



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2023 itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 21 Ağustos 2023 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Grup'un ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarında 40.773.325 TL tutarında taşınan değeri ile gösterilen finansal yatırımları bulunmaktadır. Bu rapor tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar standardı uyarınca sözkonusu finansal yatırımlara ilişkin olarak gerçeğe uygun değer ölçümü temin edilememiştir. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sözkonusu finansal yatırımlara yönelik herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızdan tespit edilememiştir.



Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, "Şartlı Sonucun Dayanağı" paragrafında belirtilen hususun etkileri haricinde tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Karakurt, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Ağustos 2023

EUROPAP TEZOL KAĞIT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

| | |
|--|---|
| ÜNVANI | Europap Tezol Kağıt San. ve Tic. A.Ş. |
| VERGİ DAİRESİ / NO | Torbalı / 842 002 5858 |
| TİCARET SİCİL / NO | Torbalı / 4889 |
| MERSİS NUMARASI | 0842002585800013 |
| İZMİR FABRİKA/MERKEZ | Philsa Cad. No.36, 35860 Torbalı / İzmir |
| MERKEZ İLETİŞİM BİLGİLERİ | Tel: 0 232 853 11 44 Faks: 0 850 582 12 73 |
| MERSİN FABRİKA | Mersin-Tarsus 2. Organize Sanayi Bölgesi Gelişme Alanı, Rasim Dokur Bulvarı No: 9 Mersin, Türkiye |
| MERSİN FABRİKA İLETİŞİM BİLGİLERİ | Tel: 0324 502 04 40 Faks: 0 850 582 12 73 |
| WEB SİTESİ | www.tezol.com.tr |

1. GENEL BİLGİLER

A- Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:

Bu rapor Şirket'in 01.01.2023 – 30.06.2023 dönemindeki faaliyetlerine ilişkin bilgileri içermektedir.

B- Şirket'e Ait Bilgiler:

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 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, hammadeden (selüloz ve/veya atık 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 Sicil'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 atık (geri dönüştürülmüş) 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 atık (geri dönüştürülmüş) kağıttan temizlik kağıdı üretebilme esnekliğine ve teknolojisine sahiptir.

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. Şirket'in mevcut bitmiş ürün hatlarının toplam sayısı 21 olup, bu makinelerdeki yıllık toplam kapasitesi 76.021 ton/yıl'dır.

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, 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. Diğer taraftan, 6 Şubat 2023 tarihinde yaşamış olduğumuz ve çok acı sonuçlara yol açmış deprem felaketinin bölge ekonomisi üzerindeki etkileri, başta çelik, yapı malzemeleri ve işçilik olmak üzere bu yatırımdaki eksiklerin giderilmesini zorlaştırmıştır. Yatırım ile ilgili tüm altyapı ve kurulum çalışmaları tamamlanmış olup, mümkün olan en kısa sürede devreye alınması için bağlantı ve test çalışmaları tüm hızı ile sürmektedir.

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 alarak söz konusu şirketi bağlı ortaklık haline getirmiştir.

Şirket payları 08-09-10.09.2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 15.09.2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da TEZOL koduyla işlem görmeye başlamıştır.

C- Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (beş yüz milyon) Türk Lirası'dır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi toplam 220.000.000,00 (ikiyüzyirmi milyon) Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen 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.

Şirket'in ortaklık yapısı 30.06.2023 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Ortak Adı | A Grubu Hisse | B Grubu Hisse | Toplam Tutar | Oranı |
|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Şükrü Erhan Tezol | 33.000.000 | 31.555.440 | 64.555.440 | 29,34% |
| Mehmet Ersin Tezol | 33.000.000 | 31.388.720 | 64.388.720 | 29,27% |
| Emine Nesrin Tezol | - | 9.162.560 | 9.162.560 | 4,16% |
| Ömer Şükrü Tezol | - | 693.880 | 693.880 | 0,32% |
| Ayşe Selda Tezol | - | 693.880 | 693.880 | 0,32% |
| Mine Makbule Kuşcu | - | 13.927.760 | 13.927.760 | 6,33% |
| Müge Kuşcu | - | 13.927.760 | 13.927.760 | 6,33% |
| Halka Açık Hisseler | - | 52.650.000 | 52.650.000 | 23,93% |
| Toplam | 66.000.000 | 154.000.000 | 220.000.000* | 100,00% |

*Çıkarılmış sermayenin 220.000.000 TL'den 440.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin başvurular 05.07.2023 tarihinde onaylanmış, bedelsiz pay alma hakkı kullanım işlemleri 17.07.2023 tarihinde tamamlanmıştır.

A Grubu payların toplamının Şirket'in çıkarılmış sermayesinde temsil ettiği oranın 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.

D- Yönetim Kurulu:

Şirket'in Yönetim Kurulu, 9 Haziran 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 3 (Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Yönetim Kurulu yaptığı ilk toplantıda görev dağılımını aşağıdaki gibi belirlemiştir.

