yılbaşına oranla 29,06% yükselmiştir. Pandemi döneminde alınan parasal ve mali tedbirler Türk Lirası'nın ilk üç çeyrekte sert bir değer kaybına maruz kalmasına sebep olmuş, ancak yılın son çeyreğinde ekonomi politikasında atılan normalleşme adımları ile bu kayıplar kısmen telafi edilmiştir. Türk Lirası 2020 yılı genelinde ABD doları karşısında %23,57 değer kaybetmiş ve dolar kuru 5,9402 seviyesinden 7,3405 seviyesine yükselmiştir.

2020 yıl sonu itibariyle Borusan Yatırım'ın günlük ortalama işlem hacmi 24.636.350 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönemin son işlem günü olan 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Borusan Yatırım'ın piyasa değeri 12.850,31 milyon TL'dir. Borusan Yatırım'ın hisse değeri 2020 yılında %662,60 yükselerek 456,90 TL seviyesine ulaşmış, aynı dönemde BİST-100 endeksine göre %490,91 daha yüksek göreceli performans göstermiştir.



1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Borusan Yatırım hisse senetlerinin BİST – 100 Ulusal Endeksi'ne göre gelişimi yukarıdaki grafikte yer almaktadır.

**D - Son üç yılda ortaklara dağıtılan temettü:**

<b>Yıl</b>	<b>Temettü (TL)</b>	<b>Oran (%)</b>
2017	21.406.250	76,11 (Net: 64,69)
2018	38.500.000	136,89 (Net:116,36)
2019	43.006.250	152,91 (Net:129,97)

**Menkul Değerler:**

Yıl içinde ihraç edilen menkul değer bulunmamaktadır.

## II- FAALİYETLER

### A – Yatırımlar:

#### İştiraklerimiz Hakkında Kısa Bilgiler:

ŞİRKET ADI	FAALİYET KONUSU	İŞTİRAK Payı (%)
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	Şirket, Türkiye’de faaliyet gösteren ve Borsa İstanbul’da işlem gören Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Tic. A.Ş. (BMB)’ye iştirak etmektedir. 2004 yıl sonu itibarıyla Borusan Boru ve Mannesmann Boru şirketlerinin birleşmesiyle oluşan BMB, katma değeri yüksek ürünlerde Türkiye çelik boru pazarının lideri, Avrupa ve Amerika’nın ise önde gelen büyük çelik boru üreticisinden biri konumundadır.	12,36
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş.	Yassı çelik sektöründe Türkiye’nin ilk ve en büyük özel sektör şirketi ve ülke genelindeki en önemli çelik yatırımlarından birisi konumundadır. Yurtiçinde ağırlıklı olarak beyaz eşya ve otomotiv sektörlerine hizmet vermektedir.	15,30
Borusan Makine ve Güç Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Caterpillar iş makinelerinin Türkiye Genel Temsilcisidir. Ayrıca Kazakistan, Azerbaycan, Gürcistan, Kırgızistan, Uzak Doğu Rusya’da tek temsilci olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Satış sonrası servis ve parça temini yapmak üzere ülke geneline yaygın bölge şirketleri ve servis ağı ile çalışmaktadır.	18,80
Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş.	BMW AG’nin Türkiye Genel Temsilcisi olarak lüks otomobil pazarının lider kuruluşlarından olan şirket, BMW, BMW Motorrad ve MINI markalarının temsilciliğini yürütmektedir. 35 yılı aşan faaliyet geçmişiyle sektöründe örnek distribütör şirket konumuna ulaşmış, BMW dünyasında performansı en yüksek temsilciler arasında yerini almıştır.	26,00
Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	BMW, MINI, Jaguar ve Land Rover marka araçlar ile BMW Motorrad marka motosikletlerin perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.	20,00
Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	Jaguar Land Rover Limited’in Türkiye temsilciğini yürütmektedir.	26,00
Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Ticaret A.Ş.	Borusan Otomotiv’in distribütörlüğünü yaptığı BMW, MINI, Jaguar ve Land Rover marka otomobillerin kiralama, finans, kasko ve ikinci el satış hizmetlerini tüm yetkili satıcılarında sunmaktadır. BMW Motorrad marka motosikletler için de çeşitli kredi ve kasko sağlayıcı kuruluşlarla aracılık hizmeti vermektedir.	26,00
Supsan Motor Supapları Sanayii ve Ticareti A.Ş.	İçten yanmalı motor supapları üretimi ile orijinal yedek parça ve yenileme piyasalarında lider konumdadır. Dünyanın lider supap markası Eaton lisansı altında üretim yaparak, yurtiçi ve global pazardaki orijinal ekipman üreticileri ile yedek parça müşterilerine hizmet vermektedir.	10,02
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	Grubun hızlı ve karlı büyüyen stratejik iş alanıdır. Şirket, yurt içi ve yurt dışı kara nakliyeden, liman hizmetlerine, konteyner ve depolamaya dek uzanan geniş bir yelpazede üçüncü parti lojistik hizmetleri vermektedir.	18,07
Borusan Tedarik Zinciri Çözümleri ve Taşımacılık A.Ş.	Grubun hızlı ve karlı büyüyen stratejik iş alanıdır. Şirket, yurt içi ve yurt dışı kara nakliyeden, liman hizmetlerine, konteyner ve depolamaya dek uzanan geniş bir yelpazede üçüncü parti lojistik hizmetleri vermektedir.	18,07
Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş.	Bilişim ve telekomünikasyon alanlarında yatırım yapmak üzere kurulmuştur.	15,21
Borusan Araç Pazarlama Ticaret Limited Şirketi	Borusan Araç Pazarlama fiziki ve online ortamda teklif usulü ile 2. el otomobil satışına aracılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.	9,50
Borusan Elektronik, Motorlu Araçlar Açık Artırma Ticareti, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	Borusan Araç Pazarlama’nın nüve şirketidir. Ortaklık bünyesindeki faaliyetler Araç Pazarlama nezdinde yürütülmektedir.	18,17

## **Yatırımlarda Gelişmeler:**

### **ÇELİK GRUBU FAALİYETLERİ**

#### **Boru Grubu**

Ekonomik, siyasi ve Covid-19 pandemisine yönelik gelişmelerin belirleyici olmaya devam ettiği 2020 yılında Türk çelik boru sektörünün ihracatı önemli ihracat pazarlarında devam eden olumsuz gelişmelere rağmen 2,2 milyon ton seviyesi ile bir önceki yıla kıyasla %9,6 oranında artış göstermiştir. Bu dönemde gerçekleşen ihracatın toplam tutarı ise değer olarak bir önceki yıla kıyasla %5,2 oranında azalarak \$1,5 milyar düzeyine gerilemiştir.

Türk çelik boru sektörünün önemli ihracat pazarları arasında yer alan Irak'ta devam eden siyasi belirsizlikler ve Covid-19 pandemisine rağmen 2020 yılında bu ülkeye gerçekleşen ihracat bir önceki yıla kıyasla %23,5 oranında artmıştır. Bu yükselişle birlikte Irak 2020 yılında en çok ihracatın gerçekleştiği ikinci ülke olmuştur. Romanya'ya gerçekleşen ihracat ise bir önceki yıla kıyasla %34,9 oranında artış göstererek bu ülkeyi toplam çelik boru ihracatında en çok ihracatın gerçekleştiği ülke konumuna taşımıştır. Romanya'yı sırasıyla Irak, İngiltere, Yunanistan ve İsrail izlemiştir. Bu beş ülkenin miktar olarak toplam ihracat içindeki payı ise %51,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. A.B.D.'de devam eden korumacı yaklaşımların da etkisiyle 2020 yılında bu ülkeye gerçekleşen ihracat önemli oranda düşüş göstermiştir.

Sektörün Avrupa Birliği bölgesine gerçekleştirdiği ihracat 2020 yılında bir önceki yıla kıyasla %17,9 oranında artarak 1,2 milyon ton seviyesine ulaşmış, bölgeler içindeki liderliğini sürdürmüştür. Sektörün bu bölgede en çok ihracat yaptığı ülkeler sırasıyla Romanya, İngiltere, Yunanistan, Belçika ve Almanya olmuştur. Bu beş ülkeye gerçekleşen ihracat ise toplam ihracatın yaklaşık %42,9'una tekabül etmektedir. Kuzey Amerika bölgesine gerçekleşen ihracat ise bir önceki yıla kıyasla %50,7 oranında azalarak 84 bin tona gerilemiştir. Bu bölgeye yapılan ihracattaki azalmada A.B.D.'ye gerçekleşen ihracattaki düşüş belirleyici olmuştur.

