

Europap Tezol Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yıllık Faaliyet Raporu



Europap Tezol Şirket Merkezi ve Torbalı-İzmir Fabrikası

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kuruluna;

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 1/1/2022-31/12/2022 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen hususlar dışında, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları hakkındaki 9 Mart 2023 tarihli denetçi görüşümüzde bildirdiğimiz üzere,

Grup yönetimi tarafından "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı uyarınca, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılarak ölçülen ve 4 no'lu dipnotta yer alan 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 21.942.127 TL tutarında taşınan değerleri ile konsolide finansal tablolarda yer alan finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tespitiyle ilgili olarak cari dönemde herhangi bir çalışma yapılmamış olmasından dolayı, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda herhangi bir gerçeğe uygun değer farkı düzeltilmesinin gerekli olup olmadığına ilişkin bir denetim kanıtı elde etmemiz mümkün olmamıştır. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolar ilgili finansal yatırımların TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin olası bir düzeltme kaydını içermemektedir.

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

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2022-31/12/2022 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 9 Mart 2023 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



**Building a better
working world**

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

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

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Başol Çengel'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Mehmet Başol Çengel, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mart 2023
İzmir, Türkiye

Mersin Tarsus OSB'deki üretim tesislerimizde yapılmakta olan 40.000 ton/yıl kapasiteli yeni fabrika yatırımımızın en önemli kısmı olan ve montajı tamamlanmış yeni kağıt üretim hattından görüntüler...



İçindekiler

1. Genel Bilgiler.....	4
2. Paydaşlara Bilgi	5
3. Şirket Tarihçesi.....	7
4. Misyon ve Vizyon	9
5. Yönetim Kurulu	9
6. Üst Yönetim ve Organizasyon.....	12
7. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	13
8. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler.....	15
9. Finansal Durum.....	15
10. Üretim ve Satışlar	17
11. Markalarımız/Ürünlerimiz	17
12. ÜRGE Çalışmaları	21
13. Kalite Anlayışımız	21
14. Sertifikalarımız	22
15. Yatırımlarımız.....	23
16. Sektör ve Sektördeki Yerimiz	23
17. Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk	26
18. Katıldığımız Fuarlar	28
19. Diğer Hususlar.....	30
20. Hukuki Açıklamalar	31
21. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri	32
22. Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi.....	32
23. Kurumsal Yönetim	32

1. Genel Bilgiler

- **Rapor Dönemi**

01.01.2022 - 31.12.2022

- **Şirket Bilgileri**

Ticaret Unvanı

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil / Numarası

Torbalı / 4889

Mersis no

0842002585800013

Kayıtlı Sermaye Tavanı

500.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye

220.000.000 TL

Şirket İletişim Bilgileri

Merkez

Philsa Cad. No.36, 35860 Torbalı / İzmir

Telefon : (+90) 232 853 1144

Faks : (+90) 850 582 12 73

Şube:

Mersin Fabrika :

Mersin-Tarsus 2.Organize Sanayi Bölgesi Gelişme Alanı, Rasim Dokur Bulvarı No: 9 Mersin

Telefon : (+90) 324 502 0440

Faks : (+90) 850 582 1273

İnternet Sitesi – Sosyal Medya

www.tezol.com.tr

<https://linkedin.com/company/europaptezol>

<https://www.instagram.com/eccoyesildunya>

2. Paydaşlara Bilgi



Değerli ortaklarımız,

Öncelikle, 6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen ve çok sayıda ilimizde bugüne kadar yaşamadığımız ölçüde can kayıplarına, yaralanmalara ve maddi hasara yol açan depremde yaşamını yitiren tüm vatandaşlarımıza Allah'tan rahmet, yakınlarına baş sağlığı ve yaralılarımıza acil şifa dileriz. Tarifinde sözcüklerin yetersiz kaldığı bu acı karşısında çok üzgünüz, ülkemizin acısını paylaşıyoruz. Umarız bu acı olaydan bir şekilde etkilenen tüm vatandaşlarımızın yaraları en kısa sürede sarılır ve bu tür felaketlerin devamı gelmez. Biz de, Europap Tezol olarak deprem bölgelerine elimizden geldiği ölçüde yardımlarda bulunduk ve bulunmaya da devam ediyoruz. Depremi ilk günlerinde temizlik ürünleri, çocuk bezi, çocuk maması, battaniye, kışık bot vb. acil ihtiyaç malzemelerini afet bölgesine yetiştirdik. Diğer taraftan Osmaniye'de kuracağımız çadır kentin birinci bölümü 11 Mart Cumartesi günü hizmete sunulmuş olacak. Çalışanlarımız da kendi olanakları dahilinde deprem bölgelerine yardımlarda bulundular, duyarlılıkları için tüm çalışanlarımıza teşekkür ediyoruz.

2022 yılına geri döndüğümüzde, tüm dünyayı saran ve olumsuz etkileri neredeyse iki yıl süren pandeminin 2021 sonlarında hafiflemesi, 2022 yılının daha iyi bir yıl olacağı ve pandemi kaynaklı kayıpların yıl içinde kısmen toparlanacağı beklentisi yaratmıştı. Ne var ki yılın başlarında ve bir anda patlak veren, günümüz itibarıyla da hala devam eden Rusya-Ukrayna savaşı, başta bulunduğumuz coğrafya ve Avrupa'ya olmak üzere genel olarak dünyayı çok olumsuz etkiledi. Dünya ekonomilerinde savaş öncesinde de yükselme eğiliminde olan enflasyon, savaşın özellikle enerji ve gıda fiyatları üzerindeki olumsuz etkileri ile daha da hızlandı ve bunun sonucunda pek çok ülkenin merkez bankaları arka arkaya faiz artışları yapmaya başladılar. Bu durum, pek çok ülkenin ekonomisinde daha önce pek

alışık olmadıkları olumsuz etkiler yaratmakla birlikte, bizim gibi gelişmekte olan ülkeleri daha da fazla zorladı; bu ülkeler para birimlerinde değer kaybetmeye ve fon bulmakta zorlanmaya başladı. Ülkemizde de, 2021 yılının son çeyreğinde birden yükselişe geçen enflasyon, 2022 yılı boyunca yüksek seyretti ve yılın son ayında, ağırlıklı baz etkisi nedeniyle, düşüş eğilimine girdi. Bozulan ekonomik dengeleri düzeltebilmek için ülkemizde alınan önlemler ekonomik aktiviteyi azaltıcı yönde etki yaptı ve milli gelir büyüme oranlarımız yılın ikinci yarısında düştü.

Şirketimiz özelinde bakıldığında, başta hammadde ve enerji olmak üzere tüm maliyetlerimizde meydana gelen rekor artışlar vb. olumsuzluklara rağmen 2022 yılında çok iyi bir yıl geçirdiğimizi söyleyebilirim. Net satışlarımız 2,4 milyar TL ile bir önceki yılın %173, net karımız 728 milyon TL ile %186 artışla önceki yılın yaklaşık üç katı kadar artmış oldu. Yıl içinde, önemli kısmı Mersin Tarsus OSB'deki üretim tesislerimizde devam etmekte olan yeni fabrika yatırımımızla ilgili olmak üzere toplam 295 milyon TL'lik yatırım yaptık, 2023 yılında da yatırımlarımıza devam ediyoruz. Ağırlıklı olarak yurt dışı tedarikçilerimizde yaşadığımız gecikmeler nedeniyle devreye alma tarihini bu yılın Mart ayına ertelemek durumunda kaldığımız ve son aşamaya gelmiş söz konusu yeni fabrikamızı, yaşadığımız bu çok acı depremin bölge ekonomisi ve yatırımımızın tamamlanması üzerindeki olumsuz etkileri ile yılın ikinci çeyreğinde devreye alabileceğiz. Son teknoloji ile kurulan ve yılda 40.000 ton kağıt bobin üretim kapasitesi ile bu yeni fabrikamız %40'ın üzerinde bir kapasite artışı sağlayacak, ayrıca iç piyasa ve dış piyasa için yapmakta olduğumuz üretimlerde zaten sahip olduğumuz esnekliği daha da güçlendirecek. Bu büyük yatırımımız dışında, gerek modernizasyon gerekse enerji verimliliği kapsamında irili ufaklı yatırımlar yaptık, yapmaya devam ediyoruz ve bunların faydalarını görmeye başladık. Şirketimizin yeni yatırımlarla büyüme ve daha global bir oyuncu olma vizyonu doğrultusunda, bundan sonraki yatırımlarımız için olası yurt dışı projeler üzerinde çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Şirketimize olan güveniniz ve desteğiniz için siz değerli yatırımcılarımıza çok teşekkür ederiz.

3. Şirket Tarihçesi

Şirket, 01.02.1969 tarihinde Tezol Tütün İhracat Dahili Ticaret İthalat A.Ş. unvanıyla tütün ticareti ile iştigal etmek üzere kurulmuş ve 1969 – 2005 yılları arasında tütün ticareti faaliyetleri ile meşgul olmuştur.

2000 yılında, Şirket ortaklarının temizlik kağıdı sektörüne girme kararı üzerine; E.U.R.O Pap. Kağıt ve Temizlik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ticari unvanlı yeni bir şirket kurulmuş ve söz konusu şirket İzmir Ticaret Sicili'ne 31.10.2000 tarihinde tescil edilmiştir. Kurulan yeni şirketin faaliyet konusu, piyasada yer alan temizlik kağıdı üreticisi şirketlerden kağıt bobin halinde temizlik kağıdı satın alarak bunlardan bitmiş ürün üretmek ("*Konverting*") ve satmaktır.

2001 yılında ilk öz markalı ve özel (market) markalı ürünlerini tüketici ile buluşturduktan sonra, temizlik kağıdı faaliyetlerinin gösterdiği büyüme üzerine Şirket ortakları, sadece kağıt bobinden temizlik kağıdı üretimi ("*Konverting*") faaliyetleri ile sınırlı kalmayarak, hammaddeden (*selüloz ve/veya geri dönüşümlük kağıt*) kağıt bobin halinde temizlik kağıdı üretimi de yaparak tam bir entegre üretici olmak üzere 2002 yılında kağıt fabrikası yatırımı yapma kararı almışlardır.

Entegre üretici olma kararı çerçevesinde Şirket ortaklarının 1969 yılında kurmuş oldukları Tezol Tütün İhracat Dahili Ticaret İthalat A.Ş.'nin ticari unvanı, Tezol Tütün Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş ve İzmir Ticaret Sicili'ne 19.03.2002 tarihinde tescil ettirilmiştir. Üretime ilişkin yatırımlar devam ederken Şirket, 2003 yılında ilk ihracat işlemini gerçekleştirerek, yurt dışı piyasalara da açılmıştır.

2004 yılında birinci kağıt üretim tesisi ("*PM1*") İzmir Torbalı'da 24.504 ton/yıl kağıt bobin kapasitesi ile devreye alınmıştır. Söz konusu tesis, hammadde olarak hem selülozdan hem de geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıdı üretebilme esnekliğine ve teknolojisine sahiptir.