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Süresi | |
|--------------------|--|--------------|------------|
| | | Başlangıç | Bitiş |
| Mehmet Ersin Tezol | Yönetim Kurulu Başkanı/CEO | 09.06.2021 | 09.06.2024 |
| Semavi Yorgancılar | Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 09.06.2021 | 09.06.2024 |
| Reha Haznedaroğlu | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 09.06.2021 | 09.06.2024 |
| Haluk İsmet Köymen | Yönetim Kurulu Üyesi | 09.06.2021 | 09.06.2024 |
| Cem Akpınar | Yönetim Kurulu Üyesi/ Finans Direktörü | 09.06.2021 | 09.06.2024 |

Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrıntılı özgeçmişleri <https://www.tezol.com.tr/> adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinin **Yatırımcı İlişkileri** bölümü altında yer almaktadır.

E- Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri; Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenleme ve kararları, Esas Sözleşme ve yürürlükteki mevzuat hükümleri doğrultusunda görevlerini ifa eder ve yetkilerini kullanır.

Dönem içerisinde şirket hedef ve stratejileriyle gerçekleşen sonuçların takibi açısından Yönetim Kurulu toplanmış ve 14 (ondört) adet karar alınmıştır.

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.

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.

30.06.2023 tarihi itibarı ile Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite başkan ve üyeleri aşağıdaki gibidir:

| | Kurumsal Yönetim Komitesi | Riskin Erken Saptanması Komitesi | Denetimden Sorumlu Komite |
|---------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Başkan | Reha HAZNEDAROĞLU | Semavi YORGANCILAR | Semavi YORGANCILAR |
| Üye | Haluk İsmet KÖYMEN | Haluk İsmet KÖYMEN | Reha HAZNEDAROĞLU |
| Üye | Zeynep ÖZYURT BALIKLI | | |

F- Üst Yönetim ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler:

Şirket'in Üst Yönetimi aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Mehmet Ersin Tezol (CEO, Yönetim Kurulu Başkanı)

Şükrü Erhan Tezol (Hazine Bölüm Başkanı)

Tamer Demirbağ (Genel Koordinatör)

Ahmet Şenyavaş (Fabrikalar Direktörü)

Cem Akpınar (Finans Direktörü, Yönetim Kurulu Üyesi)

| | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 30.06.2022 |
|---------------|------------|------------|------------|
| Beyaz Yaka | 138 | 134 | 139 |
| Mavi Yaka | 517 | 503 | 474 |
| Taşeron | 86 | 79 | 78 |
| Toplam | 741 | 716 | 691 |

2. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİ

A- Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket, 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 döneminde toplam 98.517.079 TL'lik yatırım yapmıştır. Şirket'in Mersin Tarsus OSB'de yer alan fabrika arazisinde yapılmakta olan yeni kağıt üretim tesisinin tüm altyapı ve kurulum çalışmaları tamamlanmış olup, mümkün olan en kısa sürede devreye alınması için bağlantı ve test çalışmaları tüm hızı ile sürmektedir.

B- Şirket'in Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirket, ilişkili kuruluşu olan TZE Global Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesini 30 Mart 2021 tarihi itibarıyla satın alarak bağlı ortaklığı haline getirmiştir.

Şirket'in ENDA Enerji Holding A.Ş.'de %1,0, Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'de de %0,4 oranında iştiraki bulunmaktadır.

3. FİNANSAL DURUM (KONSOLİDE)

Mali tablolar SPK'nın II-14.1 sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiştir.

| Özet Bilanço | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar | 1.913.436.272 | 1.371.514.113 |
| Duran Varlıklar | 811.325.714 | 674.550.197 |
| Toplam Varlıklar | 2.724.761.986 | 2.046.064.310 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 757.385.894 | 448.840.178 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 281.489.053 | 233.851.986 |
| Özkaynaklar | 1.685.887.039 | 1.363.372.146 |
| Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar | 2.724.761.986 | 2.046.064.310 |

| Özet Gelir Tablosu | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Net Satışlar | 1.398.103.622 | 805.810.603 |
| Satılan Malın Maliyeti | 1.022.339.767 | 592.635.605 |
| Brüt Kar | 375.763.855 | 213.174.998 |
| Esas Faaliyet Karı | 311.106.225 | 202.786.910 |
| Faaliyet Dışı Gelir/(Giderler) | 56.579.821 | 29.060.315 |
| Vergi Öncesi Dönem Karı | 367.686.046 | 231.847.225 |
| Vergi Karşılığı | -64.227.846 | 22.291.180 |

Şirket ve bağlı ortaklığı, 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 döneminde 1.398.103.622 TL'lik net satış yapmış ve bu satışlardan 303.458.200 TL net dönem karı elde etmiştir. 30 Haziran 2023 itibarıyla aktif toplamı 2.724.761.986 TL olup karşılığında 1.685.887.039 TL tutarında öz kaynak bulunmaktadır.