#### **Boru Grubu Şirketlerimiz**

##### **Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.**

Borusan Holding, global rekabetteki yerini almak amacıyla 1998 yılında çelik boru sektöründe dev bir iş birliğine imza atmış ve Almanya'nın önde gelen sanayi kuruluşu Mannesmannröhren Werke AG ile Türkiye'deki boru faaliyetlerinin birleşmesine yönelik Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (BMBYH) adı ile ortak bir girişim oluşturmuştur. Bu girişimin iştirakleri konumundaki Borusan Boru ve Mannesmann Boru ise 2004 yılı sonunda tek çatı altında birleşmiş, böylelikle Türkiye, İtalya ve ABD operasyonları ile birlikte toplam 1,1 milyon ton kapasiteye ulaşan BMBYH, Avrupa'nın önde gelen dikişli çelik boru üreticilerinden biri olmuştur.

##### **Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

1958 yılında kurulan Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. (BMB) Borusan Grubu'nun ilk sanayi girişimi olarak çelik boru üretim faaliyetlerini sürdürmektedir. BMB, Türkiye'de toplam 750.000 ton boyuna kaynaklı ve 300.000 ton spiral kaynaklı çelik boru olmak üzere yaklaşık 1,1 milyon ton üretim kapasitesi ile faaliyetlerini devam ettirmektedir. Türkiye'de kurulu kapasiteye ek olarak, Avrupa otomotiv endüstrisine hizmet vermekte olan Vobarno (İtalya) fabrikasının üretim kapasitesi de yıllık 28.000 ton seviyesindedir. BMB'nin bağlı ortaklığı olan ABD'nin Teksas eyaletinin Baytown şehrinde kurulu Borusan Mannesmann Pipe US Inc, (BMP) 300,000 ton kapasiteli petrol ve doğal gaz çıkarımında kullanılan kuyu ve sondaj borusu üretim tesisinde 2014 yılının üçüncü çeyreğinde üretim faaliyetlerine başlamıştır. Borusan Mannesmann Boru'nun üretim yelpazesi içinde; doğalgaz

boruları, su boruları, genel amaçlı borular, kazan boruları, konstrüksiyon boru ve profilleri, sanayi boru ve profilleri, su, doğalgaz ve petrol iletim hatları gibi altyapı projelerinde kullanılan hat borularının yanı sıra; beton pompa boruları, petrol boruları ve yangın tesisat boruları gibi pek çok ürün yer almaktadır. Aynı zamanda özellikle Avrupa pazarlarında tercih edilen ve sıcak çekme teknolojisi ile üretilen SRM boruları, Türkiye’de sadece BMB tarafından üretilmektedir. Borusan Mannesmann Boru konsolide olarak 2020 yılında 531m\$ ciro ve 56m\$ FAVÖK gerçekleştirmiştir.

### **Yassı Çelik Grubu Şirketlerimiz**

Grubun yassı ürün üretiminde bulunan, Borçelik çatısı altında birleşen Borçelik ve Kerim Çelik müşterilerine geniş yelpazede tam ve kalitesi yüksek hizmet sunma amacıyla çalışmaktadırlar. 2020 yılında toplam ham çelik üretimi 1.864 milyon ton oldu ve bir önceki seneye göre %0,9 azaldı. Covid-19 pandemisi etkisinde geçen ve birçok sektör için zorlu bir yıl olan 2020 yılında Türkiye ham çelik üretimini artıran az sayıda ülkeden biri oldu. 2020 yılında 35,8 milyon ton üretim yapan Türkiye’nin üretimi, geçen seneye göre %6 arttı ve bu artış ile birlikte Türkiye dünyanın en büyük 7. üreticisi, Avrupa’nın ise en büyük üreticisi konumuna yükseldi.

### **Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş.**

Yassı çelik sektörünün ikinci büyük soğuk sac üreticisi olan Borçelik, aynı zamanda bu alanda faaliyet gösteren ilk özel girişimdir.

Borçelik, yurt içi pazarda artan rekabet koşullarında yerini korurken, yurt dışı pazarlarda, pazarlama becerileri ve fırsatları yakalama konusundaki hızlı manevra kabiliyeti sayesinde, BRIC ülkeleri dahil tüm pazarlara satış yapabilecek durumdadır.

Borçelik 2020 yılında, %19’u ihracat, %81’i iç piyasa olmak üzere toplam 1.755 bin ton satış gerçekleştirmiştir. İç piyasa satışları soğuk ürünlerde ağırlıklı olarak beyaz eşya, radyatör ve otomotiv sektörlerine gerçekleştirilirken galvanizli ürünlerde ise otomotiv, beyaz eşya ve inşaat sektörüne yapılmaktadır. 2020 yılında Borçelik’in belli başlı ihracat pazarları Avrupa Birliği, Orta Doğu ve Bağımsız Devletler Topluluğu ülkeleri olmuştur.

Borçelik 2020 yılında 1.055m\$ satış hasılatı ve 82m\$ FAVÖK gerçekleştirmiştir.

### **Distribütörlük Grubu Faaliyetleri:**

#### **Borusan Makine ve Güç Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.**

Borusan Makine, 1994 yılından itibaren, altyapı projeleri, inşaat ve madencilik sektörlerinde kullanılan Caterpillar ürünlerinin Türkiye distribütörü olarak hizmet vermektedir. Şirket, aynı zamanda Azerbaycan (1996), Gürcistan (1997), Kazakistan (1999), Kırgızistan (2003) ve Uzak Doğu Rusya’da (2015) Caterpillar’ın yetkili temsilcisidir.

Borusan Makine’nin hizmet alanları arasında, iş makineleri satış ve satış sonrası hizmetleri, yeni iş makinesi kiralama hizmeti ve sertifikalı ikinci el makine satışı, dizel ve gaz motorlu kojenerasyon, mekanik güç uygulamaları ve acil durum jeneratörleri gibi enerji sistemleri, biogaz ve çöp gazı anahtar teslimi enerji santralleri, deniz sevk ve yardımcı (jeneratör) dizel motorları, ikinci el jeneratör ünitesi ve kiralama hizmetleri yer almaktadır.

Borusan Makine Türkiye, 2020 yılında 535 adet iş makinesi satışı gerçekleştirmiştir.

2020 yılında Borusan Makine ve Güç Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş. konsolide seviyede 781m\$ net satış hacmi elde etmiştir. 2020 yılında FAVÖK ise 89m\$ olarak gerçekleşmiştir.

#### **Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş.**

Borusan Holding ve Almanya’da faaliyet gösteren GIWA Holding’in ortak yatırımı olan Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş., BMW, BMW Motorrad ve MINI markalarının Türkiye distribütörüdür.

Türkiye otomobil pazarı 2020 yılında bir önceki yıla göre %57,5 oranında büyümüş ve 610.109 adet satış gerçekleşmiştir. Lüks segmentte de, 2020 yılında bir önceki yıla göre %57,2 büyüme yaşanmıştır.

2020 yılında Borusan Otomotiv 14.270 adet BMW, 1.395 adet MINI ve 621 adet motosiklet perakende satışı gerçekleştirmiştir.

Borusan Otomotiv 2020 yılında 627m\$ tutarında net satış hacmine ulaşmıştır. 2020 yılında FAVÖK 63m\$ olarak gerçekleşmiştir.

### **Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş**

Borusan Holding ve Almanya'da faaliyet gösteren GIWA Holding'in ortak yatırımı olan, 2009 Ekim ayında kurulan Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş., Jaguar ve Land Rover markalarının Türkiye distribütörüdür.

Borusan Otomotiv Pazarlama 2020 yılında 2.010 adet Land Rover ve 265 adet Jaguar perakende araç satışı gerçekleştirmiş olup, 176m\$ net satış tutarına ulaşmıştır. 2020 yılında FAVÖK 23m\$ olarak gerçekleşmiştir.

### **Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş.**

BMW, MINI, Jaguar ve Land Rover marka araçlar ile BMW Motorrad marka motosikletlerin perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.

Borusan Otomotiv'in en büyük bayisi olarak hizmet veren Borusan Oto'nun mevcut hizmet noktaları İstanbul'da Avcılar, İstinye, Vadi ve Samandıra'da, Ankara'da Esenboğa ve Balgat'ta, Adana-Mersin, Gaziantep, Bodrum ve Çorlu'da bulunmaktadır.

Şirket 2020 yılında 479m\$ satış hacmine ulaşmıştır. 2020 yılında FAVÖK 27m\$ olarak gerçekleşmiştir.

### **Borusan Oto Kıbrıs Ltd.**

2008 Kasım ayında açılan Jaguar Land Rover Limited'in KKTC'deki tek yetkili distribütörü olan Borusan Oto Kıbrıs, Jaguar ve Land Rover markalarının satış ve satış sonrası ile kullanılan otomobil alanlarında hizmet vermektedir. Şirket 2020 yılında 37 adet Land Rover ve 6 adet Jaguar perakende satışı gerçekleştirmiş olup, 5m\$ satış hacmine ulaşmıştır.