2009 yılında ikinci kağıt üretim tesisi ("*PM2*") birinci üretim tesisinin yer aldığı İzmir Torbalı'daki arazi üzerinde 30.181 ton/yıl kağıt bobin kapasitesi ile devreye alınmıştır. Söz konusu tesis, yalnızca selülozdan temizlik kağıdı üretebilecek şekilde kurulmuştur.

2016 yılında üçüncü üretim tesisi ("*PM3*"), Mersin Tarsus OSB'de satın alınmış olan yeni arazide, 31.365 ton/yıl kağıt bobin kapasitesi ile devreye alınmıştır. Söz konusu tesis, birinci üretim tesisi PM1 gibi hem selülozdan hem de geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıdı üretebilme esnekliğine ve teknolojisine sahiptir. Yıllar içinde yapılan iyileştirmeler sonucu üretim tesisimizin yıllık kapasitesi 38.508 tona yükselmiş ve 01.07.2022 tarihinde yenilenen kapasite raporunda bu şekilde güncellenmiştir.

Şirket bu üç kağıt üretim tesisi ile toplam 93.193 ton/yıl kapasiteye ulaşmıştır. Şirket'in Mersin Tarsus OSB'deki mevcut kağıt üretim tesisinin yanına yapılmakta olan ve aşağıda da değinilen dördüncü kağıt üretim tesisi ile birlikte toplam yıllık kapasitenin 133.000 tona ulaşması beklenmektedir.

Şirket, hammaddeden kağıt bobin üretim yatırımlarına paralel olarak Europap Kağıt ve Temizlik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. üzerinden bitmiş ürün üretim hattı ("*Konverting*") yatırımları da yapmayı sürdürmüş ve bitmiş ürün üretme kapasitesini de artırmıştır. 2021 sonu itibarıyla Şirket'in mevcut bitmiş ürün hatlarının toplam sayısı 21 olup, bu makinelerdeki yıllık toplam kapasite, kapasite raporlarında 40.205 ton/yıl olarak belirtilmektedir. Kapasite raporları Konverting hatlarının yılda 300

gün ve günde sekiz saat çalışması esasına göre hazırlanmış olmakla birlikte bu hatların fiili durumda 24 saat boyunca çalışabildiği göz önüne alındığında, Konverting hatlarının raporlarda belirtilen kapasitenin kabaca üç katı bir kapasiteye sahip olduğu not edilmelidir.

Tezol Tütün Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Europap Kağıt ve Temizlik Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.11.2016 tarihi itibarıyla birleştirilmiş ve birleşmeden doğan şirketin ticari unvanı, halihazırdaki unvanı olan Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 30.11.2016 tarihinde tescil ettirilmiştir. Şirket, birleşme tarihi itibarıyla SAP adlı kurumsal yazılımı kullanmaya başlamıştır.

Şirket, 2020 yılının son günlerinde, Mersin Tarsus OSB'deki mevcut kağıt üretim tesislerinin yanında 40.000 ton/yıl kağıt bobin kapasiteli yeni bir kağıt üretim tesisi ("PM4") yatırımına başlamıştır. Bu yatırımın devreye alınması daha önceki tarihlere planlanmış olmakla birlikte, gerek global çip krizi nedeniyle makinenin elektronik aksamının temininde yaşanan gecikmeler, gerekse başka bazı etkenler bu takvimin gecikmesine neden olmuştur. Söz konusu yatırım son aşamalarında olup önümüzdeki birkaç ay içinde tamamlanması için çalışmalar hızla sürmektedir. Yatırımın en önemli parçası olan kağıt makinesinin yurt dışındaki imalatı ve partiler halinde ülkemize sevkiyatı tamamlanmış ve kurulumu son aşamaya gelmiştir. Yeni fabrika inşaatındaki ve altyapı yatırımlarındaki eksiklerin tamamlanmasıyla üretim süreci başlayacaktır. Diğer taraftan, 6 Şubat 2023 tarihinde yaşamış olduğumuz ve çok acı sonuçlara yol açmış deprem felaketinin bölge ekonomisi üzerindeki etkilerinin, başta çelik, yapı malzemeleri ve işçilik olmak üzere bu yatırımdaki eksiklerin giderilmesini zorlaştıracığı düşünülmektedir.

Şirket, 2017-2020 yılları arasında İSO500 listelerinde ilk 500, 2021 yılında ise ikinci 500 listesinde yer almıştır. Ege Bölgesi Sanayi Odası tarafından yayımlanan 100 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde ise 2016-2021 yılları arasında çoğunlukla ilk 50'ye girmiştir.

Şirket, yurt dışı satışlarını "ihraç kayıtlı" olarak gerçekleştiren ilişkili kuruluşu TZE Global Dış Ticaret A.Ş. ye ait payların %100'ünü 2021 yılının Mart ayında satın alınarak söz konusu şirketi bağlı ortaklık haline getirmiştir. TZE Global, Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından yayımlanan "İhracatta İlk 1000 Firma" listesinde 2021 yılı itibarıyla genel sıralamada 797., sektörel sıralamada ise 18. sıradadır.

4. Misyon ve Vizyon

Misyonumuz

Tüm kalite segmentlerinde en ekonomik kâğıdı üretebilmek için farklı hammadde, yardımcı madde, prosesleri temin ederek ya da geliştirerek kullanmak.

Geri dönüşümlük kağıtlardan temizlik kâğıdı üretirken hem katma değer yaratmak hem de doğal kaynakların sürdürülebilirliği ilkesine katkıda bulunmak.

Vizyonumuz

Gerek yurt içi gerekse yurt dışı temizlik kâğıdı pazarlarında iyi kaliteyi, rekabetçi fiyata sağlayan, bunu yaparken de çevreye ve insana duyarlılığını koruyan bir kuruluş olmak.

5. Yönetim Kurulu

M. Ersin Tezol (CEO, Yönetim Kurulu Başkanı)



1963 yılında İzmir’de doğmuştur. ABD’de University of Rhode Island’da Ekonomi ve Sosyoloji dallarında çift ana dal diplomasını 1984 yılında almıştır. 1986 yılında yine ABD’de Suffolk Üniversitesi’nden MBA derecesini almıştır. 1988 yılında, aile şirketleri olan Tezol Tütün İhracat Dahili Ticaret İthalat A.Ş.’de satın alma sorumlusu/uzmanı olarak işe başlamıştır. Bir taraftan bu görevine devam ederken, 2000 yılında kurulan E.U.R.O Pap. Kağıt ve Temizlik Ürünleri San. ve Ticaret A.Ş.’de kurucu ortak ve Genel Müdür olarak çalışmaya devam etmiştir. 2016 yılında iki şirketin birleşmesiyle oluşan Şirket’te CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. Halen Şirket’in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO’su olarak görevine devam etmektedir.

Semavi Yorgancılar (Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Bağımsız Üye)



1959 yılında İzmir’de doğan Semavi Yorgancılar, 1976’da tahsil hayatını tamamlayıp aynı yıl aile şirketleri bünyesinde yer alan cam ticareti ile iş hayatına başlamıştır. 1989 sonunda İstanbul’a yerleşen Yorgancılar, Bolu’da beyaz eşya camı işletmesi Orim’i kurarak sanayiye atılmıştır. 2003’te Alman firması Schott’tan gelen teklifle Orim şirketinin satışını gerçekleştiren Yorgancılar, üç yıl boyunca şirketin CEO koltuğunda oturmuştur.

Beyaz Eşya Yan Sanayicileri Derneği Beysad’ın kuruluşunda görev alan Yorgancılar, burada üç yıl süresince Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almıştır. Ayrıca sektörün ihracatına çok ciddi katkılarda bulunmak için çalışmalar gerçekleştiren Yorgancılar, KalDer Yönetim Kurulu üyeliğinin yanı sıra sanayi ve ticaret odalarının meslek komitelerinde de sektörü temsil etmiştir.

Yorgancılar, 2012’de uzun yıllardır birlikte iş yaptığı iş ortaklarından “Yeniden mutfaklara dönün” çağrısıyla Bolu’da yeni bir cam işleme fabrikası devreye almış, ardından yerel ve global büyüme ataklarına devam etmiştir. 2019’a kadar Cam Merkezi A.Ş. adı altında Yorsan, Yorim ve Yorglas markalarıyla hizmet veren şirketinin kurumsal kimliğini yenilemiş; markalarını ve faaliyetlerini Yorglass çatısı altında bir araya getirmiştir. Yorgancılar yönetimindeki Yorglass, kısa süre içinde büyük başarılar imza atmış, uluslararası alanda birçok önemli ödülün sahibi olmuştur. Yorglass, Türkiye’nin en büyük 500 sanayi kuruluşu arasında ve Türkiye İhracatçılar Meclisi’nin ihracat şampiyonlarını açıkladığı listede yer almaktadır. Bugün Bolu, Eskişehir, Çerkezköy ve Manisa’da yer alan toplam yedi işletmesi ve 1.600 çalışanı ile beyaz eşyalarda kullanılan ısıya ve darbeye dayanıklı camları üreten ve üretiminin %50’sini ihraç eden Yorglass Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkanlığı’nı yapmaktadır.

Reha Haznedaroğlu (Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye)



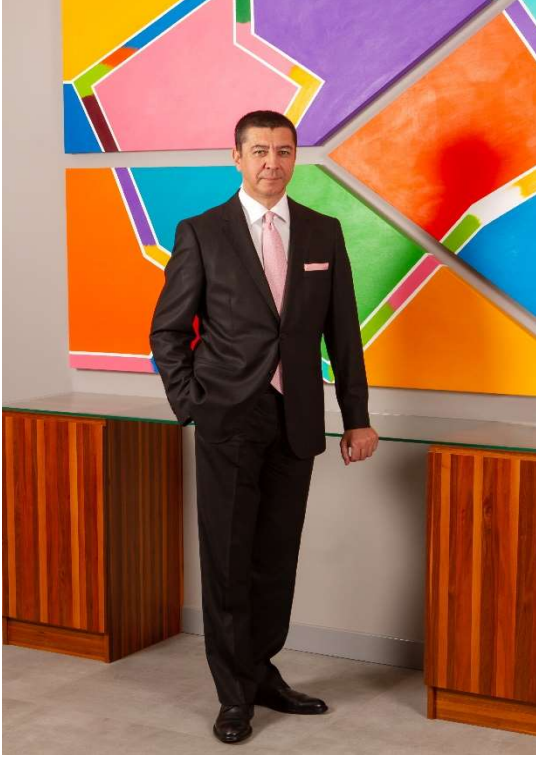
1964 yılında İzmir’de doğmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında küresel şirketlerde, özellikle FMCG sektöründe Üst Düzey Yönetici olarak 30 yıllık bir deneyime sahiptir. Başta PepsiCo olmak üzere Uluslararası Şirketlerde stratejik planlama, sonuç odaklı, çok yönlü takım çalışmaları, en iyi uygulamalar, karlı ve sürdürülebilir büyüme odaklı pek çok projeye liderlik etmiştir. Satış ve İş Geliştirme platformlarında gerek Avrupa, gerekse global organizasyonda pek çok en iyi uygulama ödülü sahibidir, bunlara PepsiCo’nun global ortamda en üst ve prestijli ödülü olan “President’s Ring of Honor”ı da dahildir. Dokuz Eylül İşletme Bölümünde Lisans, Morgan State Üniversitesi ve Maryland Üniversitesi yüksek lisans (MBA) derecesinde öğrenim görmüştür. Wharton School of the University of Pennsylvania “Liderlik” eğitimini tamamlamıştır. Halen Klimasan San. ve Tic. A.Ş. (Metalfrío) Yönetim Kurulu üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır. Çok iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

H. İsmet Köymen (Yönetim Kurulu Üyesi)



1956 yılında Malatya’da doğmuştur. 1977 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nden mezun olmuştur. Avukatlık stajını tamamladıktan sonra 20.02.1979 tarihinde İzmir Barosu’na kayıtlı olarak Avukatlık yapmaya başlamıştır. 2000-2008 Yılları arasında İzmir Barosu Disiplin Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği görevini yürütmüştür. Köymen&Erden unvanlı hukuk ofisinin kurucu ortağı olarak 1979 yılından bu yana gayrimenkul, ticaret, borçlar hukuku alanında Şirketlere hukuki danışmanlık ve avukatlık hizmeti vermektedir.