30 Haziran 2023 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığının maddi duran varlık toplamı 578.949.611 TL olup aynı tarih itibarıyla ilgili maddi duran varlıklar için ayrılmış bulunan birikmiş amortisman tutarı - 79.417.280 TL'dir. 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 döneminde oluşan amortisman gideri 7.653.581 TL'dir.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanması gerekmektedir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, ilgili vergi için Grup'un kurumlar vergisine ek olarak tahakkuk ettiği tutar 52.102.101 TL olup, söz konusu vergiye ilişkin 26.051.051 TL ödeme yapılmış olup kalan kısım Ağustos 2023'te ödenecektir.

4. KURUMSAL YÖNETİM

A- Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı

2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 12.04.2023 Pazartesi günü saat 13:00'da Yedi Eylül, Philsa Cd. No:36, 35860 Torbalı/ İZMİR adresinde gerçekleşmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısına ait çağrı Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ("e-GKS") ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyelerinden Mehmet Ersin Tezol ile Cem Akpınar, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi, Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve Şirket Avukatları katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirketin 129.217.344,20 -TL sermayesine tekabül eden 129.217.344,20 adet payın asaleten, 28.665.083,00 -TL sermayesine tekabül eden 28.665.083,00 adet payın temsilen olmak üzere toplam 157.882.427,2-TL sermayeye tekabül eden 157.882.427,2-adet payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya mensupları katılmamışlardır.

2022 Yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayımlanmıştır. 12.04.2023 tarihinde yapılan 2022 Olağan Genel

Kurul Toplantısı'nda alınan kararlardan tescile tabi olanlar 17.07.2023 tarihinde Torbalı Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Europap Tezol kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Genel Kurul Bilgileri adresinde Genel Kurul Toplantı Tutanağı, Hazirun Cetveli, Genel Kurul'da Sorulan Sorular ve Cevapları, Genel Kurul Toplantı Gündemi, Bilgilendirme Dokümanı ve Vekaletname örneği tüm yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

B- Kar Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 01.06.2021 sayılı toplantısında kabul edilen "Kar Dağıtım Politikası" 9 Haziran 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Kar Dağıtım Politikası Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 01.06.2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen "Kar Dağıtım Politikası" 9 Haziran 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Kar Dağıtım Politikası KAP'ta ve Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Şirketin 12.04.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Ana Sözleşmesinin kar dağıtım ile ilgili maddesi ve SPK mevzuatına göre hesaplanan 2022 yılı dağıtılabilir karından 220.000.000-TL (yüzyirmilyon Türk Lirası) bedelsiz kar payı ödenmesine karar verilmiştir.

Şirketin 12.04.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan Şirketin çıkarılmış sermayesinin %100'ü oranında kar payının bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılması kararı doğrultusunda başlatılan sermaye artırım işlemleri çerçevesinde, Yönetim Kurulunun 24.04.2023 tarihli toplantısında, tamamı 2022 yılı kârından karşılanmak üzere, Şirketin çıkarılmış sermayesinin 220.000.000 TL'den 440.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 220.000.000 TL itibari değerdeki paylara ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 02.05.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.07.2023 tarih ve 36/766 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Bedelsiz pay alma hakkı kullanım işlemleri 17.07.2023 tarihinde tamamlanmış ve tescil edilmiştir.

C- Üst Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar şirketin kurumsal internet sitesinde yer alan ücret politikası çerçevesinde belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine 12.04.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmektedir. 01.01.2023 – 30.06.2023 faaliyet dönemi boyunca üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 5.031.000 TL'dir.

D- Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 01.06.2021 tarih ve 2021/15 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen 'Bağış ve Yardım Politikası' 9 Haziran 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Bağış ve Yardım Politikası Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Şirket, ilgili faaliyet dönemi içerisinde toplam 2.019.277,61 TL'lik bağış ve yardım yapmıştır. Söz konusu tutarın 1.995.534,87 TL'si ülkemizde 06.02.2023 tarihinde meydana gelen ve ülkemizi yasa boğan depreme ilişkin yardımlardan oluşmaktadır.

E- Bağımsız Denetim Kuruluşu

12.04.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisi ve Yönetim Kurulu'nun tavsiye kararı doğrultusunda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirketin 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesi hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Söz konusu karar 17.04.2023 tarihinde Torbalı Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 17.04.2023 tarih ve 10813 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

F- Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketin 500.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin tamamı 2022 yılı karından karşılanmak suretiyle 220.000.000 TL artırılarak 220.000.000 TL'den 440.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin işlemler tamamlanmış olup, Şirket çıkarılmış sermayesinin 220.000.000 TL'dan 440.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 7. Maddesinin yeni şekli Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 17.07.2023 tarihinde tescil edilerek 17.07.2023 tarih ve 10872 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Esas Sözleşmenin son hali Şirketin www.tezol.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.