### **Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Ticaret A.Ş.**

Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Tic. A.Ş. bir Borusan Otomotiv Grubu iştiraki olarak 2012 yılından itibaren faaliyetlerini sürdürmektedir. Borusan Otomotiv'in distribütörlüğünü yaptığı BMW, MINI, Jaguar ve Land Rover marka otomobillerin kiralama, finans, kasko hizmetlerini tüm yetkili satıcılarında sunmaktadır. BMW Motorrad marka motosikletler için de çeşitli kredi ve kasko sağlayıcı kuruluşlarla aracılık hizmeti vermektedir.

Borusan Otomotiv Premium, bireylere ve kurumlara 12 aydan 47 aya kadar uzun dönem kiralama hizmeti vermektedir.

Borusan Otomotiv Premium Kiralama, 2020 yılında 79m\$ satış hacmi elde etmiştir. 2020 yılında FAVÖK ise 32m\$ olarak gerçekleşmiştir.

### **Supsan Motor Supapları Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

1974 yılında faaliyete başlayan Supsan, global pazarın lider üreticisi Eaton Srl lisansı ile içten yanmalı motorlar için supap ve supap aksesuarları üretmektedir. Orijinal ekipman ve yedek parça pazarlarındaki motor parçası üretimi ve satış sonrası hizmetleri konusunda uluslararası bir uzmanlığa sahiptir.

2020 yılında Supsan 3,9 milyon adet üretim ve 4,3 milyon adet supap satışı gerçekleştirmiştir. Yurt içi satışlarında montaj 837 bin adet, yedek parça ise 1,5 milyon adet gerçekleşmiştir. İhracat ise 1,9 milyon adet olmuştur.



Supsan 2020 yılında 16m\$ satış hasılatı elde etmiştir. 2020 yılında FAVÖK 0,7m\$ olarak gerçekleşmiştir.

### **Borusan Araç Pazarlama ve Tic. Ltd. Şti.**

Türkiye'nin ilk "çok markalı yeniden pazarlama şirketi" olan Borusan Araç İhale, Borusan Grubu'nun gelişen otomotiv distribütörlük ağının bir parçası konumundadır. Her hafta online satış kanalı ile ikinci el araç satışına aracılık yaparak 2020 yılında 11.032 üye bayiye ulaşmıştır. 2020 yılında açık artırmalarda 11.676 aracın satışına aracılık etmiştir. Faaliyetlerine 2001 yılında başlayan Borusan Araç İhale, ikinci el araçlara otomatik fiyatlama yapılan "Borusan 7/24 Fiyat" ve online açık artırma platformu "Borusan 7/24 İhale" hizmetleri sunmaktadır.

2020 yılında şirket, 4m\$ açık artırma cirosu gerçekleştirmiştir.

### **Lojistik Faaliyetlerimiz;**

#### **Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.**

Borusan Lojistik, liman ve üçüncü parti lojistik işlerini, hizmet çeşitliliği, hizmet entegrasyonu, coğrafi kapsam, verimlilik ve know-how yolu ile sinerji yaratacak şekilde yürütmektedir. Gemlik'te verilen genel kargo, konteyner ve araç parkı gibi hizmetler "Liman+" konsepti çerçevesinde, katma değer yaratan diğer hizmetlerle entegre şekilde sunulmaktadır.

Güney Marmara bölgesinin artan taleplerinin ve büyüyen iş hacimlerinin daha iyi karşılanması amacıyla 2009 yılında yapılan genişleme yatırımıyla konteyner, genel kargo, proje kargo, RO-RO, PCC, liman ve terminal hizmetleri veren Borusan Gemlik limanımız, bugün 5.000.000 ton genel kargo, 450.000 TEU konteyner ve 350.000 adet araç elleçleme kapasitesine sahiptir.

Bunun yanı sıra 13.000 TEU kapasiteli dev konteyner gemilerine de hizmet verebilen limanımızın, 1.800 metreye yaklaşan yanaşma yeri ve 465.000m2 gümrüklü/gümrüksüz terminal sahası bulunmaktadır. Mevcut 635 metrelik lineer rıhtım uzunluğu ve 14,5m su derinliğiyle limanımızda 20 sıra konteyner taşıyabilen gemiler elleçlenebilmektedir.

Borusan Lojistik 2020 yılında 449m\$ net satış hasılatı ve 42m\$ FAVÖK gerçekleştirmiştir.

## B - Mal ve Hizmet Üretim ve Satışına İlişkin Faaliyetler:

Şirketin üretim ve satış faaliyeti bulunmamaktadır.

## C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

### Mali durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin rasyolar:

(SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş tablolar baz alınmıştır.)

	<u>12/2020</u>	<u>12/2019</u>
<b>Cari Oran (Katsayı)</b>	<b>13,14</b>	17,10
<b>Likidite Oranı (Katsayı)</b>	<b>13,14</b>	17,10
<b>Öz kaynak/Toplam Aktifler</b>	<b>0,95</b>	0,96
<b>Net Borçlanma Seviyesi</b>	<b>0,00</b>	0,00
<b>Aktif verimliliği %</b>	<b>4,61</b>	2,88
<b>Hisse Başına Kar</b>	<b>0,054248</b>	0,024030

Aralık 2020 itibariyle şirket sermayesinin karşılıksız kalmasına sebep olacak herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

## D- İdari Faaliyetler:

### Şirket Yönetimi:

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Görevi</i>	<i>Öğrenim Durumu</i>
Barış Kökoğlu	Genel Müdür	İşletmeci
Begüm Tahtacı	Mali İşler Müdürü	İşletmeci

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırımlar gerçekleşmemiştir.

Aralık 2020 itibariyle özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde ortalama toplam personel sayısı 10 kişidir. Personelin tamamı beyaz yakalı olup, sağlık ve hayat sigortalarının bir bölümü ve çalışanların ulaşım ve öğle yemekleri şirket tarafından karşılanmaktadır. Ayrıca Genel Kurul'un onaylaması halinde personele kardan esas sözleşme hükümlerine göre temettü dağıtılmaktadır.

Aralık 2020 itibariyle toplam kıdem tazminatı 261.909 TL, izin yükü ise 261.006 TL'dir. Bu dönemde yönetim organı üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim,

ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı 642.686 TL'dir. Ayrıca taşıt araç ve diğer giderler için ise 242.097 TL ödenmiştir.

### **E- Bağış ve Yardımlar:**

Aralık 2020 itibariyle yapılan yasal mali tablolara göre bağış ve yardımların detayı aşağıdaki gibidir.

	(TL)
Borusan Kocabıyık Vakfı	1.886.600,00
<b>Toplam</b>	<b>1.886.600,00</b>

*\*TFRS mali tablolarda ortalama kurlardan dönüldüğü için 2.086.438 TL gözükmektedir.*

### **III- KAR DAĞITIM ÖNERİSİ**

Rapor tarihi itibariyle Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayına sunacağı 2020 yılı kar dağıtım önerisini henüz hazırlamamıştır.

### **IV. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM POLİTİKASI**

#### **1. GENEL BİLGİLER**

Borusan Yatırım olarak stratejik sürdürülebilirlik önceliklerimizi belirlerken; GRI standartları ve BM 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarını dikkate alıyoruz.

Tüm faaliyetlerimizi kurumsal yönetimin şeffaflık, adillik, sorumluluk ve hesap verebilirlik prensipleri çerçevesinde yürütüyoruz. Tüm iç ve dış paydaşlarımızla iletişimimizi etkin ve şeffaf bir temele dayandırıyor, önceliklerimizi paydaşlarımızın beklentilerini göz önünde bulundurarak belirliyoruz.

#### **2. İLKELER**

##### **Kurumsal Yönetişim**

Borusan Yatırım etkin iletişim ve denetim mekanizmaları temelinde yönetiliyor. Borusan Yatırım Yönetim Kurulu, hissedar ve paydaşlara karşı faaliyetlerinin genel sorumluluğunu üstlenerek, bu doğrultuda hedef ve stratejiler belirliyor.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması amacıyla bağımsız yönetim kurulu üyeleri kurulda görev alıyor.

##### **İş Etiği ve Uyum**

Borusan Yatırım'ın paydaşlarıyla ilişkilerinin temelini, dürüstlük, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine dayalı iş etiği yaklaşımı oluşturuyor.

Borusan Grubu Etik Kurulu tarafından insan hakları, çevre, kamuya yönelik faaliyetler gibi başlıklarda ele alınarak oluşturulan "Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları"na uyma ve uyulması konusunda yönlendirici olma sorumluluğunu, tüm Borusan Yatırım çalışanlarımız üstleniyor. Bu sorumluluğun bir parçası olarak etik

kurallara uyum konusundaki tüm bilgilendirmelerin iletildiği, 7/24 erişilebilir olan Turuncu Etik Hattı bulunuyor.

Borusan Yatırım, Türkiye’de iş etiği bilincinin artırılması amacıyla kurulan Etik ve İtibar Derneği’nin (TEİD) kurucu üyeleri arasında yer alıyor.