Cem Akpınar (Finans Direktörü, Yönetim Kurulu Üyesi)



1964 yılında Antalya’da doğmuştur. 1987 yılında İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi’nin İngiliz-Amerikan Dili ve Edebiyatı Bölümü’nden mezun olmuştur. 1988 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi’nin Uluslararası Yönetim Sertifika Programı’nı tamamlamıştır. 1988 yılında Asistan Denetçi olarak Denet Peat Marwick’te çalışmaya başlamıştır. 1993 yılında Kıdemli Denetçi olarak çalışmakta olduğu bu şirketten ayrılıp Eczacıbaşı Beiersdorf Kozmetik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.’nin kurucu Finans Müdürü olarak Eczacıbaşı Topluluğuna katılmıştır ve 2007 yılına kadar bu görevini sürdürmüştür. 2007 yılında, yine Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde yer alan ve o dönemde Eczacıbaşı – Georgia Pacific ortaklığında olan İpek Kağıt San. ve Tic. A.Ş.’ye katılmış ve 2017 yılına kadar bu şirketin Finans Direktörü olarak çalışmıştır. 2017 yılında Europap Tezol Kağıt San. ve Tic. A.Ş.’ye Finans Direktörü olarak katılmıştır ve halen aynı kuruluşta Finans Direktörü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

6. Üst Yönetim ve Organizasyon

Şirket’in Üst Yönetimi aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Mehmet Ersin Tezol (CEO, Yönetim Kurulu Başkanı)

Şükrü Erhan Tezol (Hazine Bölüm Başkanı)

Metin Avcı (Genel Müdür)

Tamer Demirbağ (Genel Koordinatör)

Ahmet Şenyavaş (Fabrikalar Direktörü)

Cem Akpınar (Finans Direktörü, Yönetim Kurulu Üyesi)

Personel	31.12.2022	31.12.2021	Değişim Oranı (%)
Beyaz Yakalı	134	138	-%2,9
Mavi Yakalı	503	470	%7,0
Taşeron	79	85	-%7,0
Toplam	716	693	%3,3

* Kadın çalışan oranı %16'dır (31.12.2021: %20).

** Bağlı ortaklık TZE Global Dış Ticaret A.Ş.'nin çalışan sayısı bu tabloya dahildir. (Aşağıda 8. Bölümde de belirtildiği üzere tamamı beyaz yakalı ve 31.12.2022'de ve 31.12.2021'de 7 kişi.)

Şirket çalışanlarının yetkinliklerini artırmak üzere 2022 yılında verilmiş olan eğitimlerin bazıları aşağıdaki gibidir:

- Yasal süreçlerimizi ilgilendiren tüm eğitimler ve bunların devamı olan tazeleme eğitimleri tamamlanmıştır. (İSG, Mesleki Yeterlilik, Kalite, Çevre Yönetim Sistemleri, İlk Yardım vb. eğitimler)
- 2021 yılında ISO50001:2018 Enerji Yönetim Sistemi eğitimleri alınmış, bu eğitimle birlikte Şirket'in enerji performansını artırmaya yönelik çalışmalar tamamlanmış ve bunun sonucunda da Şirket ISO 50001:2018 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası almaya hak kazanmıştır. Bu konudaki aktif çalışmalar 2022 yılında da sürdürülmüştür.
- Entegre Yönetim Sistemleri gerekliliklerinin kuruluş içinde etkin bir şekilde uygulanmasını sağlamak amacıyla İç Tetkikçi eğitimleri düzenlenmiş ve kuruluş içi tetkikçi sayımız arttırılmıştır.
- Organizasyonel Gelişim Projesi – Kurumsal Değerler eğitim ve çalışmaları 2021 yılının ikinci yarısında başlamıştır ve halen devam etmektedir.

Şirket, üniversiteler ve meslek liseleri ile işbirliğini güçlendirmek için çalışmalar yapmaya 2022 yılında da devam etmiştir.

7. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.05.2021 tarih ve 26/768 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı Sermaye Tavanı 500.000.000 (beş yüz milyon) TL'dir.

Çıkarılmış Sermaye:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi toplam 220.000.000,00 (ikiyüzyirmi milyon) Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 220.000.000 (ikiyüzyirmi milyon) adet paya ayrılmış olup, bunlardan 66.000.000 (altmışaltı milyon) adedi nama yazılı A Grubu ve 154.000.000 (yüzellidört milyon) adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

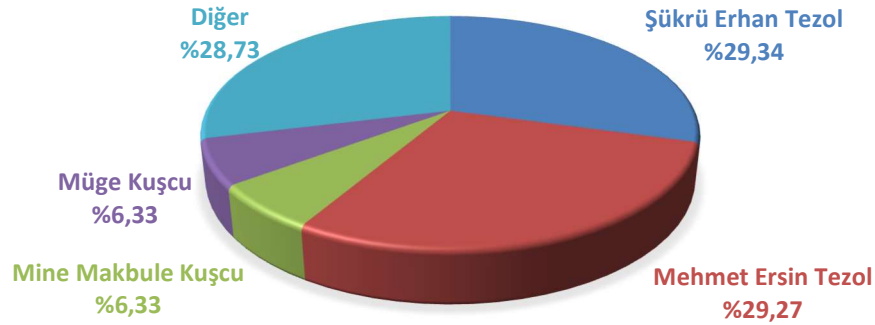
31.12.2022 tarihi itibarı ile 220.000.000 (ikiyüzyirmi milyon) TL sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Grubu	Ortak Adı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı (%)
A	Şükrü Erhan Tezol	33.000.000	33.000.000	15,00	165.000.000	34,09
B	Şükrü Erhan Tezol	31.555.440	31.555.440	14,34	31.555.440	6,52
A	Mehmet Ersin Tezol	33.000.000	33.000.000	15,00	165.000.000	34,09
B	Mehmet Ersin Tezol	31.388.720	31.388.720	14,27	31.388.720	6,49
B	Emine Nesrin Tezol	9.162.560	9.162.560	4,16	9.162.560	1,89
B	Ömer Şükrü Tezol	693.880	693.880	0,32	693.880	0,14
B	Ayşe Selda Tezol	693.880	693.880	0,32	693.880	0,14
B	Mine Makbule Kuşcu	13.927.760	13.927.760	6,33	13.927.760	2,88
B	Müge Kuşcu	13.927.760	13.927.760	6,33	13.927.760	2,88
B	Halka Açık Kısım	52.650.000	52.650.000	23,93	52.650.000	10,88
	Toplam	220.000.000	220.000.000	100,00	484.000.000	100,00

A Grubu payların toplamının Şirket'in çıkarılmış sermayesinde temsil ettiği oranının en az %20 (%20 dahil) olması şartıyla, A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 16'ncı maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

SERMAYEDE DOĞRUDAN %5 VEYA DAHA FAZLA PAYA SAHİP GERÇEK KİŞİLER



8. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

- **Bağlı Ortaklık**

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı ve ve söz konusu bağlı ortaklığın faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	şirket Sermayesi	İştirak Oranı (%)	şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
TZE Global Dış Ticaret A.ř.	Aracı ihracatçı	50.000 TL	100,00	Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklığımız olan TZE Global Dış Ticaret A.ř.'de 31.12.2022 itibarıyla çalışan sayısı 7 olup (31.12.2021: 7) bu çalışanların tamamı beyaz yakalıdır.

- **Doğrudan ve Dolaylı İştirakler**

şirketimizin ENDA Enerji Holding A.ř.'de %1,0, Egenda Ege Enerji Üretim A.ř.'de de %0,4 oranında iştiraki 31.12.2022 tarihi itibarıyla da devam etmektedir.

9. Finansal Durum

şirket'in 2022 yılına ilişkin önemli finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir (TL):

Özet Bilanço (31.12.2022)	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	1.371.514.113	968.945.180
Duran Varlıklar	674.550.197	281.859.990
Toplam Varlıklar	2.046.064.310	1.250.805.170
Kısa Vadeli Yükümlölükler	446.829.361	333.891.080
Uzun Vadeli Yükümlölükler	235.862.803	222.299.812
Özkaynaklar	1.363.372.146	694.614.278
Toplam Yükümlölükler ve Özkaynaklar	2.046.064.310	1.250.805.170

Özet Gelir Tablosu (01.01.2022 - 31.12.2022)	31.12.2022	31.12.2021
Net Satışlar	2.396.434.448	878.150.067
Satılan Malın Maliyeti	1.601.427.841	628.864.556
Brüt Kar	795.006.607	249.285.511
Esas Faaliyet Karı	576.692.883	153.979.977
Faaliyet Dışı Gelir/(Giderler)	40.642.466	112.584.981
Vergi Öncesi Dönem Karı	617.335.349	266.564.958
Vergi Karşılığı + ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	111.032.894	(11.514.310)
Net Dönem Karı	728.368.243	255.050.648

Şirket'in önemli diğer finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir:

Önemli Finansal Göstergeler	31.12.2022	31.12.2021
Nakit / Toplam Varlıklar	%14 *	%43,0
Net İşletme Sermayesi (bin TL)	751.257	298.591
Net Finansal Borç (bin TL)	105.168	(118.179) **
Finansal Borç / Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	%19,4	%33,5
FAVÖK (bin TL)	590.876	166,178
Net Kar / Net Satış	%30,4	%29,0

* Şirket'in 2022 yılı sonundaki nakit varlıklarının düşmesinin temel nedenleri şunlardır: 1) Devam etmekte olan yeni fabrika yatırımları için Şirket'in 2021 yılında almış olduğu kredilerin önemli kısmı 2022 yılında ilgili yatırıma harcanmıştır. 2) Şirket, söz konusu yatırımın bir kısmını kendi öz kaynaklarıyla karşılamaktadır. 3) Şirket 2022 yılında toplam 55 milyon TL brüt ve nakit kar payı dağıtımını yapmıştır. 4) Şirket, 2022 yılında finansal yükümlülüklerini, BDDK'nın 24.06.2022 tarihinde almış olduğu kararın da etkisiyle bir önceki yıla göre azaltmıştır. 5) Satışlardaki büyüme ve maliyetlerdeki artış nedeniyle Şirket'in 31.12.2022 tarihli bilançosundan hesaplanan operasyonel işletme sermayesi bir önceki yıla göre yaklaşık 2.5 kat artmıştır.