### **Risk Yönetimi**

Borusan Holding İç Denetim Departmanı, Borusan Yatırım’ın süreçlerini denetleyerek, risk alanlarını tespit ediyor ve bu konularda iyileştirme önerileri sunuyor. Bu denetimler etik, çalışan hakları, iş sağlığı ve güvenliği gibi sosyal konuların yanı sıra çevresel konuları da içeriyor.

### **Yolsuzluk ve Rekabete Aykırı Davranışla Mücadele**

Borusan Yatırım, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele ile vergisel açıdan dürüstlük ilkesine yönelik politika ve programlara uyum sağlar. Borusan Yatırım’da çıkar çatışmalarını önlemek, paydaşlarla ilişkileri profesyonel bir şekilde yönetmek ve kanun dışı davranışların önüne geçmek kurum kültürünü oluşturan değerlerdendir. Rüşvet, yolsuzluk, görevi kötüye kullanma gibi etik dışı davranışlardan özenle kaçınılırken bu tür suçların ortadan kaldırılması konusundaki uluslararası çabalar desteklenir ve rekabet hukuku ve etik kurallar çerçevesinde faaliyetler gerçekleştirilir.

Borusan Yatırım kamu otoriteleri ile şeffaf iletişim kurar, adil rekabet yasaları ile uyumlu hareket eder. Aynı etik, şeffaf ve adil yaklaşımı, rakipleriyle ilişkilerinde de sürdüren Borusan Yatırım, rekabete aykırı her türlü davranıştan kaçınır. Belirlenen gizlilik kurallarını gözeterek tekelleşme ve tröstleşme kapsamına girebilecek her türlü eyleme karşı kararlı bir tavır sergiler.

Rekabete aykırı davranışların önlenmesi ile ilgili politika, prosedür oluşturarak çalışanlara bu konuya yönelik online eğitimler verirken, yerinde denetim ve incelemeler yapılır.

### **Sorumlu Çevre Yaklaşımı**

Çağımızın en önemli risklerinden olan küresel iklim krizi ve etkilerinin iyi yönetilmediği takdirde tüm değer zincirimize etki edeceğinin farkındayız. Gerek şirket olarak gerekse sivil toplum kuruluşları ile birlikte çalışmalar yürütülür.

### **İş Sağlığı ve Güvenliği**

Güvenli ve sağlıklı bir iş ortamı sağlamayı önceliklerimiz arasında görüyoruz. Risk analizleri, performans ölçümleri, eğitimler, tatbikatlar ve altyapı iyileştirmeleri gibi uygulamalar geliştirmeye devam ediyoruz.

### **İnsan Hakları ve Çalışan Hakları**

En önemli sermayemiz olarak gördüğümüz insan kaynağımızın temel haklarını, sağlık, güvenlik ve refahını her zaman ön planda tutuyoruz. Benimsediğimiz insana yakışır iş anlayışıyla faaliyetlerimizde çalışan ve insan haklarını gözetiyor, her türlü ayrımcılığın önüne geçmek ve fırsat eşitliği sağlamak için çaba gösteriyoruz.

Başarımızın, en başta çalışanlarımızın kişisel gelişimi ile sağlanabileceğinin bilincindeyiz. Bu doğrultuda, çalışanlarımızın sürekli gelişim içerisinde olmasını sağlayarak, çalışma motivasyonunu en üst düzeyde tutmayı amaçlıyoruz. Çalışanlarımızın iş deneyimini daha iyi bir noktaya taşımak amacıyla, her yıl çalışan bağlılığı ve memnuniyetini ölçüyoruz. Stratejik hedeflerimiz doğrultusunda yetenekli ve yüksek potansiyelli adaylarla ekiplerimizi güçlendirerek, yeni başarılarla imza atmaya çalışıyoruz. Borusan Akademi ile çalışanlarımızın

gelişimine destek veriyoruz. Yüksek potansiyel ve performansa sahip çalışanlarımızın uzun vadede Borusan Yatırım'da kalmalarını sağlamak amacıyla çalışıyoruz.

Borusan Yatırım'da etnik köken, cinsiyet, renk, ırk, millet, ekonomik durum ve dini inanç gözetmeksizin çalışanlarımıza tüm insan kaynakları süreçlerinde eşit fırsatlar sunuyoruz. Çalışanlarımızı, özlük haklarını yasa ve düzenlemelere uyumlu şekilde, doğru ve tam olarak kullanmaları için yönlendiriyoruz.

İş Etiği Kurallarımız ve şirket politikalarımız kapsamında zorla ve cebren çalıştırma veya çocuk işçi istihdamı söz konusu değildir. Borusan Yatırım'da çocuk işçi çalıştırma konusundaki tüm yerel, ulusal ve uluslararası yönetmelik ve mevzuatlara uygun olarak hareket ediyoruz. Çocukları işgücü olarak kullanan hiçbir taşeron ya da tedarikçi ile iş birliği gerçekleştiriyoruz.

Borusan Yatırım çalışanları ve Borusan Yatırım ile çalışan tüm paydaşlar ayrımcılıkla mücadele konusunda sorumluluğa sahiptir. Ayrımcılık unsuru taşıyan herhangi bir şüphe olması durumunda konu doğrudan Etik Kurulu'na bildirilebilir. Ayrıca açık kapı politikası sayesinde, etik kurallarının ihlal edilmesi halinde, Borusan Yatırım çalışanları ve diğer paydaşları, Borusan Yatırım yönetimi ile doğrudan iletişime geçebilir. Potansiyel ihlaller Borusan Yatırım çalışanları tarafından isim bildirmeksizin ihbar edilebilir. Borusan Yatırım, görevi kötüye kullanma ihbarı yapan çalışana misilleme yapılmaması yaklaşımını benimser.

## **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz, 01.01.2020 – 31.12.2020 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterlere uyum sağlamıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulanması konusunda yükümlü uygulamalara tamamen ve yükümlü olunmayan ilkelere azami surette uyum şirket yönetimi tarafından prensip olarak benimsenmiştir. Şirketimizce mevcut durumda uyum sağlanmamış prensiplerle ilgili açıklamalar, gerekçeleri ve varsa olası çıkar çatışmaları raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

Şirketimizin 2020 yılı dönemine ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Şirketimizdeki kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin güncel bilgilerin yer aldığı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinden ulaşılabilir.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

### **2.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Borusan Grubu, grubun halka açık şirketlerinin pay sahipleri ile ilişkilerini koordine etmek amacıyla Borusan Holding çatısı altında bir "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturmuştur. Borusan Yatırım'da pay sahipleri ile ilişkiler söz konusu birimin koordinasyonu ve şirket mali işler biriminin desteği ile yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – [investor@borusan.com](mailto:investor@borusan.com)

Bağlantı Kurulacak Şirket yetkilisi ve Yatırımcı İlişkiler Birimi iletişim detayları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı : Serhat Yıldırım

Görevi : Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

E-Posta : seyildirim@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 28

Lisans Bilgileri : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Sicil No: 205307

Adı Soyadı : Begüm Tahtacı

Görevi : Mali İşler Müdürü

E-Posta : btahtaci@borusan.com

Telefon : 0 212 362 02 12

Aşağıda yer alan başlıklar altında Yatırımcı İlişkileri birimine 80 adet soru yöneltilmiştir. Bilgi talepleri öncelikle SPK'nın 23.1.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-15.1 Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde değerlendirilmektedir.

## **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içerisinde şirketle ilgili olarak Yatırımcı İlişkileri Birimine e-mail ve telefon aracılığıyla ulaşan bilgi talepleri aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

- Borusan Yatırım'ın iştiraklerine ilişkin sektörel beklentiler, mali ve operasyonel performans, ileriye dönük hedefler
- Borusan Grubu'nun konsolide performansı ve yatırımları
- Grubun stratejik planı

Aralık 2020 dönemi itibarıyla da elektronik ortam pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarının kullanımını kolaylaştırmak amacıyla;

- Şirket ile ilgili haberler, özel durum açıklamaları ve yatırımcı bilgi notları
- Yıllık faaliyet ve denetim raporları
- Son durum itibari ile ortaklık yapısı ve yönetim kurulu
- Genel Kurullara ilişkin gündem, tutanak ve hazirun cetvelleri
- Ticaret sicil bilgileri
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- Kar dağıtım politikası, Bilgilendirme politikası ve Bağış politikası, İmtiyazlı paylar hakkında bilgi ve uyum raporları
- Hisse fiyatı gelişimi

- Yatırımcı ilişkileri birimi iletişim bilgileri v.b. bilgiler internet sitesinde pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin bir hüküm yoktur. Dönem içerisinde şirkete böyle bir talep ulaşmamıştır.

### 2.3. Genel Kurul Bilgileri

Şirketin 2019 yılı Olağan Genel Kurulu'nu toplantısı 3 Nisan 2020 tarihinde İstinye Mahallesi Sarıyer Caddesi No.77 Sarıyer, İstanbul adresinde gerçekleşmiştir. Toplantı nisabı %89,85 olarak gerçekleşmiş ve aşağıdaki kararlar alınmıştır. Menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi yapılmamıştır. Toplantıya davet ilan yolu ve MKK vasıtasıyla yapılmıştır. Pay sahipleri soru sormamıştır. Genel kurula ilişkin tüm belge ve bilgiler şirket internet sitesinde ([www.borusanyatirim.com](http://www.borusanyatirim.com)) yayınlanmaktadır.

- 1 - Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
- 2 - 2019 yılı Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetleme kuruluşu raporlarının ayrı ayrı okunması ve müzakeresi.
- 3 - 2019 yılına ait finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
- 4 - Yönetim kurulu üyelerinin ibrası hakkında karar alınması.
- 5 - Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, 2020 yılı için bir sonraki olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyelerinin seçimi ile bağımsız üye aday listesinin genel kurulun bilgisine sunulması, üzerinde görüşülmesi ve bu listede yer alan adaylar arasından bağımsız yönetim kurulu üyelerinin seçimi hakkında karar alınması.
- 6 - Yönetim kurulu tarafından tespit edilen bağımsız denetleme kuruluşu seçiminin ve görev süresinin belirlenmesi hususunda karar alınması.
- 7 - Yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi.
- 8 - Karın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
- 9 - 2019 yılında Şirketimizce yapılan bağışlarla ilgili pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve 2020 yılında yapılacak bağışın üst sınırının belirlenmesi
- 10 - Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi
- 11 - Yönetim kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde düzenlenen izinlerin verilmesi hakkında karar alınması.
- 12 - Dilekler ve kapanış

### 2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde Genel Kurul kararlarının geçerli olması için A Grubu hisse sahiplerinin %70'inin olumlu oy kullanması ile ilgili hüküm vardır. Borusan Yatırım'ın hissedarlarından Borusan Lojistik'te iştiraki bulunmasına karşılık, Borusan Lojistik'in şirketteki iştirak oranı hakimiyet doğuracak nitelikte değildir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

## 2.5. Kar Payı Hakkı, Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz kar dağıtım politikası, 23.01.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: II No: 19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği esas alınarak hazırlanmıştır.

Yıllık karın varlığı halinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu uygulama ve ilke kararları çerçevesinde ortaklarımız yönetim kurulunun önerisine istinaden, yıllık karın dağıtılıp dağıtılmayacağı hususunu karara bağlarlar. Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi, şekli ve içeriği Kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Kar dağıtımına ilişkin hususlar, Esas Sözleşme’mizin 23. maddesinde aşağıda şekilde belirtilmiştir.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlere Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a. %5’i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci kar payı:

b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra,

c. %5’i nispetinde intifa senedi sahiplerine kar payı ayrılır.

d. Yönetim kurulu üyeleri ile Şirket müdür ve memurlarına yukarıdaki indirimlerden sonra kalanın en çok %5’e kadarı Genel Kurul’un takdirine göre kazanç payı olarak tahsis edilebilir. Yönetim kurulu üyeleri için belirlenmiş olan kazanç payının üyeler arasındaki dağılımı Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenir.

e. %5’e kadar olan kısmı kurulacak vakıflar ile eğitim, sağlık ve kültür yardımları için ayrılır.

İkinci Kar Payı:

f. Net dönem karından, yukarıdaki paragraflarda sözü edilen miktarlar düşüldükten sonra kalan tutarı Genel Kurul kısmen veya tamamen ortaklara hisseleri nispetinde ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu’nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

g. Pay sahipleriyle kar’a iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu’nun 519. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu



üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince ve Sermaye Piyasası mevzuatındaki esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtılabilir. Dağıtılan avansın mahsubu da yine ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılır.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar payı dağıtılmasına karar verilmesi halinde, kar payı hak kazananlara nakit olarak ödenecek olup, dağıtım zamanı yönetim kurulu tarafından en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu olmak üzere belirlenir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket esas sözleşmesinde borsada işlem gören payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **Şirket Bilgilendirme Politikası**

Borusan Grubu'nda iletişim temel stratejik iş süreçlerinden birisi olarak tanımlanmış ve tüm grup şirketleri için bir stratejik iletişim modeli oluşturularak "Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları ve Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları" dokümanlarında yazılı hale getirilmiştir. Buna göre şirket Bilgilendirme Politikası şu şekildedir:

#### **Amaç:**

Borusan Yatırım, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tasarruf sahipleri, hissedarlar ve diğer ilgililerin zamanında, eksiksiz, doğru, kesintisiz ve eş zamanlı biçimde bilgilendirilmesini sağlamak için şeffaf bir bilgilendirme politikası izlemektedir.

Bilgilendirme politikasında amaç, Borusan Yatırım'ın geçmiş performansını, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedef ve vizyonunu, gelecek beklentilerini yetkili kurumlarla, kamuyla, yatırımcılarla ve hissedarlarla eş zamanlı ve şeffaf bir yaklaşımla paylaşmaktır.

#### **Yetki ve Sorumluluk:**

Borusan Yatırım, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme konusunda ilgili mevzuat ve düzenlemelerin gereklerine azami uyum ve gayreti göstermektedir. Borusan Yatırım'ın bilgilendirme politikası hisse değerini ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek veya

hakların kullanımına yönelik önemli olay ve gelişmelerde kamuya duyurmak için hazırlanmış ve uygulamaya konulmuştur.

Bu politikaların izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi için Yönetim Kurulu'nun onayı ile Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı görevlendirilmiştir.

#### **Yöntem ve Araçlar :**

İlgili mevzuatlar çerçevesinde kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, internet sayfası, basın bültenleri, yatırımcı toplantıları ve sunumlar ve faaliyet raporları ile yapılmaktadır.

İmza sirkülerine göre yetkili yöneticiler tarafından imzalanmış Özel durum açıklamaları, durumun ortaya çıktığı gün veya en geç durumun ortaya çıktığı günü izleyen iş günü Borsa açılışından önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Üçer aylık dönemlerde Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır.

Yarı yıl ve yılsonlarında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar ve bağımsız denetim raporları Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır.

Faaliyet raporları Genel Kurul toplantısından önce hissedarların incelemesine sunulur ve internet sitesinde yayınlanır.

Medya aracılığıyla gerektiğinde basın açıklamaları yapılmaktadır.

E-posta yoluyla hissedarlar, yatırımcılar, araştırma raporu düzenleyen kurumlar bilgilendirilir.

#### **Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Sermaye Piyasası Katılımcıları tarafından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri ticari sır niteliğinde olup olmadığı ve SPK'nın 23.1.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-15.1 Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek türden olup olmadığı değerlendirilerek Mali İşler Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından cevaplanır.

Görsel medyaya yapılan basın açıklamaları sadece Kurumsal Sözcü tarafından, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yazılı veya sözlü olarak yapılan açıklamalar ise Mali İşler Departmanı, Kurumsal İletişim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı koordinasyonunda yapılır. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Sermaye Piyasası Katılımcılarından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen talepler Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na yönlendirilir.

### Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – investor@borusan.com

Bağlantı Kurulacak Şirket yetkilisi ve Yatırımcı İlişkiler Birimi iletişim detayları aşağıdaki gibidir:

#### Adı Soyadı : Serhat Yıldırım

Görevi : Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

E-Posta : seyildirim@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 28

Lisans Bilgileri : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Sicil No: 205307

#### Adı Soyadı : Begüm Tahtacı

Görevi : Mali İşler Müdürü

E-Posta : btahtaci@borusan.com

Telefon : 0 212 362 02 12

### **Mali Tabloların Kamuya Açıklanması**

Şirketin mali tabloları ve dipnotları Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) uygun olarak hazırlanır. Yıllık mali tabloları bağımsız denetimden, yarıyıl mali tabloları sınırlı denetimden geçirilir ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilerek kamuya açıklanır. Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

### **Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması**

Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanır; Yönetim Kurulunun onayından geçirilir. Üçer aylık dönemlerde Merkezi Kayıt Kuruluşu'na gönderilir ve eş zamanlı kurumsal internet sitemiz vasıtasıyla kamuya açıklanır.

### **Özel Durumların Kamuya Açıklanması**

Şirketin özel durum açıklamaları prensip olarak Mali İşler Müdürü ve Genel Müdür tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 Özel Durumlar Tebliğinde belirtilen konular ve bunlarla sınırlı kalmaksızın şirketin ticari faaliyetleri ile ilgili önemli bir hususun ortaya çıkması ve konu ile ilgili Yönetim Kurulu Kararı alınması halinde aynı gün veya bir sonraki gün Borsa İstanbul açılmadan özel durum açıklaması Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

### **Yazılı ve Görsel Basın açıklamaları**

Ortaklığın ticari faaliyetleri, beklentileri ve güncel konular ile ilgili tüm yazılı ve görsel basın açıklamalarını yapmaya Yönetim Kurulu üyeleri yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmayan şirket stratejileri, hedefleri ve projeleri kamuya açıklanamaz. Yapılacak açıklamalarda SPK'nın ilgili tebliğlerinde yer alan hususlara uymakla yükümlüdür.