** Şirket'in 2021 sonundaki nakit ve nakit benzerleri toplamı, aynı tarih itibarıyla finansal yükümlülükler toplamından fazladır.

Şirket'in en önemli fon kaynağı faaliyetlerinden elde ettiği kardan. Nakit çıkışı gerektirmeyen amortisman giderleri de diğer bir fon kaynağı olarak dikkate alınmaktadır. Şirket aynı zamanda büyümesini sürdürmekte olduğundan gerek işletme sermayesi ihtiyacı gerekse yatırım finansmanı için banka kredileri vb. dış finansal kaynaklar kullanabilmekte, dönem karına ek olarak bu kaynaklardan da fon sağlayabilmektedir. Dış finansman kullanılan durumlarda, Şirket tersi çok gerekli olmadığı sürece Türk Lirası cinsinden borçlanmayı tercih ederek döviz kuru risklerinden olabildiğince kaçınmaktadır. Şirket ayrıca, dış finansman kullandığı hemen her durumda sabit faizle borçlanmayı tercih etmekte, bu şekilde faiz risklerini de bertaraf etmektedir.

Şirket'in en önemli fon kullanımları arasında, ticaret hacminin büyümesine bağlı olarak artan net işletme sermayesi ve gerek iyileştirme/verimlilik/sürdürme projelerine gerekse kapasite artışına yönelik yatırımlara yapılan harcamalar ve kar payı dağıtımları sayılabilir.

Şirket bugüne kadar yaratmış olduğu fon fazlasını nakit ve benzeri varlıklarda tutarak bilançosunu güçlendirmiştir. Şirket'in 2021 yılında nakit ve benzeri varlıkları, bir önceki yıla göre 2.5 kat artarak 537,3 milyon TL olmuştur. Söz konusu varlıklar, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutulmaktadır. Şirket Yönetimi'nin bu şekilde uygulamakta olduğu risk yönetimi politikası, Şirket'i bugüne kadar karşılaşılan döviz kuru şokları, dış finansmana erişim zorlukları vb. ekonomik risklere karşı korumuş, ayrıca Şirket'in operasyonel etkinliğini ve esnekliğini artırmıştır.

10. Üretim ve Satışlar

Şirket'in 2022 yılı kağıt bobin üretim miktarı ve satış tutarları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Kağıt (bobin) üretimi (ton)	86.671	81.795

	2022	2021
Kağıt (bobin) satışları (bin TL)	1.100.020	368.287
Bitmiş ürün satışları (bin TL)	1.296.414	509.863
Toplam satışlar (Bin TL)	2.396.434	878.150

Şirket, 2022 yılında zincir mağaza portföyüne iki yeni müşteri daha eklemiş, böylelikle ülkemizin önde gelen tüm zincir mağazalarına satış yapar hale gelmiştir. Şirket aynı şekilde yurt dışı pazarlarda da yeni müşteriler kazanmış ve gerek yurt içi gerekse yurt dışı satış ağını güçlendirmeye devam etmiştir. Şirket yurt içinde çeşitli kamu kurumu ihalelerine de müşterileri aracılığı ile katılmakta ve bu yolla da satışlar gerçekleştirmektedir.

11. Markalarımız/Ürünlerimiz

- Tüm kategorilerde, tüketici tercihinine uygun markalarımız yer almaktadır.
- Temizlik kağıtları kategorisinde Türkiye'nin en önemli özel markalı üreticileri firmalarından biri olan Şirket 20 özel marka için üretim yapmaktadır. Aynı zamanda kendisine ait 6 ana markası olan Şirket, bitmiş ürün olarak toplamda 130 civarında ürün çeşidi üretmekte olup bu ürünleri ile Tüketici ve Ev Dışı Kullanım (EDK) kanallarında yer almaktadır.
- Müşteri talepleri ve pazar ihtiyaçları Şirket'in her zaman önceliği olup, ürün portföyü buna göre ve devamlı olarak gözden geçirilmektedir.

Tüketici Kanalı Markalarımız

Tüketici pazarında Softy, Mare, Ritmo ve Ecco Yeşil Dünya markalarıyla yer alan Şirket, aşağıda detayları verilen her kategoriye hitap eden ürünleriyle tüketici ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

Softy

3 katlı ve %100 selülozdan üretilen 'Premium' kategoride yer almaktadır.

Softy Tuvalet Kağıdı
Softy Kağıt Havlu
Softy Kağıt Peçete



Mare

2 katlı, ekstra dayanıklı ve yumuşak dokulu Mare tüketicilerin sevdiği ve tercih ettiği bir marka olarak 'Standart' kategoride yer almaktadır.

Mare Tuvalet Kağıdı
Mare Kağıt Havlu
Mare Kağıt Peçete



Ritmo

Ekonomik kategoride, tüketicinin aradığı fiyat/performans dengesini sağlayan hem bütçe dostu hem de dayanıklı bir markadır. Bu markamızın üretimi 2022 yılı içinde sonlandırılmış olup, stokları tükenene kadar satışları devam edecektir. Ekonomik kategori pazarındaki tüketici talepleri, aşağıda yer alan Ecco Yeşil Dünya markalı ürünlerimiz ile karşılanmaya devam edecektir.

Ritmo Tuvalet Kağıdı
Ritmo Kağıt Havlu
Ritmo Kağıt Peçete



Ecco Yeşil Dünya

Sürdürülebilirlik yaklaşımın her geçen gün daha fazla önem kazandığını gördüğümüz bir ortamda, Ecco Yeşil Dünya markalı ürünlerimizle geri dönüşümlük kağıtları temizlik kağıtlarına çevirerek tüketicilerimizin kullanımına sunmaktayız.

Ecco Yeşil Dünya Tuvalet Kağıdı
Ecco Yeşil Dünya Kağıt Havlu
Ecco Yeşil Dünya Kağıt Peçete



Ev Dışı Kullanım (EDK) Kanalı Markalarımız

Ev Dışı Kullanım kanalında yer alan, yerinde tüketim noktalarının tüm ihtiyaçlarına cevap verecek geniş ürün potföyüne sahip Dolce (selüloz) ve Unico (Geri Dönüşüm) markaları ile iş ortaklarımıza çözümler sunmaktayız. 2022 yılında bu markalara, aynı zamanda tüketici kanalında satışa sunduğumuz Ecco Yeşil Dünya markalı ürünlerimiz eklenmiş, Unico markalı ürünlerimizin üretimi ise sonlandırılmıştır. Unico markalı ürünlerimiz stokları tükenene kadar satılmaya devam edecektir. Dolce markalı ürünlerimiz saf selülozdan, Unico ve Ecco Yeşil Dünya markalı ürünlerimizin hemen tamamı geri dönüşümlük kağıtlardan üretilmektedir. Dolce'nin bir alt markası olan Dolce Ultra markalı ürünlerimiz TSE belgesine sahiptir.

Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Tuvalet Kağıdı
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Jumbo Tuvalet Kağıdı
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya İçten Çekmeli Tuvalet Kağıdı
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Ev Tipi Kağıt Havlu
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Hareketli Kağıt Havlu
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya İçten Çekmeli Kağıt Havlu
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Dispenser Kağıt Havlu
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Dispenser Peçete
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Kare Peçete
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Garson Katlama Peçete
Dolce/Unico/Ecco Yeşil Dünya Muayene Masa Örtüsü
Dolce Klozet Kapak Örtüsü



12. ÜRGE Çalışmaları

Şirket, ürün kalitesini iyileştirmek, müşteri taleplerini karşılamak ve ürünlerinde farklılaşmak amacıyla sürekli ürün geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta, gerektiği durumlarda yeni yatırım ya da makine parkı yenileme faaliyetlerinde bulunmaktadır.

13. Kalite Anlayışımız

Misyonumuz ve vizyonumuz ile paralel olarak, kalite, çevre, İSG ve ürün güvenliği politikalarımız aşağıdaki gibi özetlenebilir:

Faaliyet içerisinde olduğumuz Temizlik Kağıtları pazarında farklı müşteri ve tüketici beklentilerini karşılayan, sektöründe teknoloji, çevre, iş sağlığı güvenliği ve ürün güvenliği sorumluluklarının bilincinde bir kuruluş olmak temel amacımızdır.

Bu amaç için çalışırken;

- Tüm yasal ve yerel yükümlülüklere uymak, uluslararası standartlara uyumlu kalmak,
- Müşteri ve tüketici beklenti, isteklerini tam olarak anlamak, bu ihtiyaç ve beklentileri karşılamak için tanımlanan şartları tam olarak sağlamak,
- Ürün ve hizmetlerimizin zamanında müşterilerimize ve tüketicilerimize ulaşmasını sağlamak,
- Değişen ihtiyaç ve beklentileri sürekli karşılayabilmek amacı ile ürün ve hizmet kalitemizi sürekli geliştirmek,
- Kalite, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği, Ürün Gereklilikleri, Ürün Güvenliği, GMP ve Gıda Temas Uygunluk prosedürleri ile ilgili mevzuatlara ve yönetim sistemi şartlarına uygun ortamlarda üretilen, kaliteli, çevre dostu ürünleri sürekli iyileştirme bakış açısı ile müşterilerimize sunmak,
- Çevresel Sürdürülebilirlik anlamında geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıdı üretebilme yetkinliğimizi ve kapasitemizi daha da artırarak pazara sunduğumuz çevreci ürün sayısını-miktarını arttırmak,
- Tedarikçi ve müşterilerimizle ortak beklentiler temelinde iş birlikleri oluşturmak,
- Sektörel teknolojik yenilikleri sürekli takip ederek, bunların rekabete, kaliteye, verimliliğe, çevreye ve İSG'ye olan etkilerini her aşamada olumlu kılmak,
- Bütünleşik Yönetim Sisteminin sürekli iyileştirilmesi için, politika ve hedeflerimizin tüm çalışanlarımızca tam olarak algılaması, uygulaması ve uygunluğunun sürekli gözden geçirilmesi faaliyetlerini içeren bir yönetim modeli uygulamak,
- Kuruluş çalışanları ve ilgili taraflar için sağlıklı ve emniyetli bir çalışma ortamı sağlamak ve bunu devamlı geliştirmek,
- Yaşadığımız çevreye ve topluma karşı duyarlı olmak ve bu duyarlılık doğrultusunda gerekli koruyucu ve önleyici önlemleri almak.

Yönetim anlayışımızın temel ilkelerini oluşturmaktadır. Kalite kontrol süreçlerimiz, SAP sisteminde yer alan Kalite Yönetimi Modülü üzerinden yürütülmekte olup kalite kontrol çalışmalarımız, 2020 yılında yenilenmiş olan laboratuvarlarımız ve cihazlarımızla sürdürülmektedir.

Şirket, 2022 yılında yapılmış olan tüm kalite, ürün güvenliği gözetimi ve ürün güvenliği ve sosyal uygunluk konulu müşteri denetimlerinden başarıyla geçmiş, kalite sertifikalarını yenilemeyi başarmıştır. Şirket'in kalite sertifikaları aşağıda yer alan 14. bölümde özetlenmektedir.

14. Sertifikalarımız

Kendi markalarının üretiminin yanında ülkemizde faaliyet gösteren yerli ve yabancı menşeli büyük perakende mağazaları için özel markalı üretimler, ihracat amaçlı yarı-mamul (bobin) üretimleri de yapmakta olan Şirket, gerek müşterilerimizin beklentileri gerekse faaliyet alanının hijyenik kağıtlar olması itibarıyla da sosyal-etik uygunluk, çevreci ürünler, gıda ile temas ve ürün güvenliği konularında sektöründe öncü konumunu sürdürmekte, rutin müşteri ve Entegre Yönetim Sistemleri denetlemeleri ve yaptığı öz değerlendirmeler ile bu süreçlerini sürekli geliştirmektedir. Tüm bunların yanında Şirket, müşteri memnuniyeti, sürdürülebilirlik ve kalite sürekliliği sağlayan aşağıdaki kalite belgelerine sahiptir:

ISO 9001:1994 Kalite Güvence Sistem Belgesi (2006)

ISO 9001: 2000 Kalite Yönetim Sistem Belgesi (2011)

FSC CoC Yönetim Sistemi Belgesi (2015)

ISO 9001: 2008 Kalite Yönetim Sistem Belgesi (2017)

ISO 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetimi Sistem Belgesi (2017)

ISO 14001: 2015 Çevre Yönetimi Sistem Belgesi (2018)

ISO 45001: 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetimi Sistem Belgesi (2018)

BSCI Sosyal Uygunluk Sistemine Katılım (2019)

IFS Household and Personal Care Products Ürün Güvenliği Belgesi (2020) *

ISO50001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi (2021)

TSE Türk Standartlarına Uygunluk Belgesi - DOLCE Ultra tuvalet kağıdı, kağıt havlu ve kağıt peçete ürün grupları (2021)

Şirket, ISO 50001 Enerji Verimliliği Yönetim Sistemi Belgesi almak için 2022 yılında çalışmalara başlamıştır.

* Şirket, kendi sektöründe bu belgeyi Türkiye'de alabilmiş ilk ve tek şirkettir.

15. Yatırımlarımız

Covid-19 salgını ve ekonomik çalkantılara rağmen büyümesini sürdüren Şirket'in son yıllardaki en büyük yatırımı, 2020 yılının son günlerinde düğmeye basarak Mersin Fabrika'da başlattığı yeni bir kağıt üretim tesisi (fabrikası) yatırımıdır. Şirket'in Mersin'deki ikinci, toplamda dördüncü kağıt üretim tesisi olacak söz konusu yatırımı son aşamaya gelmiş, önümüzdeki birkaç ay içinde üretime geçmesi için çalışmalar devam etmektedir. Bu yatırımla birlikte Şirket'in toplam kağıt üretim tesisi, ikisi İzmir'de, diğer ikisi de Mersin'de olmak üzere dörde çıkacaktır. Bu yatırımın Şirket'e sağlayacağı ek kağıt (bobin) üretim kapasitesi 40.000 ton/yıl olacaktır. Bu ek kapasite, Şirket'in mevcut kağıt (bobin) üretim kapasitesinin %40'ın üzerinde bir oranla artması anlamına gelmekte olup Şirket'in, önümüzdeki yıllarda gerek iç piyasada gerekse dış piyasalarda büyümesini destekleyecek en önemli yatırımıdır.

Şirket, 2022 yılında toplam 294,7 milyon TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımlar, önemli kısmı yukarıda belirtilen yeni kağıt üretim tesisine ilişkin olmakla birlikte gerek İzmir Fabrika'da gerekse Mersin Fabrika'da yapılmış diğer yatırımları da içermektedir. Şirket'in hem İzmir Fabrika'da hem de Mersin Fabrika'da devam etmekte ya da başlanması planlanmakta olan yatırımları için fabrikalar bazında yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup Şirket bu yatırım teşvikleri ile sağlanan olanaklardan faydalanmaktadır.

16. Sektör ve Sektördeki Yerimiz

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Şirket, ana sektör olarak kağıt sektöründe faaliyet göstermektedir. Kağıt sektörü, üretim teknikleri bakımından kısmi benzerlikler barındırmakla birlikte kullanım alanları birbirinden farklı birçok ürün çeşidini içermektedir. Selüloz ve Kağıt Sanayii Vakfı (SKSV) bunları, gazete kağıdı, yazı-tabı kağıdı, sargılık kağıtlar, oluklu mukavva kağıdı, kartonlar, temizlik kağıtları, sigara ve ince-özel kağıtlar alt grupları olarak ayırtmaktadır. Şirket, 2020 yılından bu yana tüm dünyayı olumsuz etkileyen Covid-19 nedeniyle talebi gittikçe artan temizlik kağıtları alt sektöründe faaliyet göstermektedir. SKSV'nin 2022 yılı raporu henüz yayımlanmadığı için 2021 yılı üretim miktarı verilerine göre bu alt sektörlerden en büyüğü toplam üretimden aldığı %59'luk pay ile oluklu mukavva kağıtları olup bunu %19 ile temizlik kağıtları izlemektedir. Kağıt sektörünün toplam yurt içi satış miktarında en büyük payı %49 ile yine oluklu mukavva kağıdı almış olup bunu %20 ile kartonlar, %13 ile yazı-tabı kağıdı ve %10 ile temizlik kağıtları izlemektedir. Bu şekilde bakıldığında toplam üretim ve yurt içi satış sıralaması, oranlarda bazı değişiklikler olsa da bir önceki yıla göre aynı kalmıştır. Kağıt sektörünün yurt dışı satış miktarında ise en büyük pay %44 ile kağıt-karton ürünlerinde iken bunu %22 ile temizlik kağıtları izlemektedir.

SKSV verilerine göre, ülkemizde kurulu temizlik kağıdı kapasitesi 2021 yılı itibarıyla 1.157.000 ton olup, aynı yıl itibarıyla toplam üretim miktarı 958.778 ton, yurt içi satış miktarı 655.512 ton, yurt dışı satış miktarı ise 309.307 tondur. İthalat 4.957 ton olarak çok düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Bu rakamlardan da görüldüğü gibi, ülkemizde temizlik kağıtları sektörü uzun yıllardır kapasite fazlasına sahip olup bu özelliği sayesinde önemli ölçüde ihracat yapan ve büyümeye devam eden bir sektördür.

Bazı yabancı kaynaklara göre (Mordor Intelligence → RISI: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-tissue-paper-market-industry>) temizlik kağıtlarının dünyadaki üretimi 2021 yılında 44 milyon tonun üzerinde olmuştur ki bu, 2010 yılı tüketiminin 14 milyon ton üzerindedir. Covid-19 salgını tüm dünyada temizlik kağıtlarına olan talebi artırmış ve sektörün 2020 ve 2021 yıllarındaki büyümesini hızlandırmıştır. Sektörün global yıllık ortalama bileşik büyüme (YOBB) oranının 2021-2026 yılları arasında %6.5 olması beklenmektedir. SKSV'nin tahminlerine göre, ülkemizde sektörün 2021 yılında 958.778 ton olarak gerçekleşen üretimi 2024 yılında 1.410.500 tona çıkacaktır. Dünyada kişi başı temizlik kağıdı tüketiminde 30 kg/yıl'a yaklaşan tüketimiyle ile A.B.D. başı çekmekte, bunu yaklaşık 12 kg/yıl ile Avrupa izlemektedir. Türkiye'deki kişi başı tüketim yaklaşık 8 kg/yıl olarak ölçülmektedir. Artan nüfus, tüketim alışkanları değişimi, turizmin gelişmesi vb. etkenler temizlik kağıtları sektörünün ülkemizde önümüzdeki yıllarda da büyümesini sürdüreceğine işaret etmektedir.

Temizlik kağıdı üretimi temel olarak kağıt üretim ve konverting olarak adlandırılan iki aşamadan oluşmaktadır. Kağıt üretim, hammaddeden kağıt bobinlerin üretildiği aşama, konverting ise bu bobinlerin tüketicilerin kullanımına hazır halde bitmiş ürüne çevrildiği aşamadır.

Kağıt üretim:



Konverting:



Şirket'in Sektör İçindeki Yeri

Şirket, temizlik kağıtları sektöründe tam entegre (hammaddeden bitmiş ürüne) bir üretici olarak faaliyet göstermekte olup hem yurt içi pazara hem de yurt dışı pazarlara satış yapmaktadır. 93.000 ton yıllık üretim kapasitesi ve bu kapasiteye ek olarak 2023 yılında devreye alınacak 40.000 ton/yıl kapasiteli yeni fabrika yatırımı ile sektörün önemli ve büyüyen oyuncularını arasında yer alan Şirket bir taraftan kendi (öz) markalarıyla üretim ve satış yaparken diğer taraftan önemli bir özel marka (market markası) üreticisi olarak yurt içi faaliyetlerini sürdürmektedir. Yurt dışı pazarlara ağırlıklı olarak kağıt bobin satışları yapan Şirket 2022 yılında 30 ülkeye ihracat yapmıştır. Şirket'in 2022 yılındaki toplam 2,4 milyar TL'lik satışlarının %45,5'i yurt dışına yapılmıştır. Yurt dışına yapılan satışların hemen tamamı, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan ihracatçı şirketi TZE Global Dış Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in yurt içi satışları önde gelen zincir mağazalar, ülke geneline yayılan bayi kanalı ve diğer müşteriler aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in mevcut durumda ikisi İzmir Torbalı'da (PM1 ve PM2) ve biri Mersin Tarsus OSB'nde (PM3) olmak üzere üç ayrı kağıt üretim tesisi tam kapasite ile üretime devam etmektedir. Yapılmakta olan yeni kağıt üretim tesisi (PM4), Mersin Tarsus OSB'nde Şirket'in sahip olduğu fabrika arazisine ve üçüncü kağıt üretim tesisinin (PM3) yanına yapılmaktadır. Söz konusu kağıt üretim tesislerinde üretilmekte olan kağıt bobinlerin bir kısmı Şirket'in hem İzmir Torbalı'da hem de Mersin Tarsus OSB'de bitmiş ürün

(konverting) hatlarında tüketicilere sunulmak üzere bitmiş ürünlere (tuvalet kağıdı, kağıt havlu, kağıt peçete) çevrilmekte, kalan kısmı da yurt dışı müşterilere satılmaktadır.

Şirket, ülkemizde selüloz dışında geri dönüşümlük kağıttan da üretim yapabilen çok az sayıdaki temizlik kağıdı üreticisinden biri olup, bu tür kağıtları ihracata dönüştürerek katma değer yaratabilen bir modele sahiptir. PM1 ve PM3 hem selülozdan hem de geri dönüşümlük kağıttan kağıt bobin üretebilirken PM2 yalnızca selülozdan kağıt bobin üretecek şekilde tasarlanmıştır. Şirket'in tamamlanmak üzere olan yeni kağıt üretim tesisi yatırımı (PM4) başlangıçta yalnızca selülozdan üretim yapabilecek şekilde yapılmış olmakla birlikte gerektiğinde geri dönüşümlük kağıttan da üretim yapabilecek alt yapıya sahiptir.

17. Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk

Hammadde:

2001 yılında temizlik kağıdı sektörüne adım atan Şirket, kararını 2002 yılında verdiği entegre temizlik kağıdı üretim tesisi yatırımını sektörden farklılaşarak geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıdı üretebilecek şekilde tesis edilmesini öngörüp planlamış ve bunu 2004 yılında realize ederek ilk kağıt bobin üretim tesisini (PM1) İzmir-Torbalı'da devreye almıştır. 2009 yılında ve yalnızca selülozdan üretim yapacak şekilde ve yine İzmir-Torbalı'da devreye alınan ikinci kağıt bobin üretim tesisinin (PM2) ardından, yine hem selülozdan hem de geri dönüşümlük kağıttan üretim yapma özelliği olan üçüncü kağıt bobin üretim tesisi (PM3) Mersin Tarsus OSB'de devreye alınmıştır.

Şirket'in diğer ana hammaddesi olan selülozların önemli kısmı FSC belgeli olup bu belge, kullanılan selülozların üretiminde orman verimliliğinin, yeniden ağaç ekiminin ve biyolojik çeşitliliğin korunduğunun küresel ölçekte akreditasyonunu sağlayan tedarikçilerden ve kaynaklardan temin edildiğini göstermektedir.

Şirket, üretiminde sektörümüzün ana hammaddesi olan selülozu geri dönüşümlük kağıt kullanımı ile toplamda kabaca yarı yarıya daha az tüketmektedir. Her ne kadar günümüzde artık selüloz "özel plantasyonlar –(FSC) kapsamındaki orman ürünlerinden elde edilse de selüloz üretiminde önemli oranda enerji, kimyasal, su tüketimi de söz konusudur. Bu kaynaklar, geri dönüşümlük kağıttan kağıt üretiminde de kullanılıyor olmakla birlikte, çöpe gidecek bir malzemeyi geri dönüştürerek yeniden kullanılabilir bir ürüne çevirmek geri dönüşümlük kağıtların tekrar ekonomiye geri kazanılmasına katkıda bulunmakta, önemli oranda ekonomik katma değer yaratmakta ve çevresel anlamda sürdürülebilir üretim yaparak yeni hammadde kullanımını azaltmaktadır.

Şirket bu şekilde değişik amaçlar için bir ya da birkaç kez kullanılmış ve piyasadan toplanmış değişik özellikteki geri dönüşümlük kağıtları birincil hammaddesi olarak kullanmakta ve bunları tekrar işleyerek ekonomik katma değer yaratmaktadır. Bu tür kağıtlardan üretilen temizlik kağıtlarının çok ağırlıklı olarak yurt dışı pazarlarda satılması ülkemiz için döviz kazandırıcı bir faaliyet olarak ek bir fayda sağlamaktadır. Şirket bunu yaparken çevresel olarak da sürdürülebilir bir üretim yapmaktadır.

Simbiyoz:

Şirket, raporun önceki bölümlerinde de belirtildiği üzere hem selüloz hem de geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıtları üretmektedir. Geri dönüşümlük kağıttan temizlik kağıdı üretimi, geri kazanım ile sürdürülebilirlik konusunda oldukça önemli olmasının yanı sıra simbiyoz uygulamalarında da hatırı sayılır bir özelliğe sahiptir. Geri kazanım amacı ile tesisimize kabul ettiğimiz geri dönüşümlük kağıtların içerisinde metal, plastik gibi atıklar gelebilmektedir. Bu tür atıklar tesislerimizde ilk aşamada kağıttan ayrılmakta, tasnif edilmekte ve lisanslı geri kazanım tesisleri aracılığı ile gerek enerji üretimi gerekse yeni ürün üretimine dolaylı olarak katkıda bulunmaktadır. Atık su arıtma tesislerimizin işletimi sonrasında oluşan arıtma çamurlarımız lisanslı kompost tesislerinde işlenerek Organik Toprak Düzenleyici Gübre olarak yeşil alanlarda kullanılmaktadır. Ayrıca, enerji elde etmek için kullanılan yakıtların yakılması sonucu oluşan uçucu kül ve cüruf gibi atıklar klinker ve gri çimento üretimi için çimento fabrikalarında alternatif madde olarak kullanılabilir. Şirket, proses atıklarının farklı alanlarda değerlendirilmesi konusunda daha fazla iş birliği ve alternatiflerin oluşturulması için çalışmalarını sürdürmekte olup endüstriyel simbiyoz hedeflerini benimsemektedir ve bu kapsamdaki çalışmalara öncelik vermektedir.

Tesisimizde uygulanan bir diğer simbiyoz yaklaşımı ise yine atıksu arıtma tesislerimizde arıtılan atık suların üretimde geri kullanımıdır.

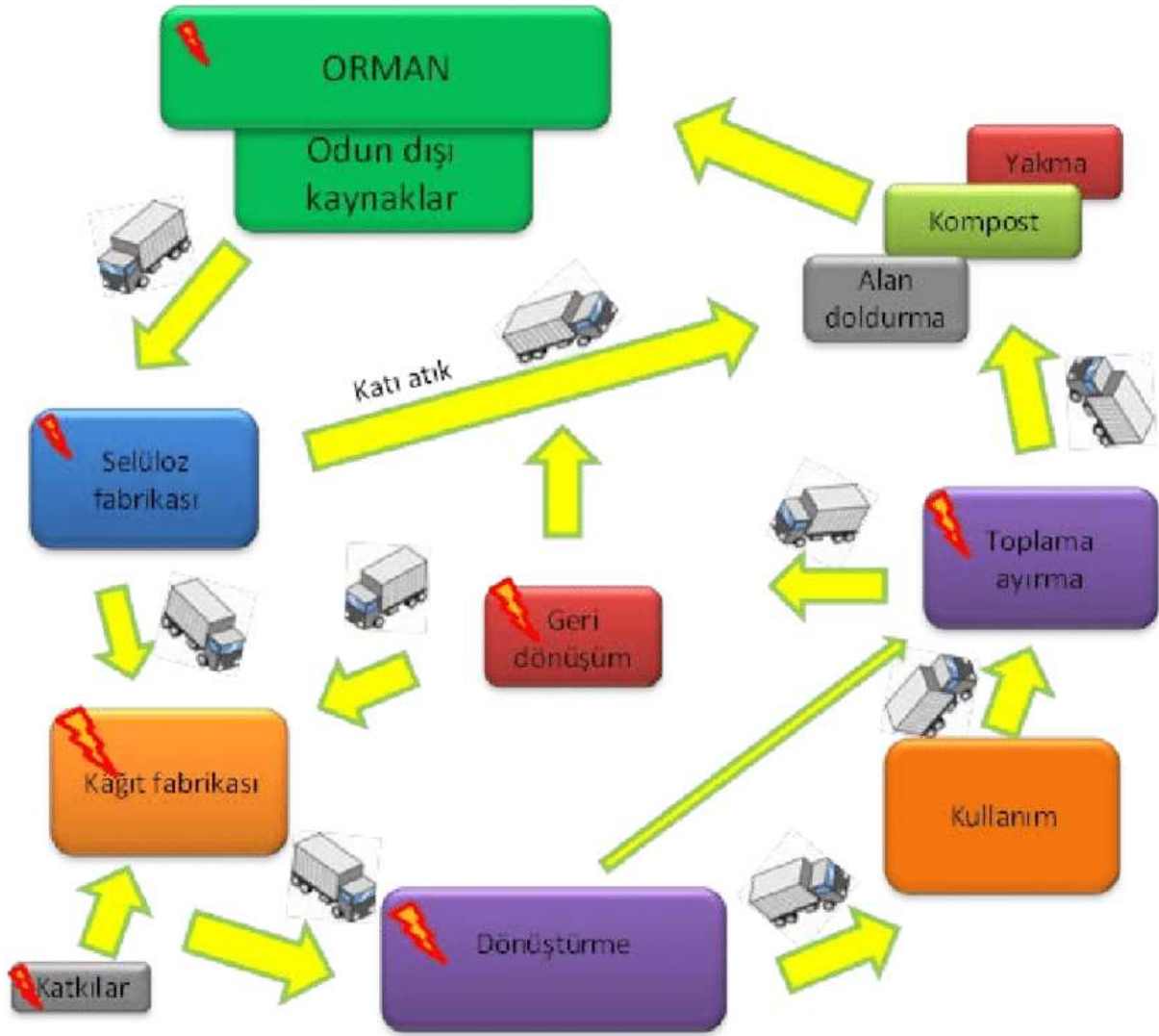
Enerji ve Su:

Kağıt üretim tesisleri yoğun enerji kullanan sektörler grubundadır. Bunun bilincinde olan Şirket üretim optimizasyonları ile her aşamada buna dikkat ederken enerji tüketimini azaltacak yatırımları da hayata geçirmektedir. Halen 7 MW kurulu güç ile kendi elektrik enerjisinin çok önemli bir kısmının İzmir-Torbalı'daki kendi sahası içinde üretilmesini sağlayan Şirket elektrik enerjisi üretiminde açığa çıkan sıcak havayı birincil hava olarak bu üretim tesislerinde yer alan her iki kağıt makinesine kurutma havası olarak beslemekte ve bu yolla doğalgaz tasarrufunda bulunmaktadır. Aynı şekilde kağıt makinesi kurutma sistemlerinin atıl ısı da, atmosfere bırakılmadan önce, elek altı su sistemi diye tanımlanan proses suyunu ısıtmada kullanılmaktadır. Yine aynı atıl ısı 'Redry' olarak adlandırılan tali kağıt kurutma ekipmanına beslenerek ek enerji tasarrufu sağlanmakta ve sürdürülebilirliğe katkıda bulunmaktadır.

Üretilen kağıdın kalitesi ve proses şartlarına bağlı olarak üretim sürecimizde değişik oranlarda su kullanılmaktadır. Üretim tesislerimizde, özellikle renkli kağıt üretiminde kağıt kalitesi de müsaade ettiği oranlarda, üretim sürecimizde kullanılan suyumuz arıtım tesislerinden geçirilip yeniden proses suyu olarak kullanılarak atıksu simbiyozu sağlanmaktadır.

Atık Yönetimi ve Sıfır Atık:

Tesislerimizde tüm bölümlerimiz ve yaşam alanlarımızda SIFIR ATIK yaklaşımlarına tam uyum sağlamak için atığı kaynağında azaltma ve ayırma faaliyetleri yürütülmektedir. Bu kapsamda tüm atıklar cinslerine göre ayrılmakta ve yeniden kullanımı mümkün olan atıkların gerekli onarımı yapılarak (palet, metal malzeme gibi) tekrar kullanılmaları sağlanmaktadır. Böylece hem yeni kaynak kullanımı konusunda optimizasyon hem de atık çıkışı azaltılmış olarak çift yönlü çevresel katkı sağlanmaktadır. Yeniden kullanımı mümkün olmayan atıklar ise lisanslı geri kazanım firmalarına gönderilerek atıktan geri kazanıma bu yolla dolaylı bir katkı sağlanmaktadır.



Sosyal Sorumluluk

Şirket ve çalışanları, 2022 yılında çeşitli sosyal sorumluluk çalışmaları gerçekleştirmiştir. Bir grup şirket çalışanı aktif olarak Koşar Adım LÖSEV etkinliğine katılmış, birçok çalışan da bu etkinlik kapsamında bağışta bulunmuşlardır. Buna ilaveten, Şirket LÖSEV'e düzenli olarak kendi ürünleriyle bağışta bulunmaktadır. Şirket ayrıca, Trakya Üniversitesi tarafından yürütülmekte olan ve İzmir-Torbalı Fabrikamızın çok yakınında gerçekleştirilen Nif Dağı Kazısı çalışmalarında kullanılmak üzere kendi ürünleri ile destek olmuştur. Üniversitelerle ve meslek liseleriyle olan işbirliği çalışmalarını da sürdüren Şirket, öğrencilere çeşitli projelerde çalışmak üzere uzun veya kısa süreli staj olanakları sağlamıştır.

18. Katıldığımız Fuarlar

Şirket özellikle yurt dışı fuarlara, yeni ihracat müşterileri bulma ve/veya mevcut müşterilerle işbirliğini geliştirme amaçlarıyla her yıl düzenli olarak katılmaktadır. Bu kapsamda, Şirket 2022 yılında iki ayrı

uluslararası fuara katılmıştır. Bunlardan ilki A.B.D.'nin Miami kentinde düzenlenen ve Temizlik Kağıtları sektörünün en önemli organizasyonu olan Tissue World Miami fuarıdır. Söz konusu fuar, 100 den fazla katılımcı firmadan 1.200'ü aşkın ziyaretçisi ile pandemi sonrasında Temizlik Kağıdı sektörünün en yoğun organizasyonu olmuştur. Diğeri ise yine A.B.D.'nin Chicago kentinde düzenlenen ve Temizlik ve Hijyen Ürünleri sektörünün önemli organizasyonlarından bir diğeri olan ISSA SHOW NORTH AMERICA adlı fuardır. Bu fuarı da 11.000 civarında katılımcı ziyaret etmiştir.



19. Diğer Hususlar

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yatırım danışmanlığı hizmeti alınmamıştır. Şirket'in nakdi ve gayrinakdi finansal borçlarının, şirket derecelendirmesi için yasal olarak belirlenen 500 milyon TL'lik sınırın üzerine çıkması nedeniyle JCR Eurasia Rating A.Ş. tarafından bir derecelendirme çalışması yapılmış ve derecelendirmenin sonucu 26.10.2022 tarihinde KAP'ta kamuoyuna duyurulmuştur. Söz konusu çalışmayı yapmış olan JCR Eurasia Rating A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketimizin 28.03.2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %120'si oranında kar payının bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılması kararı doğrultusunda, Şirketimiz Yönetim Kurulunun 19.04.2022 tarihli toplantısında;

1. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 120.000.000-TL'lik artış ile 100.000.000-TL'den 220.000.000-TL'ye çıkartılmasına,
2. Artırılan 120.000.000-TL'nin tamamının, 2021 yılı karından karşılanmasına,
3. Artırılan 120.000.000-TL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilecek 36.000.000-TL nominal değerli 36.000.000 adet (A) grubu ve 84.000.000-TL nominal değerli 84.000.000 adet (B) grubu bedelsiz payların pay sahiplerine Şirket sermayesindeki mevcut payları oranında ve Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda SPK'ya 28.04.2022 tarihinde başvurulmuş olup, bedelsiz sermaye artırımına ilişkin işlemler tamamlanarak, Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'dan 220.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmemizin sermayeye ilişkin 7. Maddesinin yeni şekli Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 04.07.2022 tarihinde tescil edilerek 05.07.2022 tarih ve 10613 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

2022 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bakiyeler 31.12.2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin 27 numaralı dipnotta yer almaktadır.

20. Hukuki Açıklamalar

Varsa Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Bilgileri

2022 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Bağış ve Yardımlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde oluşturulan ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 01.06.2021 tarih ve 2021/15 sayılı toplantısında kabul edilen “Bağış ve Yardım Politikası” 09.06.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Şirket, bu politika kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu ile ilgili düzenlemelerinin çizdiği sınırlar çerçevesinde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunulabilmektedir. Şirket 2022 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 413.014 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirket, 2021 yılı karından 120.000.000 TL bedelsiz kar dağıtımını yaparak çıkarılmış sermayesini 220.000.000 TL’ye yükseltmiştir. Bu kapsamda, Esas Sözleşmemizin sermayeye ilişkin 7. Maddesinin yeni şekli Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 04.07.2022 tarihinde tescil edilerek 05.07.2022 tarih ve 10613 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Esas Sözleşmemizin son hali www.tezol.com.tr adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket’in konsolide finansal tabloları 01.01.2022 – 31.12.2022 hesap döneminde bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

2021 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, Şirket’e resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Şirket Özkaynakları Hakkında Açıklama

Çıkarılmış sermayesi 220.000.000 TL olan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla özkaynak tutarı 1.363.372.146 TL'dir. Şirket'in özkaynak tutarı ödenmiş sermayesinin üzerindedir.

21. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirket, etkin ve verimli bir işleyiş sağlayabilmek için iç kontrol sistemlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli gördükçe iyileştirmeler yapmaktadır. Şirket, tüm süreçlerini olabildiği ölçüde, Şirket'in kurumsal kaynak planlama sistemi olan SAP ve bu sistemin gerektirdiği iş akışları üzerinden yürüterek tüm önemli kontrollerin yapılmasını sağlamaktadır. Şirket ayrıca, 2021 yılı içinde Denetim Komitesi'ni oluşturmuş ve komite üyeleri olarak bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini atamıştır. Denetim Kurulu, gerekli gördüğü durumlarda Yönetim Kurulu'na rapor vermekte, tespit etmiş olduğu iyileştirme konularında öneriler sunmaktadır. Şirket ayrıca, alanında dünyanın en büyük dört şirketinden biri olarak bilinen bir şirketin Türkiye'deki ofislerinden hem bağımsız denetim hizmeti hem de Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tam tasdik ve vergi denetimi/danışmanlığı hizmeti almaktadır.

Şirket'in mevcut durum itibarıyla bir İç Denetim birimi bulunmamaktadır.

22. Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

2021 yılının Haziran ayında oluşturulmuş Riskin Erken Saptanması Komitesi (RESK), 2022 yılında toplam altı toplantı yaparak Şirket'in risklerine ilişkin değerlendirmelerde bulunmuş ve bu değerlendirmelerini Yönetim Kurulu ile paylaşmıştır.

Yönetim Kurulu, tüm bu riskleri ve Şirket'e olası etkilerini yıl içinde değerlendirmiş ve gerekli gördüğü önlemlerin hemen tamamını almıştır.

23. Kurumsal Yönetim

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket payları, 15.09.2021 tarihinden itibaren TEZOL koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Bu kapsamda, Şirket SPK tarafından 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") doğrultusunda Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, Şirket faaliyetlerinin ilgili yasal düzenlemeler ve Kurul tarafından düzenlenen "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ile uyum içinde yürütülmesi esastır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı 2021 yılında 3.grup şirketler arasında bulunan Şirketimiz, Kurul Karar Organı'nın 13.01.2022 tarihli ve 2/27 sayılı kararı uyarınca bu tarihten itibaren 2.grup şirketler arasında yer almış ve 2023 hesap döneminde Kurul Karar Organı'nın 12.01.2023 ve 2/51 sayılı kararı uyarınca 1.grup şirketler arasına dahil edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan tüm politikalar Şirketimizin <https://www.tezol.com.tr> adresindeki kurumsal internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında yayınlanmaktadır. Bilgilendirme Politikası ve Kar Dağıtım Politikası KAP'ta da yayınlanmıştır.

05.12.2022 tarihinde SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği ve Lisanslama Tebliği'nde belirlenen ilgili lisanslara sahip Dinçer Semerciler, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

Zorunlu olan Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum amaçlanmakta, uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde ise çalışmalar devam etmektedir. Uyumu zorunlu olmayan ve hali hazırda uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri aşağıda gerekçeleri ile açıklanmıştır. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan ilkeler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri :

- 1.3.11. : Genel Kurul toplantısı kamuya açık yapılmamakla birlikte, Şirketimize böyle bir talep ulaşmamıştır.
- 1.4.2. : Şirketimiz payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Esas Sözleşmenin 16/c maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı vardır. Söz konusu imtiyaz, payların ilk halka arzından önce de mevcuttur.
- 1.5.2. : Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, Şirkette azlık haklarının kullanılması, Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na, ilgili mevzuata ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve kararlarına tabidir. Bu konuda azami özen gösterilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinde azlık haklarının kullanılmasının kısıtlanamayacağı yahut engellenemeyeceğine yer verilmiştir.
- 3.2.1. : Çalışanların yönetime katılımı, Esas Sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir.
- 4.2.5. : Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı (CEO) aynı kişilerdir. Bu durum 02.02.2022 tarihli özel durum açıklamamızla kamuya duyurulmuştur.
- 4.2.8. : Yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmamıştır. Konu hakkındaki değerlendirmelerimiz devam etmektedir.
- 4.3.9. : Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturulmamıştır. Mevcut Yönetim Kurulumuzda kadın üye bulunmamakla birlikte konuya ilişkin değerlendirmelerimiz devam etmektedir.
- 4.4.2. : Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanması amacıyla toplantıdan yeterli zaman önce Yönetim Kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Ancak konuya ilişkin yazılı bir kural bulunmamaktadır.
- 4.4.7. : Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka bir görev alması sınırlandırılmamıştır. Bu durum çıkar çatışmasına yol açmamakta ve üyenin Şirketteki görevini aksatmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler yıllık faaliyet raporunda pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

- 4.5.5. : Şirket yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanması gereklilikleri nedeniyle, Yönetim Kurulu üyelerinin bazıları birden fazla komitede görev almaktadır. Bu durum şirket içinde herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.
- 4.6.1. : Yönetim Kurulu için bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.
- 4.6.5. : Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulda belirlenmekte olup, ayrıca yıllık faaliyet raporu ve finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan menfaatler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

Şirket Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda, gelecek dönemde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2022 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) ile 02.10.2020 tarihli ve 31262 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile getirilen Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi ve SPK'nın 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararında yer verilen Sürdürülebilirlik Raporu şablonu kullanılarak hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Raporu SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Formu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi (www.kap.org.tr)'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.

BÖLÜM II - KÂR PAYI HAKKI

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimizin 1 Mart 2022 tarihli ve 07 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında alınan kar payı dağıtım kararı 28 Mart 2022 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuş ve onaylanmıştır. Bu kapsamda, şirket Esas Sözleşmesi'nin Karın Tespiti ve Dağıtım başlıklı 20.maddesi ve SPK mevzuatına göre hesaplanan 2020 yılı dağıtılabılır karından 10.000.000-TL (onmilyon Türk Lirası) brüt nakit ve 2021 yılı net dönem karından 45.000.000-TL (kırkbeşmilyon Türk Lirası) brüt nakit ile 120.000.000-TL (yüzyirmilyon Türk Lirası) bedelsiz kar payı ödenmesine karar verilmiştir. 2021 yılına ait nakit kar payı ödemesi 29.04.2022, 2020 yılına ait kar payı ödemesi ise 30.09.2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

1. Amaç

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Ana Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirketin kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.

Şirket, kâr dağıtımını konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer verilen ilkelerin gerçekleştirilmesine azami özen gösterir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve Kâr Payı Tebliği (II19.1) uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi (www.tezol.com.tr) aracılığıyla duyurulmaktadır.

2. Yetki ve Sorumluluk

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (www.tezol.com.tr) yayımlanır.

3. Kâr Dağıtım İlkeleri

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır. İlke olarak; 2021 mali yılı kar dağıtımından başlamak üzere sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının, asgari %30'u nakit olmak üzere dağıtılabılır karın asgari toplam %70'inin pay sahiplerine dağıtılması hedeflenir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payları, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.

Kar dağıtımı yapılmayacaksa, gerekçesi ve dağıtılmayan karın ne amaçla kullanılacağı kamuya açıklanır.

4. Kâr Payı Dağıtım Esasları

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 20. maddesinde düzenlenmiştir.

Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Ana Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

İşbu Ana Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

5. Kâr Payı Avansı Dağıtım Esasları

Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Kar Payı Avansı" başlıklı 21. maddesine göre, "Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur."

BÖLÜM III - YÖNETİM KURULU

3.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") en üst seviyede stratejik karar alma, yürütme (yönetim) ve temsil organıdır. Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Esas Sözleşme'ye göre Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun düzenlemeleri çerçevesinde en az 5 en fazla 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Şirket'in 9 Haziran 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'nun 2 adet bağımsız üye ile birlikte toplam 5 üyeden oluşmasına ve görev sürelerinin 3 yıl olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

A grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelere olacaktır.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve Yönetim Kurulu üyeliği haricinde Şirkette herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabiliyor olmalarına özen gösterilmekte olup Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine kurumsal internet sitemizde yer verilmiştir.

01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında Bağımsız Üyelerimizin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporumuzun ekinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulunun 10.06.2021 tarih ve 2021/16 sayılı toplantısında Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili tespit edilmiştir.

Süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Şirket Esas Sözleşmesine uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu üyelerimizin bilgileri aşağıda yer almaktadır.

ADI SOYADI	UNVANI		Şirket Dışında Aldığı Görevler	Görev Süreleri
Mehmet Ersin TEZOL	Yönetim Kurulu Başkanı	İcra Başkanı, CEO	TZE Global Dış Ticaret A.Ş.- TZC Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Tezol Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. - Mehmet Ersin Tezol – Seda Tezol Adi Ortaklığı - Done Yatçılık ve Deniz Endüstrisi A.Ş. – Ortak ve/veya Yönetim Kurulu Üyesi-veya Başkanı	Haziran 2021 Haziran 2024
Semavi YORGANCILAR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız	Yorglass Cam San. ve Tic. A.Ş.- Ortak, Yönetim Kurulu Başkanı	Haziran 2021 Haziran 2024
Reha HAZNEDAROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	Klimasan Klima San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi	Haziran 2021 Haziran 2024
Haluk İsmet KÖYMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	Köymen Erden Hukuk Bürosu - Ortak	Haziran 2021 Haziran 2024
Cem AKPINAR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı - Finans Direktörü	-	Haziran 2021 Haziran 2024

Yönetim Kurulu, Şirket'in misyonunu, vizyonunu belirler ve kamuya açıklar. Şirket'in misyonunu yerine getirmek ve vizyonuna ulaşmak için oluşturduğu stratejiler ile büyüme ve gelişme stratejileri her yıl yeniden gözden geçirilir ve bu hedefler Şirket yöneticileri tarafından, ekonomik parametreler, piyasa ve rekabet koşulları, Şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak gerekirse yeniden belirlenir. Bu strateji ve hedefler Yönetim Kurulumuzun inceleme ve değerlendirmelerine sunulur. Yönetim Kurulu onayından geçen bu hedef ve stratejilere ait gerçekleştirmeler, mevzuata uygun sürelerde yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülür.

3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu faaliyetlerini eşitlikçi, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunun kabul etmesi halinde Türkiye içinde veya dışında belirlenecek uygun bir mekânda da yapılabilir.

Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu Kararları KAP ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu 01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında içerisinde toplam 26 toplantı gerçekleştirmiş ve katılım oranı %100 olmuştur. Yönetim Kurulu kararlarının %100'ü toplantıya katılıp oy kullanabilen üyelerin oybirliğiyle alınmıştır.

Esas Sözleşmede Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerine, olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir. 01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarında bu türden bir muhalefet veya farklı görüş beyan edilmemiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı aynı kişidir. Bu durum gerekçesi ile birlikte 02.02.2022 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir. Bu konu hakkındaki değerlendirmemiz devam etmektedir.

Yönetim Kurulu, Şirket bünyesinde oluşturulan İç Kontrol Sistemi ile faaliyetlerin etkinliği ve verimliliği, mali raporlama sisteminin güvenilirliği ve yasal düzenlemelere uygunluğunu gözden geçirir.

3.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun 14.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Yukarıda belirtilmiş Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesindeki zorunlu komitelere ilaveten, Yönetim Kurulu'nun 28.12.2022 tarihli ve 2022/26 sayılı toplantısında Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine Yönetim Kurulu'nun 14.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı toplantısında karar verilmiş ve bu komitelerin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve KAP'ta ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Kurulması gönüllülük esasına dayalı olan Sürdürülebilirlik Komitesi hariç olmak üzere, Yönetim Kurulu komitelerinin başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmakta olup, tüm üyeleri icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleridir. Denetimden Sorumlu Komite'nin tüm üyeleri bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. İcra Başkanı komitelerde görev almamaktadır.

Şirketimizin ortaklık yapısı, Yönetim Kurulu üye sayısı ve İcra Başkanı'nın komitelerde görev alamaması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır. Yönetim Kurulu üyesi Sayın Haluk İsmet KÖYMEN ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sayın Semavi YORGANCILAR ve

Reha HAZNEDAROĞLU, Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle birden fazla komitede görev yapmaktadırlar.

Komitelerin oluşturulmasında ve üyelerin seçiminde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5'te belirtilen hükümler uygulanmıştır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kuruluna sunar.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini 02.02.2022 tarih ve 2022/01 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak revize edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimizin kurumsal internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Denetimden Sorumlu Komitenin amacı şirketin muhasebe ve raporlama sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Komite 2022 yılı içerisinde altı kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki üyesi de bağımsız Yönetim Kurulu üyeleridir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin üyeleri 14.06.2021 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
SEMAVİ YORGANCILAR	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
REHA HAZNEDAROĞLU	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Yönetim Kurulu bünyesinde 14.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, faaliyetlerini 02.02.2022 tarih ve 2022/01 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak revize edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin kurumsal internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Başkanlığını bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin yaptığı Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki Yönetim Kurulu üyesi bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyeleri 14.06.2021 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Komite 2022 yılı içerisinde altı kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
SEMAVİ YORGANCILAR	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
HALUK İSMET KÖYMEN	Komite Üyesi	İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde 14.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Kurumsal Yönetim Komitesinin amacı kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktır. Yönetim Kurulu'nun 14.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı kararı gereğince Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini yerine getirmektedir. Ayrıca, Komite Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışmalarını da gözetmektedir.

2022 yılı içerisinde komite iki kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri 14.06.2021 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
REHA HAZNEDAROĞLU	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
HALUK İSMET KÖYMEN	Komite Üyesi	İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
DİNÇER SEMERCİLER	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

Yönetim Kurulu bünyesinde 28.12.2022 tarih ve 2022/26 toplantı kararı ile kurulan Sürdürülebilirlik Komitesi'nin amacı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan sürdürülebilirlik ilkelerine uyum durumunun gözetilmesi, Kurul'ca yayımlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, uygulanması ve takibidir.

Sürdürülebilirlik Komitesi, faaliyetlerini 28.12.2022 tarih ve 2022/26 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulan görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir.

2022 yılı içerisinde komite bir kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantıya tamamen katılım göstermişlerdir.

Tümü icracı görev üstlenen kişilerden oluşan Sürdürülebilirlik Komitesi'nin üyeleri 28.12.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
CEM AKPINAR	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi/Finans Direktörü
METİN AVCI	Komite Üyesi	Genel Müdür
AHMET ŞENYAŞA	Komite Üyesi	Fabrikalar Direktörü

Şirket Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmede; şirketin tüm komitelerinin mevzuata uygun olarak oluşturulduğu, faaliyetlerin daha önceden oluşturulmuş ve Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmış olan çalışma esasları çerçevesinde etkin şekilde yürütüldüğü, yıl içerisinde periyodik olarak yeterli sayıda toplantının gerçekleştirildiği ve bu toplantılar sonucunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen esaslara uyulduğu değerlendirilmiştir.

3.4. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde oluşturulan ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 01.06.2021 tarih 2021/15 sayılı toplantısında kabul edilen "Ücret Politikası" 09.06.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve ortaklara bu konuda görüş bildirme imkanı tanınmıştır. Ücret Politikası Şirket'in kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulda belirlenmekte olup, ayrıca finansal tablo dipnotlarımızda üst düzey yöneticilerine (Yönetim Kurulu ve yönetim kurulunda görev almayan icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır) yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar kurumsal internet sitemizde yer alan ücret politikası çerçevesinde belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine 28/03/2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmektedir. 01.01.2022 - 31.12.2022 döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı brüt 6.345.684 TL'dir.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların veya kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/01/2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterlere göre "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı/olmayacağımı, önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın aldığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya Yönetim Kurulu Üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya Şirketin 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,
- h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, pay sahiplerimiz ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

24/01/2023
Demirhan Yılmaz
İMZA

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/01/2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterlere göre "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette 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 ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı/olmayacağımı, önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin 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,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya Şirketin 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,
- h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, pay sahiplerimiz ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

24/01/2023

Rahma H. Zedaroğlu

İMZA

Rahma H. Zedaroğlu