Yapılacak açıklamalar içerik itibariyle Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmesi gereken özel durum açıklamaları basın açıklaması yapılmadan önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmek üzere Mali İşler Departmanı ve Kurumsal İletişim Departmanı'na gönderilmektedir.

### **Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim**

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile bire bir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi açısından önemlidir. Sermaye Piyasası Katılımcılarından gelen talepler doğrultusunda toplantılara veya konferanslara katılım sağlanarak, Şirket stratejisinden ve mali tabloların analitik açıklamalarını içeren birçok konuyu ele alan sunumlar gerçekleştirilebilir, sorular yanıtlanabilir.

### **Beklentilerin ve Hedeflerin Açıklanması**

Bilgilendirme politikası çerçevesinde, zaman zaman gerekli görüldüğü durumlarda beklentiler ve hedefler kamuya açıklanabilir. Bu açıklamalar içeriğinde beklentilerin hangi temellere dayandığı, hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler, belirsizlikler ve diğer faktörler nedeniyle gerçekleşecek sonuçların beklentilerden önemli ölçüde sapabileceğine açık bir şekilde yer verilir. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, bu durum kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

### **Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler**

Şirket piyasada veya internet ortamında yer alan spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Buna karşılık, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde SPK ve/veya Borsa İstanbul'dan doğrulama talebi geldiğinde veya Yönetim Kurulunca piyasada ve/veya internet ortamında yer alan konu ile ilgili kamuoyuna açıklama yapılmasına karar verildiği takdirde Yatırımcı İlişkileri gerekli açıklamaların kamuoyuna duyurulmasını sağlar.

### **Analist Raporları**

Şirket hakkında hazırlanan Analist raporları doğrulanmaz, onaylanmaz, sorumluluğu alınmaz ve yayılmaz. Kurumsal internet sitesinde yayınlanması zorunlu değildir. Hakkımızda son 1 yıl içinde rapor hazırlayan analistleri ve bağlı oldukları firmaları internet sitesinde kamuya açıklanır. Pay sahipleri ile ilişkileri düzenli şekilde yürütülmesini ve yatırımcılarla iletişimin verimli şekilde yönetilmesinin sağlanması için Genel Müdür'e bağlı Yatırımcı İlişkileri birimi kurulmuştur.

### **Kurumsal İnternet Sitesi ([www.borusanyatirim.com](http://www.borusanyatirim.com) )**

Kamunun aydınlatılmasında kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılır. Kamuya yapılan tüm açıklamalara kurumsal internet sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanır. Kurumsal internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir.

Şirket internet sayfasında zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir bilgiler yayınlanır. İnternet sayfasında yer alan bilgiler:

- Vizyon ve Ana stratejiler
- Ticari sicil bilgileri
- Son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı
- Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi
- Şirketin iştirak ve bağılı ortaklıklarına ilişkin bilgi
- Ana sözleşme
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi
- Özel durum açıklamaları
- Yıllık faaliyet raporları
- Periyodik mali tablolar, bağımsız denetim raporları ve dipnotları
- Genel Kurul toplantı gündemi, tutanağı ve hazırun cetveli
- Kurumsal yönetim politikası
- Kar payı dağıtım politikası
- Bilgilendirme politikası
- Etik kurallar
- Araştırma Raporları
- Uyum Raporları
- Bağış Politikası
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi, grafik ve hesap makineleri

Borusan Yatırım'ın iştirak portföyünde bulunan şirketlerde Borusan Holding'in ana ortak konumunda olması ve söz konusu şirketlerle ilgili finansal ve operasyonel gelişmelerin basın nezdinde Borusan Holding tarafından kamuoyu ile paylaşılması sebebiyle Borusan Yatırım'ın Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumlu bilgilendirme politikası faaliyetleri Borusan Holding tarafından yürütülmektedir. Bu kapsam dışında kalan bilgilendirme faaliyetleri Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı aracılığıyla yürütülmektedir.

### **Özel Durum Açıklamaları**

Şirket, 2020 yılında 14 adet özel durum açıklamasında bulunmuş, söz konusu özel durum açıklamalarının herhangi biri için SPK, Borsa İstanbul veya MKK tarafından ek açıklama talebi gelmemiştir. Şirket özel durum açıklamalarına ilişkin yükümlülüklerinin tamamını zamanında yerine getirmiştir.

### **Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketin sadece gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahiplerinin isimlerinin, doğrudan ve dolaylı pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarını gösteren tablo aşağıda açıklanmıştır.

<b>Gerçek Kişi</b>	<b>Oran</b>	<b>Hisse Grubu</b>	<b>Hisse Adedi</b>
Fatma Zeynep Hamedî	23,62%	A ve B Grubu	6.643.125
Ayşe Nükhet Özmen	23,38%	A ve B Grubu	6.575.625
Ali Ahmet Kocabıyık	21,60%	A ve B Grubu	6.075.000
Zehra Nurhan Kocabıyık	17,44%	A ve B Grubu	4.905.000

Hakim şirketimiz olan Borusan Holding ve ona bağlı grup şirketleriyle yapılan işlemlerin detayı, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait konsolide finansal tablolarımızda ve dipnotlarda verilmektedir. Şirketimiz her bir işlemde uygun edim sağlamıştır.

### **İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Listesi aşağıdadır.

F.Zeynep Hamedî - Yönetim Kurulu Başkanı

Cemil Bülent Demircioğlu - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Ayşe Nükhet Özmen – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Erkan Muharrem Kafadar – Yönetim Kurulu Üyesi

Necmi Rıza Bozantı – Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi

Hakkı Atasagun – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Barış Kökoğlu - Genel Müdür

Begüm Tahtacı - Mali İşler Müdürü

Serhat Yıldırım – Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak e-mail, şirket internet sitesi ve posta kullanılmakta, daha dar kapsamlı gelişmelerle ilgili olarak ilgili menfaat sahibi grubu ile toplantılar gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri olması halinde başvurularını için Borusan Holding bünyesinde Etik Kurula başvuruları mümkün kılınmıştır. Etik Kurul'a yapılan başvurular gerekli incelemeler yapıldıktan sonra ilgili kişi ve komitelere yönlendirilmektedir. Rapor tarihi itibarıyla şirketimizle ilgili yapılan herhangi bir başvuru bulunmamaktadır.

## 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda şirkette oluşturulmuş herhangi bir model bulunmamaktadır.

## 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, Borusan Holding tarafından tüm grup şirketleri için yayınlanmış olan “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” ve “Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” çerçevesinde hareket etmektedir. İlk doküman Borusan Grubu çalışanlarının Grubun yönetim anlayışı, temel iş ilkeleri ve ana uygulamalarını kapsamaktadır. İkinci doküman ise iş ve etik ilkelerimiz, etik kuralların uygulanması, paydaş ilişkileri, insan kaynakları uygulamaları alt başlıkları kapsamaktadır.

Tüm grup şirketleri insan kaynakları uygulamalarında “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” dokümanında yer alan aşağıdaki madde çerçevesinde hareket etmek zorundadır.

“Borusan Grubu, faaliyet gösterdiği her yerde ve ortamda kişilerin hak ve özgürlüklerine sonuna kadar inanır ve onları destekler. Bu doğrultuda, Grubumuzda hiçbir hal ve koşulda, kişilerin etnik kökenine, cinsiyetine, rengine, ırkına, milliyetine, ekonomik durumuna, dinine ve diğer inanışlarına bağlı olarak ayrımcılık yapılamaz. Bu durum, işe almada ve terfide, sağlanan çalışma koşullarında, müşterilerle, tedarikçilerle ve ortaklarımızla olan tüm ilişkilerimizde de geçerlidir. Bütün Grup şirketleri, çalışma koşullarının, ürettikleri ürünlerin ve hizmetlerin insan sağlığına ve güvenliğine uygunluğunu garanti almakla yükümlüdür.”

Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek şirket insan kaynakları departmanının sorumlulukları arasındadır. Bu kapsamda Borusan Holding İnsan Kaynakları Başkanlığı ve Şirket Genel Müdürü yetkilendirilmiştir. Dönem içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere gelmiş bir şikayet bulunmamaktadır.

## 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Topluma katkı yaratmak, Borusan Grubu'nun vizyon ve misyonunun bir parçası olarak belirlediği 5 ana kurumsal değerinden biri olup, toplumun kültürel gelişimine destek olmak, çalışanlarımızın sosyal sorumluluk projelerine katılımının teşvik edilmesi ve çevreye karşı sorumluluk kurumsal yönetim anlayışının uzantısıdır. Borusan Yatırım bağışları ile Borusan İstanbul Filarmoni Orkestrasını ve Borusan Kocabıyık Vakfı'nı (BKV) desteklemektedir.

Borusan Grubu kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaktadır.

Şirketimiz, Borusan Holding tarafından tüm grup şirketleri için yayınlanmış olan “Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” çerçevesinde hareket etmektedir. Doküman iş ve etik ilkelerimiz, etik kuralların uygulanması, paydaş ilişkileri, insan kaynakları uygulamaları alt başlıklarını kapsamaktadır.

Söz konusu doküman tüm çalışanlar ile paylaşılmış, bununla beraber şirket etik kuralları kamuoyuna duyurulmamıştır.

## **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri :

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği' nde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu maddelerde yer alan niteliklere sahiptir. Bu nitelikler esas sözleşmede yer almamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları :

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde TTK ve SPK hükümlerine atıfta bulunmak suretiyle yer verilmiştir. Buna karşılık her bir yönetim kurulu üyesinin yetkinlikleri ve tecrübesine bağlı olarak tanımlanmış sürekli görev ve sorumluluklarının yanı sıra görev dağılımının bir parçası olarak dönemsel projelerde de koordinasyon görevleri de bulunmaktadır.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı :

Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir. Genel Kurulda TTK 395 ve 396 maddeler ile ilgili hissedarlardan onay alınmaktadır.

#### **Yönetim Kurulu Üyeleri:**

<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)</b>
F.Zeynep HAMEDİ	Başkan	03.04.2020- 03.04.2021
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	03.04.2020- 03.04.2021
Ayşe Nükhet Özmen	Başkan Yardımcısı	03.04.2020- 03.04.2021
Erkan Muharrem Kafadar	Üye	03.04.2020- 03.04.2021
Necmi Rıza Bozantı	Bağımsız Üye	03.04.2020- 03.04.2021
Hakkı Atasagun	Bağımsız Üye	03.04.2020- 03.04.2021

**Barış Kökoğlu**

**Genel Müdür**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Faaliyetler:

#### **Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :**

##### **F.Zeynep Hamedi**

Nurhan ve Asım Kocabıyık'ın kızı olan Zeynep Hamedi 1959 yılında İstanbul'da doğdu. Avusturya Saint George Lisesi'ni bitirdikten sonra ABD'de University of Pittsburgh'ta lisans eğitimini tamamladı. Profesyonel iş hayatına 1998 yılında, Borusan Holding şirketlerinden Kerim Çelik Mamülleri İmalat ve Tic. A.Ş.'de başladı. Sırasıyla Borusan Holding A.Ş., Borusan



Danışmanlık ve Ortak Hizm. Tic. A.Ş. şirketlerinde görev yaptı. Halen, Borusan Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yeni Nesil Yönetim Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Borusan Kocabıyık Vakfı'nda Mütevelli heyeti üyesi, Borusan Kocabıyık Vakfı Kültür Sanat İktisadi İşletmelerinde Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

### **Bülent Demircioğlu**

İTÜ Elektrik Mühendisliği Zayıf Akım bölümünü bitirdikten sonra 2 yıl Paris'te ITT firmasında deneyimi olmuştur. 1974 yılında Borusan Grubuna katılan Sayın Demircioğlu, o zamandan bu yana grubun çeşitli şirketlerinde pek çok değişik üst düzey yöneticilik pozisyonunda bulunmuştur. Çelik Boru işkolunda 35 yılı aşkın tecrübesiyle sektörün Türkiye'deki gelişimine şahitlik eden ve aktif rol oynayan Demircioğlu, sektörle ilgili yapılanmalara yön vermek üzere kurulan Çelik Boru İmalatçılar Derneği'nin de Yönetim Kurulu Başkanıdır. Halen Borusan Grubunun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurullarında görev almaktadır.

### **Ayşe Nükhet Özmen**

Nurhan ve Asım Kocabıyık'ın kızı olan Ayşe Nükhet Özmen 1963 yılında İstanbul'da doğdu. İtalyan Lisesi'ni bitirdikten sonra ABD'de University of Pittsburgh'ta Görsel Sanatlar lisans eğitimini tamamladı. Profesyonel iş hayatına 1990 yılında, Borusan Holding şirketlerinden Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş. başladı. Halen, Borusan Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yeni Nesil Yönetim Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Borusan Kocabıyık Vakfı'nda Mütevelli heyeti üyesi, Borusan Kocabıyık Vakfı Kültür Sanat İktisadi İşletmelerinde Yönetim Kurulu üyesi görevlerini yürütmektedir.

### **Erkan Muharrem Kafadar**

Erkan Kafadar, profesyonel çalışma hayatına 1991'de Borusan Boru Fabrikaları'nda başlamıştır. Akabinde Borçelik'te, İhracat Müdürlüğü, Satış-Pazarlama-Satınalma ve Müşteri Teknik Hizmetleri'nden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Şu an Borusan Holding Grup CEO'luğu görevinin yanı sıra, Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi, Borçelik Çelik Sanayii Tic.A.Ş.- Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Borusan Mühendislik İnşaat ve Sanayi Makinaları İmalat A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan İstikbal Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı, Borusan Oto Grubu Yönetim Kurulu Üyelikleri, Supsan Motor Supapları Sanayii ve Ticareti A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Borusan Sigorta Acenteliği A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Borusan Elektronik Motorlu Araçlar Açık Arttırma Ticareti İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Borusan Teknoloji Geliştirme ve Arge A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı, Borusan Lojistik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Makine ve Servis A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Tedarik Zinciri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Enbw Enerji Yatırımları ve Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

MESS'in mevcut yönetiminde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alan Kafadar'ın, Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu Disiplin Kurulu (TİSK) üyeliği, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Türk-Amerikan İş Konseyi (TAİK) Yürütme Kurulu üyeliği ve Türk-Amerikan İş Konseyi (TAİK) Texas Eyalet Komitesi Başkanlığı görevleri bulunmaktadır.

Erkan Kafadar lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır.

## **Necmi Rıza Bozantı**

1955 yılında Antalya'da doğdu. Marmara Üniversitesi İşletme fakültesini bitirdikten sonra sırasıyla, Marmara Üniversitesi'nde Üretim Yönetimi yüksek lisansı, İstanbul Üniversitesi'nde de Finans ve Muhasebe alanlarında İşletme Yüksek lisansını yaptı. Son olarak Ekonomi alanında doktorasını tamamladı.

İş hayatına Beldesan Motorlu Vasıtalar A.Ş.'de başlayan Necmi Rıza Bozantı 1985 yılından itibaren bankacılık sektöründe üst düzey yönetici olarak çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2001 yılında yapılan şirketlerde ve aile şirketlerinde, organizasyonel danışmanlık ve yönetim becerilerini geliştirme amacıyla kendi şirketini kurmuştur. 2004 yılında CCH Consultancy/ İstanbul ve CCH Avrupa GmbH- Almanya şirketinde Mali İşler müdürlüğü görevini yürütmüştür. Bunlarla beraber My Tecnich Aircraft Maintenance Center /İcra Kurulu Üyesi, ACT Kargo Airlines /İcra Kurulu Üyesi, Tav Airports Holding Co./ Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi -Denetim Komitesi Başkanı- Risk Değerlendirme Komitesi Üyesi, Bilkent Holding A.Ş./Risk Değerlendirme Komitesi üyesi ve İDO İstanbul Deniz Otobüsleri San.Tic. A.Ş./ Yönetim Kurulu Başkanı görevlerinde bulunmuştur.

Necmi Rıza Bozantı, halen Mapek A.Ş./ İdare Komite Üye /İcra Kurulu Üyesi, Bordrill A.Ş./ İdare Komite Üye /İcra Kurulu Üyesi, Tepe İnşaat, Tepe Home, Tepe Savunma ve Güvenlik A.Ş.lerinde / Yönetim Kurulu Üyesi, Sports International A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. İleri derecede İngilizce bilmektedir.

## **Hakkı Atasagun**

1949 Ankara doğumlu olan Hakkı Atasagun İstanbul Alman Lisesinden mezun oldu.

Münih Ludwig Maximilian Üniversitesinde İşletme okudu ve 2 yıl kadar Allianz ve Munich Re'de sigortacılık stajı yaptı.

1974'ten itibaren, 3 yıl Tam/ AIG de koordinatör, 7 yıl Genel Sigorta Genel Müdür Yardımcısı, 14 yıl Madeburger 'de Genel Müdür, 7 yıl Başak Sigorta 'da YK Başkanlığı görevinde bulundu.

2 yıl kadar Rus - Türk ve Kazak - Türk Bankalarında YK Üyesi olarak çalıştı. Halen Orma A.Ş ve Göltaş Çimento A.Ş 'de YK Müşaviri ve Nart Brokerlikte İş Geliştirme Başkanı olarak görev yapmakta olup ileri derecede Almanca ve İngilizce bilmektedir.

## **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri :**

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2 bağımsız üye adayı gösterilmiş, adayların bağımsızlık kriterlerine uyup uymadığına ilişkin rapor, 5 Mart 2020 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibi olup asıllarında imzalar mevcuttur.

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

“Bağımsız Üye” adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi olmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı;

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi olmaması nedeniyle böyle bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olmadığımı,

Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunar ve beyan ederim.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : Necmi Riza BOZANTI  
T.C. Kimlik No. : 44251423836  
İmza :

### **BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;  
"Bağımsız Üye" adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi olmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı;

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi olmaması nedeniyle böyle bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olmadığımı,

Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunar ve beyan ederim.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : Hakkı ATASAGUN  
T.C. Kimlik No. : 41857492426  
İmza :

Borusan Yatırım Yönetim Kurulu üyeleri, kendi alanlarında öncü profesyoneller olup şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere atanmışlardır. Bu sebeple Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlandırmalar bulunmamakla beraber Borusan Yatırım bünyesindeki görevlerinin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır.

## **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu ihtiyaca göre toplanır. Yönetim Kurulu 5 Haziran 2020, 11 Ağustos 2020, 6 Kasım 2020, 26 Şubat 2021 tarihinde toplanmıştır. Toplantıda toplantı ve karar nisabı sağlanmıştır. Yönetim Kurulu takviminin oluşturulması, güncellenmesi, üyelerinin katılımının temin edilmesi, şirket yönetimince hazırlanan yönetim kurulu raporunun toplantıdan 1 hafta öncesinde tüm üyelere ulaşması ve tutanakların hazırlanması ve arşivlenmesini teminen oluşturulmuş bir sekreteryaya bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi yine Yönetim Kurulu Başkanı tarafından yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürün görüşleri doğrultusunda bir önceki toplantıda belirlenir. Her toplantıdan 15 gün önce kesin davet ve gündem her bir yönetim kurulu üyesinin talebi doğrultusunda uygun mecra ile kendisine ulaştırılır. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda alınan kararların yanı sıra açıklanan eğer varsa farklı görüşler, öneriler ve sorular da olması halinde toplantı zabitlerine geçirilmiştir. Şu ana kadar katılanların oybirliği ile alınmamış bir karar bulunmamaktadır.

### **5.3.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

3 Nisan 2020 tarihinde yapılan genel kuruldan sonra, denetim komitesine Bağımsız yönetim kurulu üyeleri olan Hakkı Atasagun (Başkan), Necmi Rıza Bozantı (Üye) atanmışlardır.

5 Haziran 2020, 11 Ağustos 2020, 06 Kasım 2020, 26 Şubat 2021 tarihinde Denetim Komitesi toplanmış ve 31 Mart 2020, 30 Haziran 2020, 30 Eylül 2020, 31 Aralık 2020 dönemine ait mali tabloları değerlendirmiştir. Denetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine göre kurumsal yönetim, aday belirleme ve ücret tespiti görevlerini yapmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hakkı Atasagun (Başkan), Cemil Bülent Demircioğlu (Üye), Serhat Yıldırım (Üye)'dir. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

Bununla beraber Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığına Hakkı Atasagun, üyeliğe Necmi Rıza Bozantı atanmıştır. Komite yönetim kuruluna düzenli olarak raporlama yapmaktadır. Komite, Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanılabilecek fırsatların Şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Periyodik olarak 2 ayda 1 toplanan Riskin Erken Saptanması komitesi, şirketin kur, faiz, vade ve iştiraklerin yatırımları ile risklerin analizlerini yapmıştır.

### **5.4.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Borusan Grubu'nda risk yönetimi ve iç kontrol tüm grup şirketlerini kapsayacak şekilde Borusan Holding Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş bulunan Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı, İç Denetim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı bünyesinde yürütülmektedir. Şirket aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı mali tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda şirketin performansına ilişkin şirket yönetiminin açıklamalarını içeren ve format, kapsam ve içeriği Borusan Holding tarafından tanımlanmış üst yönetim raporunu aylık bazda Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı'na takip eden ayın 10. gününde iletmektedir. Eş zamanlı olarak şirketin yasal ve yönetim muhasebe kayıtları ve mali tabloları da elektronik ortamda grup raporlama platformuna girilmektedir. Söz konusu rapor ve kayıtlar Mali Kontrol Departmanı tarafından tutarlılık, standartlara uyum, kritik performans göstergelerinden varyans konularında analiz edilerek şirket nezdinde gerek raporlama gerekse operasyonel ve stratejik anlamda gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Holding İç Denetim Departmanı şirketin tüm süreç ve alt süreçlerinin etkinliğini arttırmak, süreçlerin gelişimi ile ilgili en iyi uygulama örneklerini kullanarak denetim ve danışmanlık hizmetleri vermekte, kurumsal yönetim ilkeleri ile etik değerlere uyumluluğunu denetlemekte, risk yönetimi uygulamalarının etkinliğini inceleyerek iyileştirme önerileri sunmaktadır.

Şirket'in Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı; şirketin maruz kaldığı finansal riskin tespit edilmesi, ölçülmesi ve proaktif bakış açısı ile yönetilmesinden sorumludur. Bunun için yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (pozisyon riski, döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile vade riskini kapsar.

Şirket risklerini, limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen VAR (Riske Maruz Değer) sistemi dahilinde ve yönetim tarafından onaylanmış politikalar yoluyla yönetmektedir. Bu politikalar parasal pozisyon riski, döviz kuru riski, faiz oranı riski, türev ürün niteliğinde olan veya olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlası ile ilgili yatırımlar konusunda yazılı kuralları belirtir. Politikalara ve risk limitlerine uyum Şirket Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından günlük olarak izlenir. Atıl likidite yönetim kurulu tarafından belirlenmiş limitler dahilinde alternatif getirilerden faydalanmak amaçlı finansal araçlar kullanılarak değerlendirilir.

### **5.5. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Şirketin vizyon ve misyonu tanımlı olmakla beraber kamuoyu ile basın toplantıları yoluyla paylaşılmaktadır.

Borusan Yatırım, Borusan Grubu'nun "İşimizi en iyi yaparak bir adım öndeyiz. İtibarımız, iş neticelerimiz ve topluma katkımızla örnek oluruz. Yaratıcılığımızla müşterimizin beklentisini aşarız. Bunu, adanmış çalışanlarımız, iş ahlakımız ve verimli çalışma anlayışımız ile başarırız." vizyonunu paylaşmaktadır.

Şirketin misyonu ise portföyünde bulunan şirketlere finansal ve yönetsel destek sağlayarak hissedarlarına değer yaratmaktır. Bu sebeple Borusan Yatırım iştiraklerinin stratejilerini ve faaliyetlerini konsolide bir bakış açısıyla değerlendirmektedir. Borusan Grubu şirketleri 5 yıllık stratejik plan dönemleri ile çalışmaktadır. Bu kapsamda şirket yöneticileri en az 5 yılda bir çevre, pazar ve rakip analizleri yaparak şirketin vizyonuna ulaşması için gerekli kritik başarı faktörleri, ana iş hedefleri, ana stratejiler ve stratejik geliştirme alanlarını belirler. Grup şirketleri tarafından oluşturulan stratejik hedefler, önce ilgili şirketin yönetim kurulunun onayına sunulur ve ardından konsolide edilerek, önce Holding Yönlendirme Kurulu'na, daha sonra da Holding Yönetim Kurulu'na sunulur. Her yıl iş planları bu stratejilere ilişkin aksiyon planları göz önüne alınarak hazırlanır. Yöneticiler iş planlarını şirket yönetim kurulu ile o dönemdeki iş planı/bütçe toplantısında paylaşır, gerekli görüldüğü hallerde revizyonların yapılmasını müteakip stratejiler ve aksiyon planları yönetim kurulunda onaylanır. Stratejiler, bu stratejilerin uygulaması ve şirket performansı şirket iş planının bir parçası olarak yıl içerisinde şirket yönetim kurulları tarafından her 3 ayda bir gözden geçirilir ve hedeflere ulaşma derecesi ölçülür. Her 3 ayda bir yapılan Borusan Yatırım Yönetim Kurulu toplantılarında da portföy şirketlerinin stratejileri, faaliyetleri ve performanslarının yanı sıra olası sermaye piyasaları aksiyonları değerlendirilerek şirkete yol gösterilmesi hedeflenir.

Bütçe performansı düzenli olarak 3 ayda bir kontrol edilmekte gerekli durumlarda revizyon yapılmaktadır.

## **5.6. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar sabit ve değişken olmak üzere iki bileşkeden oluşmaktadır. Bunların ilki olan sabit ücret, hakkı huzurdur. Değişken ücret ise dönem kârından esas sözleşmede tavanı belirlenmiş ve genel kurulun onayına tabi oran ile dağıtılan yönetim kurulu temettüsü içerisinde üye bazında performansa bağlı olarak belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine performans bazlı ücret verilmemektedir. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiş, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanmamıştır.