



BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ve BAĞLI ORTAKLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2023

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

I. GİRİŞ	1
1. Yönetim Kurulu Üyeleri	1
2. Yönetim Kadrosu	2
3. Çalışanlar	2
4. Dönem İçinde Gerçekleşen Sermaye Artışları	2
5. Dönem İçinde Çıkarılan Menkul Kıymetler	2
6. Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri	2
7. Sermayedarlar	3
8. Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler	3
II. FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME	4
1. Çelik Sektörüne İlişkin Genel Değerlendirme	4
2. Borusan Mannesmann Boru ve İştirakleri	5
3. Araştırma ve Geliştirme	6
4. Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar	6
5. Yatırımlar	6
6. Sermaye Piyasası Araçları	6
7. İç Kontrol ve Denetim	6
8. Bağış ve Yardımlar	7
9. Hisse Senedi Fiyatlarının Gösterdiği Gelişme	7
III. FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER	8
IV. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU	10
1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	10
2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi	10
3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı	11
4. Genel Kurul Toplantıları	11
5. Oy ve Azınlık Hakları	11
6. Kar Payı Hakkı	11
7. Payların Devri	12
8. Şirket Öz Kaynakları Hakkında Açıklama	12
9. Bilgilendirme Politikası	12
10. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması	13
11. Şirket'in İnternet Sitesi ve İçeriği	13
12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi	13
13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı	13
14. İnsan Kaynakları Politikası	14
15. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	14
16. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu	16
17. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	17
18. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı	17
19. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması	17
20. Mali Haklar	18
V. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ	19
1. Genel İlkeler	19
2. Sosyal İlkeler	21
3. Kurumsal Yönetim İlkeleri	21

I. GİRİŞ

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaklardır), boyuna ve spiral kaynaklı çelik boru üretimi ve satışı yapmaktadır. Şirket'in hisse senetleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirket, Türkiye'de tescil edilmiştir.

Şirket'in Ünvanı : Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Raporun Dönemi : 01.01.2023 – 31.03.2023
Ticaret Sicil Numarası : 69531
Merkez Adresi : Meclisi Mebusan Caddesi No: 35-37, 34427 Fındıklı- İstanbul

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklıkları, Şirket'in bu bağlı ortaklıklarda kontrol ettiği hisse oranları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir.

Faaliyet Konusu	Bağlı Ortaklık	Yer	Nihai Oran
Holding	Borusan Mannesmann Holding BV "(BM Holding BV)"	Hollanda	100,0%
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Pipe US Inc "(BM Pipe)"	ABD	100,0%
Çelik Boru	Borusan Tube International GmbH "(Borusan Tube Germany)"	Almanya	100,0%
Çelik Boru	Borusan Tube Products S.A. "(Borusan Tube Romania)"	Romanya	100,0%
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Vobarno Tubi SPA "(BM Vobarno)"	İtalya	99,0%
Holding	Borusan Mannesmann Cooperative U.A. "(BM Coop)"	Hollanda	99,0%
Çelik Boru	Borusan Mannesmann España SA "(BM España)"	İspanya	99,0%

1. Yönetim Kurulu Üyeleri

24 Mayıs 2022 tarihli Olağan Genel Kurul kararına göre, yapılacak ilk olağan genel kurula kadar görevleri devam edecek olan yönetim kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Adı-Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık	İcrada Görevli/ Değil
Semih Abidin Özmen	Yönetim Kurulu Başkanı		İcrada Görevli Değil
Burkhard Becker	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		İcrada Görevli Değil
Erkan Muharrem Kafadar	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi		İcrada Görevli
Defne Kocabıyık Narter	Yönetim Kurulu Üyesi		İcrada Görevli Değil
Alexander Eckhard Soboll	Yönetim Kurulu Üyesi		İcrada Görevli Değil
Ahmet Murat Selek	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcrada Görevli Değil
İbrahim Romano	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcrada Görevli Değil
Bülent Bozdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcrada Görevli Değil

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Yetki Sınırları

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme hükümleri ile münhasıran genel kurula verilmiş olan yetkiler dışında kalan tüm işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

2. Yönetim Kadrosu

31 Mart 2023 itibarıyla icrada görevli olan Grup üst yönetimi aşağıdaki tabloda görevleri ve unvanları belirtilen kişilerden oluşmaktadır.

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Şirket'te Bulunduğu Süre (yıl)	İş Tecrübesi (yıl)
Zafer Atabey	Genel Müdür	İşletme ve Yönetim	32	32
Uğur Onbaşı	Genel Müdür Yardımcısı, Alt Yapı Proje	İşletme ve Yönetim	24	27
Ali Okyay	Genel Müdür Yardımcısı, Otomotiv Ve Beyaz Eşya	Endüstri Mühendisi	23	23
Oğuzhan Kuşcuoğlu	Genel Müdür Yardımcısı İnşaat Ve Genel Endüstri	Ekonomist	19	22
Anıl Karaca	Genel Müdür Yardımcısı Mali İşler ve Dış Ticaret Operasyon	İşletme ve Yönetim	2	22
Nihan Alhan	Genel Müdür Yardımcısı İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim	İşletme ve Yönetim	2	20
Serdar Birlikçi	Genel Müdür Yardımcısı Dijital Teknolojiler	Elektronik Mühendisi	2	28

3. Çalışanlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup çalışan sayısı dağılımı aşağıda şekildedir:

	Türkiye	ABD	İtalya	Toplam
Beyaz Yaka	311	70	21	402
Mavi Yaka	1.264	323	61	1.648
Toplam	1.575	393	82	2.050

4. Dönem İçinde Gerçekleşen Sermaye Artışları

Şirket sermayesi 141.750 bin TL'dir. Dönem içinde gerçekleşen sermaye artışı yoktur.

5. Dönem İçinde Çıkarılan Menkul Kıymetler

Dönem içinde menkul kıymet çıkarılmamıştır.

6. Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içerisinde yapılan ana sözleşme değişikliği yoktur.

7. Sermayedarlar

Ortağın Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı	Oran (%)
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	104.157	73,48
Halka Açık ve diğer	37.593	26,52
Toplam (bin TL)	141.750	100,00

İntifa senedi hamillerinin oy hakkı bulunmamaktadır.

Grubun ilişkili taraf işlemleri ve bu işlem sonucunda sağlanan karşı edimler döneme ait konsolide finansal tablolar ve dipnotlarında sunulmaktadır. (Dip Not 23: İlişkili Taraf Açıklamaları) Grup her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır.

8. Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri genel kurul tarafından belirlenir. Genel kurul bağımsız olan ve olmayan üyelerin ücretini sermaye piyasası mevzuatına göre tayin eder.

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan mali haklar sabit ve değişken olmak üzere iki bileşkeden oluşmaktadır. Bunların ilki olan sabit ücret, hakkı huzurdur. Değişken ücret ise dönem kârından esas sözleşmede tavanı belirlenmiş ve genel kurulun onayına tabi bir oran ile dağıtılan yönetim kurulu temettüsüdür. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine yönetim kurulu temettüsü ödenmemektedir.

Üst düzey yöneticilere performans dayalı prim, ikramiye gibi ücretler ödenmektedir. Bu ücretler mevcut potansiyel riskler, sermaye ve likidite durumu ile gelecekte elde edilmesi planlanan gelirlerin gerçekleşme olasılığı ve zamanı dikkate alınarak öz sermayeyi zayıflatmayacak şekilde belirlenir. Üst düzey yöneticilere, Şirket'in performansına bağlı ödeme yapılması mümkün olmakla birlikte, bu ödemelerin Şirket'in kurumsal değerlerine olumlu yönde etki edecek şekilde olmasına özen gösterilir.

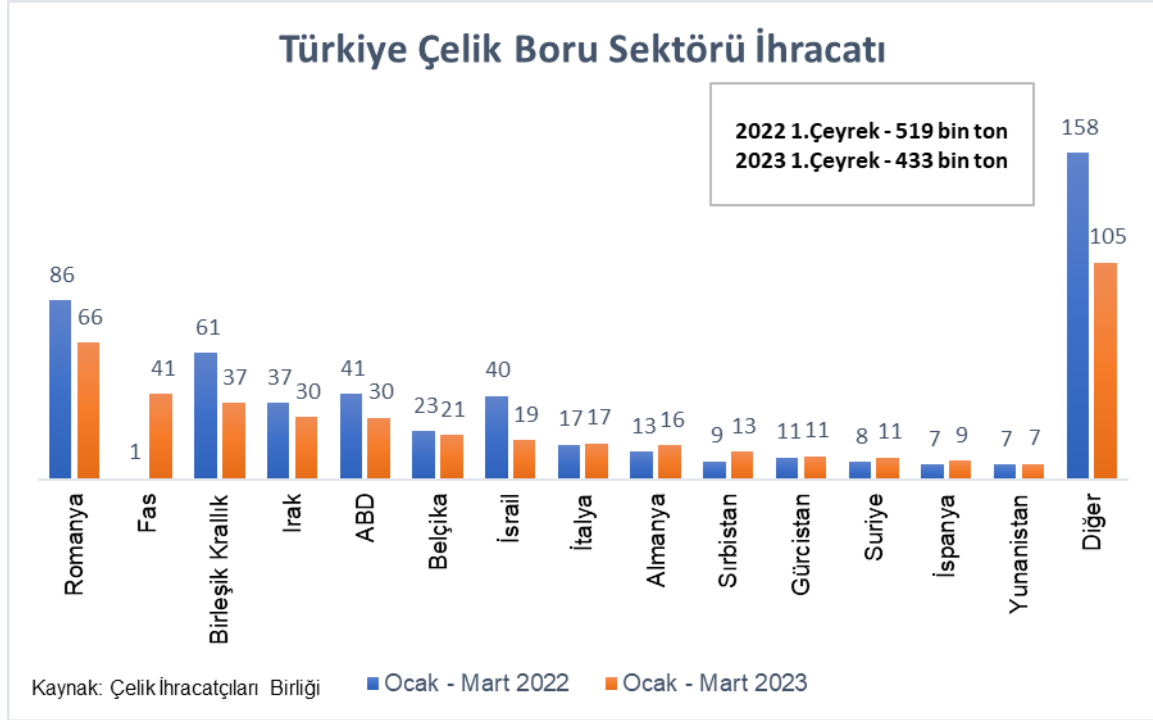
Şirket tarafından herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç veya kefalet gibi teminatlar verilmemekte, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamaktadır.

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler 36.106 bin TL olarak gerçekleşmiştir. (Dip Not 23: İlişkili Taraf Açıklamaları)

II. FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

1. Çelik Sektörüne İlişkin Genel Değerlendirme

2023 yılının çeyreğinde küresel ham çelik üretimi geçen yılın ilk çeyreğine göre 0,1% düşüşle 459.300 bin ton seviyesinde gerçekleşirken, Türkiye'nin 2023 ilk üç ayında ham çelik üretimi bir önceki senenin ilk üç ayına göre göre 21,5% düşüş ile 7.400 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Türkiye ham çelik üretimi, Kahramanmaraş merkezli depremin etkisi ile Ocak ve Şubat aylarında bir önceki seneye göre önemli düşüş gösterirken, Mart ayı itibari ile toparlanma başlamıştır.



Türkiye çelik boru sektörünün 2023 yılı ilk çeyrek ihracatı ton bazında bir önceki yıla göre 16,6% düşüş göstererek 433 bin ton olarak gerçekleşirken, Romanya, Fas ve Birleşik Krallık en önemli ihracat pazarları olarak öne çıkmaktadır, bu üç ülkeye yapılan ihracatın toplam ihracattaki payı 33% olarak gerçekleşmiştir. Romanya ve Birleşik Krallık'a yapılan ihracat geçen senenin aynı dönemine göre önemli düşüş gösterirken, Fas pazarına ihracatta önemli artış gerçekleşmiş ve 41 bin ton boru ihraç edilmiştir.

2. Borusan Mannesmann Boru ve İştirakleri

1958 yılında kurulan ve sektörün en köklü şirketi olarak kabul edilen Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş., (BMB) 64 yıllık tecrübesi ile sektörün Türkiye’de gelişimine öncülük etmiştir. BMB Türkiye’de yaklaşık 1.600 çalışanı ile toplam 750 bin ton boyuna kaynaklı ve 300 bin ton spiral kaynaklı çelik boru olmak üzere yaklaşık 1.100 bin ton üretim kapasitesi ile faaliyetlerini devam ettirmektedir. Türkiye’de kurulu kapasiteye ek olarak, yurtdışında da üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

İtalya’nın Vobarno bölgesinde yerleşik Borusan Mannesmann Vobarno Tubi SPA, yıllık 29 bin ton üretim kapasitesi ile yüksek katma değerli soğuk çekilmiş özel boru üretimi konusunda uzmanlaşmıştır. İtalya, Almanya, İspanya ve Fransa gibi otomotiv sektörünün güçlü olduğu ülkelere yönelik yaptığı satışlar ile gerek ürün gerekse hizmet kalitesi açısından Avrupa’da sektöründe tanınan bir üretici konumundadır. Borusan Mannesmann Vobarno Tubi SPA yaklaşık 24 bin m² kapalı alan üzerine kurulu olup, 82 çalışanı ile faaliyet göstermektedir.

Amerika Birleşik Devletleri’nde kurulu olan bağlı ortağı Borusan Mannesmann Pipe US Inc., toplam 150.000 bin USD yatırım harcaması ile kurulmuş olan üretim tesisinde üretim ve satış faaliyetlerine devam etmektedir. Borusan Mannesmann Pipe US Inc, (BMP) 300 bin ton kapasiteli petrol ve doğal gaz çıkarma faaliyetlerinde kullanılan kuyu ve sondaj borusu üretim tesisinde 2014 yılının üçüncü çeyreğinde üretim faaliyetlerine başlamıştır. Tesis yaklaşık 500 bin m² alan üzerine kurulu olup, 393 çalışanı ile faaliyet göstermektedir. Bu yatırım ile birlikte Grup gerek satış hacmi gerekse de üretim kapasitesi açısından Avrupa’nın önde gelen üreticilerinden birisi olmanın yanında ABD’de üretim tesisi olan bir Türk firması konumuna gelmiştir.

2023 Yılı İlk 3 Ay Genel Değerlendirme

Ürün özelinde 2023 ilk 3 ay özeti aşağıdaki gibidir;

- Birinci kalite ürün satış tonajı bir önceki yıla kıyasla yaklaşık 11% oranında artarak 183 bin ton seviyesine ulaşmıştır.
- Toplam birinci kalite satış tonajının yaklaşık 61%’i global pazarlarda gerçekleştirilerek küresel çaptaki güçlü performans devam ettirilmiştir.
- Basınçlı, özel ve spiral borular başta olmak üzere katma değeri yüksek boruların satışından elde edilen cironun toplam birinci kalite satış cirosu içindeki payı ise 86% seviyesindedir.
- Özellikle Amerika Pazarı’nda yüksek katma değerli sondaj ve kuyu borusu satışından elde edilen cironun toplam birinci kalite cirosu içindeki payı 65% seviyesindedir.
- Yüksek katma değerli spiral kaynaklı boru satış tonajı bir önceki yıla kıyasla yaklaşık 2,3% oranında düşüş göstermiş, bu boruların satışından elde edilen cironun toplam birinci kalite ürün cirosu içindeki payı ise 1,6% seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Otomotiv sektörüne yönelik çelik boru satış tonajı bir önceki yıla göre 11,3%’lük düşüş göstermiştir. 2023 ilk 3 ayında bu sektöre yönelik gerçekleşen cironun toplam birinci kalite satış cirosu içindeki payı ise 13% seviyesinde gerçekleşmiştir.

3. Araştırma ve Geliştirme

2023 yılı ilk çeyreği itibariyle şirket konsolide birinci kalite ürün brüt karlılığının 24%' yeni ürün ve servis grubunda yapılan satışlardan elde edilmiştir. Satış tonajı olarak bakıldığında ise bu değer toplam birinci kalite ürün satış tonajının 9%'una tekabül etmektedir. 2023 yılı ilk çeyrek sonu konsolide yeni ürün satışlarının tonaj olarak sektör dağılımı ise 44% İnşaat ve Genel Endüstri ve 56% Otomotiv şeklinde gerçekleşmiştir.

rn geliştirme tarafında 2023 yıl ilk çeyreğinde katma değerli ileri işlemler ve kaplamalar üzerine odaklanılmaya devam edilmiştir. Bunun yanında tüm iş kolları için farklı kullanım alanlarına hitap eden yenilikçi boru tipi geliştirme faaliyetleri devam etmektedir.

Yeni rn geliştirme konularının yanı sıra dijital transformasyon alanında da birçok proje üzerinde çalışmalara devam edilmiştir. IOT teknolojileri, müşteriye fayda sağlayabilecek uygulamalar ve web geliştirmeleri üzerine araştırmalar srdrlmştir.

4. Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Borusan Mannesmann'ın global pazarlarda varlığını daha fazla artırmak adına, Borusan Mannesmann Pipe US Inc tarafından, ABD'de elik boru üretimi alanında Panama City ve Mobile şehirlerinde faaliyet gösteren Berg EUROPIPE Holding Corp.'un sermayesinin tamamını temsil eden payların satın alınması işlemi, 13 Nisan 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Pay alım sözleşmesi uyarınca, satın alma bedeli 162 milyon ABD Dolarıdır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1137443>)

5. Yatırımlar

Dönem içinde gerçekleşen toplam yatırım tutarı 282.201 bin TL'dir. Bu yatırımlar kapsamında herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

6. Sermaye Piyasası Araçları

Dönem içinde herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç edilmemiştir.

7. İç Kontrol ve Denetim

şirket, Borusan Holding A.ř. yönetim kurulu başkanı ve Denetim Komitesine bağlı olarak görev yapan Holding İç Denetim Direktörlüğü tarafından şirket için hazırlanmış ve onaylanmış olan yıllık denetim planlarına uygun olarak denetlenmektedir. Bu denetimler sonucu ortaya çıkan bulgular ilgili birimlerle, şirket yönetim kurulu yeleri, Denetim Komitesi ve st yönetimiyle, ayrıca Holding yönetim kurulu üyeleriyle paylaşılmaktadır. Bu denetim bulgularına yönelik belirlenen eylem planlarındaki ilerlemeler Borusan Holding İç Denetim Direktörlüğü tarafından ayrıca takip edilmektedir. Bununla birlikte, şirket'in İç Kontrol Birimi de şirket ve süreç seviyesindeki risklere odaklı olarak kontrol bazlı gözetim faaliyetlerini sürdürmektedir. şirket, İç Kontrol Birimi raporlarını, icra kurulu başkanı ve icra kurulu ile paylaşmakta, şirket Denetim ve Risk Komitelerini de bilgilendirmektedir. şirket İç Kontrol Birimi, hem Borusan Holding Denetim Direktrlğnce tespit edilen konular, hem de kendi tespitleri ile ilgili olarak bulgu takip sürecine katkıda bulunmaktadır.

şirket'in iç kontrol sistemlerinin işleyişi ve etkinliği, prosedürlerin ve çalışanların yetki ve sorumluluklarının güncel ihtiyaçlara uygun olup olmadıkları İç Kontrol Biriminin koordinasyonunda yönetim kurulu ve st düzey yöneticiler tarafından takip edilmekte, periyodik olarak yapılan iç denetim çalışmaları çerçevesinde denetlenmektedir.

8. Başış ve Yardımlar

Başış Politikası

şirket, sosyal, kültürel, eğitim vb. amaçlı faaliyet gösteren vakıflar, dernekler, eğitim öğretim kurumları ve kamu kurum ve kuruluşlarına yönetimin onayıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde başış ve yardım yapabilir. Başışın şekli, miktarı ve yapılacağı kurum, kuruluş veya sivil toplum kuruluşunun seçiminde şirket'in kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir. Bunların dışında şirket'in faaliyet konusu ile ilgili faaliyet göstermek üzere kurulmuş bulunan vakıf, dernek vb. kuruluşlara da başış ve yardım yapılabilir. Başış ve yardım yapılırken Maliye Bakanlığı'nın vergi muafiyeti tanıdığı vakıf ve dernekler olmasına özen gösterilir. Yapılan başış ve yardımlar hakkında ilgili yılın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara detaylı bilgi verilmektedir.

Yapılan Başış ve Yardımlar

1 Ocak - 31 Mart 2023 döneminde, sosyal sorumluluk bilinci kapsamında çeşitli yardım kuruluşları ve vakıflara yaptığı yardımları devam ettirmiştir. Söz konusu dönemde yapılan başış ve yardımlar aşağıda yer almaktadır;

Başış Yapılan Kuruluş (Bin TL)	
Afet Bölgesi Başış (Deprem)	4.070
Borusan Kocabıyık Vakfı	2.364
Gemlik Basketbol Kulübü Derneği	33
Gemlik Endüstri Meslek Lisesi	2
Toplam	6.469

9. Hisse Senedi Fiyatlarının Gösterdiği Gelişme

2023 yılı ilk seansını 84,15 ile kapatan hissenin 2 Ocak 2023 - 31 Mart 2023 dönemi içinde ulaştığı en yüksek seans kapanış değeri 105,2, en düşük değeri ise 61,0 olmuştur. Aynı dönem içerisinde BIST-100 endeksi 15% oranında değeri kaybederken şirket'in hisse senedinin değeri kazancı 23% olarak gerçekteşmiştir. 31 Mart 2023 hisse kapanış değerine göre şirket'in piyasa değeri 14.699.475 bin TL'dir.

III. FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Finansal Göstergeler*		Mart 2023	Mart 2022
Cari Oran (katsayı)	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Borçlar}}$	1,34	1,01
Likidite Oranı (katsayı)	$\frac{\text{Dönen Varlıklar - Stoklar}}{\text{Kısa Vadeli Borçlar}}$	0,80	0,57
Stok Devir Hızı (katsayı)	$\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Stoklar}}$	3,61	2,33
İşletme Sermayesi Kullanımı	$\frac{\text{Stoklar + Ticari Alacaklar}}{\text{Net Satışlar}}$	40%	69%
Özkaynak Kullanım Oranı	$\frac{\text{Özsermaye}}{\text{Toplam Pasif - Nakit}}$	53%	43%
Karlılık Oranı	$\frac{\text{Net Dönem Karı}}{\text{Net Satışlar}}$	18,14%	2,97%
Aktif Verimliliği	$\frac{\text{Net Dönem Karı}}{\text{Aktif Toplamı}}$	4,70%	0,58%
FAVÖK (bin TL)**		2.147.281	374.793
FAVÖK Marjı	$\frac{\text{FAVÖK}}{\text{Net Satışlar}}$	28,9%	10,2%
Not 1: Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar (bin TL) Hesaplaması		Mart 2023	Mart 2022
Faaliyet Karı / (Zararı)		1.977.727	255.465
Amortisman Giderleri		171.722	114.273
Satışların Maliyeti içinde		145.108	92.638
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri içinde		2.112	1.781
Genel Yönetim Giderleri içinde		24.502	19.853
Kıdem Tazminatı Karşılığı Dönem Gider / (Gelir)		(21.023)	0
İzin Karşılığı Dönem Gideri / (Gelir)		0	0
Diğer Olağandışı Gider / (Gelir)		18.855	5.005
Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar (bin TL) **		2.147.281	374.793

* Finansal Göstergeler hesaplanırken Gelir Tablosu kalemleri 31.03.2022-31.03.2023 dönemini kapsamaktadır

** FAVÖK hesaplamasında arazi kalemler hariç bırakılmıştır.

1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket ara dönem konsolide mali sonuçlarını eş zamanlı şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlamaktadır.

2. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket'in 31 Mart 2023 dönem sonu itibarıyla vergi öncesi karı 1.347.307 bin TL, FAVÖK 2.147.281 bin TL, Net Borç / FAVÖK oranı ise 1.24(*) olarak gerçekleşmiştir.

(*) İlgili hesaplama Şirket'in fonksiyonel para birimi (USD) cinsinden oluşturulmuş konsolide mali tablolardaki son 12 aylık FAVÖK değeri üzerinden hesaplanmıştır.

3. Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in, Türk Ticaret Kanunu 376. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmelere göre, borca batıklık durumu mevcut değildir.

4. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket güçlü sermaye yapısını koruyarak, sürdürülebilir karlılığı sağlamak ve finansman kabiliyetini desteklemek için iç prosedürlerine uygun şekilde koruma amaçlı türev işlemleri yapmaktadır. Bununla birlikte mali yapısını güçlendirmek için devamlı hazine ve kurumsal finansman alanında faaliyetlerine devam etmektedir.

IV. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirket, 1 Ocak – 31 Mart 2023 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan belli başlı kriterlere uyum sağlamış, dönem içerisinde Şirket ana sözleşmesi, prosedür ve uygulamalar ilkelere uyum anlamında gözden geçirilerek uyumun tam olmadığı alanlar tespit edilmiş ve bu alanlara yönelik iyileştirme çalışmaları yapılmıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulamalara uyum Şirket yönetimi tarafından prensip olarak benimsenmiştir. 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin güncel bilgilerin yer aldığı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu yıl sonu faaliyet raporu ile eş zamanlı olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla yayınlanmıştır.

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket pay sahipleri ile ilişkilerden Mali İşler ve Dış Ticaret Operasyon Genel Müdür Yardımcısı sorumludur. Söz konusu Genel Müdür Yardımcılığına bağlı olan Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı ise pay sahipleri ile olan ilişkilerden sorumlu birim olarak tanımlanmıştır. Pay sahipleri söz konusu birim ile temasa geçerek Şirket ile iletişim kurabilmektedirler.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Bora Yüksel 0 212 393 57 58
Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi	bmb.investor@borusan.com

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi	Ceren Cem 0 212 393 59 80
Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi	bmb.investor@borusan.com

1 Ocak 2023 ile 31 Mart 2023 tarihleri arasında, 6 özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa İstanbul tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

Mevzuat ile belirlenen bilgilendirme faaliyetleri haricinde yatırımcı ilişkileri kapsamında yapılan faaliyetler ana hatları ile aşağıdaki gibidir;

- Yazılı ve görsel basın açıklamaları
- Yatırımcı ve analistler ile yapılan toplantı ve görüşmeler
- Telefon ve elektronik posta aracılığıyla gelen bilgi taleplerine cevap verilmesi

Dönem içerisinde gerek bireysel yatırımcılardan gerekse aracı kurumlardan Şirket'e yöneltilmiş sorular 23.01.2014 Tarih ve 28891 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanmış olan "II-15.1.Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde değerlendirilerek cevaplandırılmıştır.

Dönem içerisinde Şirket ile ilgili yatırımcı ilişkileri birimine elektronik posta ve telefon aracılığıyla ulaşan bilgi talepleri aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

- a. Şirket'in yatırım planları ve stratejik hedefleri
- b. Çelik fiyatlarının gelişimine yönelik beklentiler ve şirket performansına olan etkileri
- c. Yurtiçi ve yurtdışında kazanılan boru hattı projeleri
- d. Genel kurul ve kar dağıtımı
- e. Şirket dönem faaliyetleri ve performansı
- f. Yurtdışı iştirakler

Bu başlıklar altında Şirket Yatırımcı İlişkileri birimine gelen bilgi talepleri öncelikle 23 Ocak 2014 tarihli 28891 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanmış olan “Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde değerlendirilmektedir. Şirket Yatırımcı İlişkileri Birimi, soruları başlıklar halinde gruplayarak sıkça sorulan soruları tespit etmekte ve cevapları standart hale getirerek tüm pay sahiplerine eşit bilgi aktarımını sağlamaktadırlar. Sorulara mümkün olan en kısa zamanda cevap verilmesi kritik performans göstergesi olarak tespit edilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde Şirket’in internet sitesi (<http://www.borusanmannesmann.com/>) pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarının kullanımını kolaylaştırmak amacıyla kullanılmıştır. Şirket internet sitesi, Şirket’in “Kamuyu Bilgilendirme Politikası” çerçevesinde tanımlanan içeriği sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Bu kapsamda yatırımcıların, Şirket ile ilgili kurumsal bilgilere ulaşımı internet sitesi aracılığıyla sağlanmaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin bir hüküm yoktur. Dönem içerisinde Şirket’e böyle bir talep ulaşmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirket’in 2021 yılı Olağan Genel Kurul’u 24.05.2022 tarihinde 73,81%’lik bir toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir. Toplantıya davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü üzere gündem ile birlikte 18.04.2022 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, Şirket’in <http://www.borusanmannesmann.com/> internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) ve Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde (EGKS) ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Genel kurul öncesinde Olağan Genel Kurul gündemi, 2021 yılı faaliyet özeti, denetçi raporu özeti ve bağımsız denetim raporunu içeren Şirket faaliyet raporu Şirket’in merkezinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Pay sahipleri soru sorma haklarını dilek ve temenniler bölümünde kullanmış, sorulara Şirket yönetim kurulu Murahhas üyesi tarafından cevap verilmiştir. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Söz konusu genel kurula ilişkin tutanaklar genel kurulu takiben Şirket merkezinde ve 24.05.2022 tarihinden itibaren Şirket’in internet sitesinde sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulmaktadır. Genel kurul gündeminde bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgilendirme yapılmıştır. Şirket’in internet sitesinde de paylaşılmış olan bağış ve yardım politikasında bir değişiklik söz konusu değildir.

5. Oy ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinin 20. maddesi uyarınca oy hakkında imtiyaz mevcuttur, buna göre (A) grubu hisselerin olağan ve olağanüstü toplantılarda T.T.K.’nın 479. Maddesi hükmü saklı olmak kaydıyla 5’er oy hakkı mevcuttur. Şirket’in karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Esas sözleşmede kar dağıtımı konusunda intifa senedi sahiplerine tanınan haklar dışında herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Şirket’in hisse senetleri arasında 100 adet hamiline muharrer intifa senedi bulunmaktadır. İntifa senedi sahiplerinin esas sözleşmenin 7. maddesi uyarınca genel kanuni yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir kâra 10% oranında iştirak etme hakları bulunmaktadır.

Şirket’in Kamuya açıklanmış bir kâr dağıtım politikası bulunmaktadır. Kar dağıtım politikası Şirket’in internet sitesinde de yer almaktadır. Buna göre; Şirket’in geçmiş dönem kar ve temettü performansı incelendiğinde; ekonominin en sıkıntılı dönemlerinde dahi Şirket’in karlı olduğu ve halka açıldığı 1994 yılından bu yana net karının 50%’sini veya daha üstünü ortaklarına temettü

olarak dağıttığı görülmektedir. Bu anlayışın gelecek dönemlerde de devam ettirilmesi hedeflenmektedir. Şirket'in ileriki yıllar için kar dağıtım politikası, dağıtılabılır kardan 50% veya daha fazla oranda kâr payı dağıtmak şeklindedir. Bununla birlikte bu politika iç ve dış ekonomik koşullardaki gelişmeler ile Şirket'in yatırım fırsatları ve finansman olanaklarına göre her yıl yeniden gözden geçirilmektedir.

Her yıl SPK düzenlemeleri çerçevesinde Şirket'in finansal durumu göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından oluşturulan kâr dağıtım önerisi genel kurulda hissedarların onayına sunulmaktadır.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

8. Şirket Öz Kaynakları Hakkında Açıklama

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 13.566.362 bin TL olan öz kaynak seviyesi ile, 141.750 bin TL olan ödenmiş sermayenin varlığının korunduğu görülmektedir.

9. Bilgilendirme Politikası

Kamuyu bilgilendirme politikası, II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve Şirket'in internet sitesi (<http://www.borusanmannesmann.com/>) vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

Şirket Sermaye Piyasası Hükümleri çerçevesinde kalmak kaydıyla, Şirket'in geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki işe yönelik gelişmeleri, stratejilerini, hedef ve vizyonunu, yetkili kurumlarla, kamuya, yatırımcılarla ve hissedarlarla zamanında, eş zamanlı, anlaşılabilir, eksiksiz, doğru ve kesintisiz bir biçimde paylaşılmasını sağlamak için şeffaf bir bilgilendirme politikası izlemektedir.

10. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

31 Mart 2023 itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıdaki gibidir, ayrıca proje bazlı içeriden öğrenebilecekler listesi MKK'da güncellenmiştir.

Semih Özmen	Yönetim Kurulu Başkanı
Burkhard Becker	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erkan Muharrem Kafadar	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi
Defne Kocabıyık Narter	Yönetim Kurulu Üyesi
Alexander Eckhard Soboll	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Murat Selek	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Bülent Bozdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
İbrahim Romano	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Zafer Atabey	İcra Kurulu Başkanı
Uğur Onbaşı	İcra Kurulu Üyesi
Ali Okyay	İcra Kurulu Üyesi
Oğuzhan Kuşcuoğlu	İcra Kurulu Üyesi
Anıl Karaca	İcra Kurulu Üyesi
Nihan Alhan	İcra Kurulu Üyesi
Serdar Birlikçi	İcra Kurulu Üyesi
Önder Görücü	Muhasebe Müdürü
Selman Çataltaş	Mali Planlama ve Strateji Müdürü
Bora Yüksel	Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Ceren Cem	Finansman Birim Yöneticisi
Esra Yürekli	Mali Planlama Kontrol Birim Yöneticisi
Çağdaş Özkan	Kurumsal Strateji Yöneticisi

11. Şirket'in Internet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in internet sitesi mevcut olup, <http://www.borusanmannesmann.com/> adresinden ulaşılabilmektedir.

İnternet sitesinde Şirket hakkındaki genel bilgilere ve yıl sonlarına ait bilgilere İngilizce olarak da ulaşılması mümkündür.

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak e-mail, Şirket internet sitesi ve posta kullanılmakta, daha dar kapsamlı gelişmelerle ilgili olarak ilgili menfaat sahibi grubu ile yüz yüze toplantılar gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin, Şirket mevzuatına aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri olması halinde başvurmaları için Borusan Holding bünyesinde Etik Kurula müracaatları mümkün kılınmıştır.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda Şirket'te oluşturulmuş herhangi bir model bulunmamaktadır.

14. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket, insan kaynakları yönetiminde “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” ve “İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” çerçevesinde hareket etmektedir. İlk doküman Borusan Grubu kurumsal yönetim anlayışı, yapısı, işleyişi, iş ilkeleri ve politikalarını kapsamaktadır. İkinci doküman ise, iş ilkeleri, etik kuralların uygulanması, paydaş ilişkileri ile beraber işe alım, çalışma düzeni, ücret ödemeleri, çalışan görev ve sorumlulukları alt başlıkları kapsamında Borusan Grubu’nun ana insan kaynakları politikalarını ve uygulamalarını içermektedir. Borusan Mannesmann şirketleri insan kaynakları uygulamalarında “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” dokümanında yer alan aşağıdaki madde çerçevesinde hareket etmektedir.

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

Buna ek olarak, Grup’un insan kaynakları uygulamaları ana hatları ile “Borusan Grubu İnsan Kaynakları ve Uygulamaları” dokümanında yer verilen iki amaç doğrultusunda hayata geçirilmektedir. Bu amaçlardan ilki, bireylerin inisiyatif kullanıp işlerine ve yaptıklarının sonuçlarına sahip çıkmalarını yüreklendirmek, ikincisi ise ekip çalışmasını teşvik ederek, bireyi geliştirerek daha başarılı olmasını sağlamaktır. Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, sendikal ilişkiler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek insan kaynakları departmanının sorumlulukları arasındadır. Dönem içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere herhangi bir şikâyet gelmemiştir.

15. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

Borusan Mannesmann kamu otoriteleri ile şeffaf iletişim kurmakta, adil rekabet yasaları ile uyumlu hareket etmektedir. Aynı etik, şeffaf ve adil yaklaşımı, rakipleriyle ilişkilerinde de sürdüren Borusan Mannesmann, rekabete aykırı her türlü davranıştan kaçınmaktadır. Belirlenen gizlilik kurallarını gözeterek tekelleşme ve tröstleşme kapsamına girebilecek her türlü eyleme karşı kararlı bir tavır sergilemektedir.

Şirket, rekabete aykırı davranışların önlenmesi ile ilgili politika, prosedür oluşturarak çalışanlara bu konuya yönelik online eğitimler verirken, yerinde denetim ve incelemeler yapmaktadır. İnsan hakları, çevre, kamuya yönelik faaliyetler gibi başlıklarda ele alınarak oluşturulan “Turuncu Rehber: Borusan Çalışma İlkeleri ve Etik Kurallarımız”a uyma ve uyulması konusunda yönlendirici olma sorumluluğunu, tüm Borusan Mannesmann çalışanları üstlenmektedir. Bu sorumluluğun bir parçası olarak etik kurallara uyum konusundaki tüm bilgilendirmelerin iletildiği, 7/24 erişilebilir olan Turuncu Etik Hattı bulunmaktadır.

Türkiye’nin önde gelen sanayi kuruluşlarından biri olan Borusan Mannesmann, toplumdan aldığını yine toplumla paylaşmayı ilke edinerek gelişmiştir. Kurumsal sosyal sorumluluk

projelerinde eğitim, kültür ve sanat alanlarına odaklanan Şirket, bir yandan ülke için değer yaratarak büyümesini sürdürürken; bir yandan da devletin kaynaklarının yeterli olmadığı alanlarda topluma katkıda bulunmayı görev kabul etmektedir. Topluma duyduğu vefa borcunu ödemeyi ilke edinen Borusan Mannesmann, toplumsal sorumluluk projelerini eğitim, kültür ve sanat alanlarında odaklamaktadır, bu alanların en büyük destekçisi olarak çalışmaktadır.

- Borusan Kocacıyık Vakfı ile eğitime sınırsız destek verilmekte ve yetenekli gençlerin eğitimi için burs imkânı sağlanmaktadır.
- Borusan İstanbul Filarmoni Orkestrası, Borusan Quartet, Borusan Müzik Evi ile Borusan Sanat'ın müzik alanındaki etkinlikleri kesintisiz olarak sürdürülmektedir.
- Borusan Contemporary çağdaş sanat koleksiyonu ve dünyanın önde gelen sanatçılarının eserleri sanatseverlere sunulmaktadır.
- Efes Vakfı aracılığı ile Efes antik kentinin gelişimine ve uluslararası tanıtımına katkıda bulunmak için çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir.

16. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında “Bağımsız üyeler için yönetim kurulunda son on yıl içerisinde 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması” prensibi bulunmaktadır. Şirket’in yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde TTK hükümlerine atıfta bulunmak suretiyle yer verilmiştir. Buna karşılık her bir yönetim kurulu üyesinin yetkinlikleri ve tecrübesine bağlı olarak tanımlanmış sürekli görev ve sorumluluklarının yanı sıra görev dağılımının bir parçası olarak dönemsel projelerde de koordinasyon görevleri bulunmaktadır. Şirket yönetim kurulu üyeleri, kendi alanlarında öncü profesyoneller olup Şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere atanmışlardır. Bu sebeple yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlandırmalar bulunmamakla beraber Şirket bünyesindeki görevlerinin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır.

Yönetim Kurulu	Temsilcinin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Semih Özmen	Borusan Mannesman Boru San ve Tic A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Borusan EnBw Yönetim Kurulu Başkanı Borusan Holding Yönetim Kurulu Üyesi Borçelik Yönetim Kurulu Üyesi Borusan İstikbal Ticaret Türk A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Borusan Tedarik Zinciri Çözümleri ve Taşımacılık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sincan Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Borusan Ezine Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Borusan Trakya Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Burkhard Becker	Salzgitter AG Grup Şirketleri Üst Düzey Yönetici
Erkan Muharrem Kafadar	Borusan Holding Grup CEO Borusan Grup Şirketleri Yönetim Kurulu Üyesi Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası Yönetim Kurulu Üyesi Türkiye İşveren Sendikaları Komisyonu Disiplin Kurulu Üyesi IICEC Yönetim Kurulu Üyesi
Defne Kocabıyık Narter	Borusan Makina ve Güç Sistemleri Caterpillar Yönetim Kurulu Üyesi Borusan İş Makinaları Yönetim Kurulu Üyesi Borusan Mannesman Boru ve Boru Yatırım Holding Yönetim Kurulu Üyesi Borusan Holding Denetim Kurulu Üyesi Borusan Holding Etik Kurulu Üyesi Borusan Enerji Çözümleri Yönetim Kurulu Üyesi
Alexander Eckhard Soboll	Salzgitter Mannesmann Grup Şirketleri Üst Düzey Yönetici
Ahmet Murat Selek	Anadolu ISUZU Yönetim Kurulu Üyesi TKYD Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Romano	ÜNLÜ & Co. Kurumsal Finansman Yönetici Direktör Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi
Bülent Bozdoğan	Indo Kordsa Yönetim Kurulu Üyesi Carrefour Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür farklı kişilerdir. Dönem içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin faaliyet dönemi içinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. İlgili bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları 25 Nisan 2023 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1140984>. Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

17. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu faaliyet dönemi başında oluşturulan bir takvim doğrultusunda toplanmaktadır. Yönetim kurulu takviminin oluşturulması, güncellenmesi, üyelerinin toplantılara katılımının temin edilmesi, Şirket yönetimince hazırlanan yönetim kurulu raporunun toplantıdan 1 hafta öncesinde tüm üyelere ulaştırılması, tutanakların hazırlanması ve arşivlenmesini teminen oluşturulmuş bir sekreteryaya bulunmaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının gündemi yine yönetim kurulu başkanı tarafından yönetim kurulu üyelerinin görüşleri doğrultusunda belirlenmektedir. Her toplantıdan 15 gün önce kesin davet ve gündem her bir yönetim kurulu üyesinin talebi doğrultusunda uygun mecra ile kendisine ulaştırılır. Toplantıda alınan kararların yanı sıra açıklanan farklı görüşler, öneriler ve sorulan sorular da toplantı zabıtlarına geçirilmektedir. Mütalaalar olmakla beraber, şu ana kadar katılanların oybirliği ile alınmamış bir karar bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamaktadır.

18. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Esas sözleşmede yer almamakla beraber, Şirket'in yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3 "Yönetim Kurulunun Yapısı" maddesinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Mevcut yönetim kurulu üyeleri söz konusu maddelerde yer alan niteliklere sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinde aranacak asgari niteliklere esas sözleşmede yer verilmemiştir.

Şirket yönetim kurulunda üç adet komite oluşturulmuştur. Bunlar, riskin erken saptanması komitesi, kurumsal yönetim komitesi ve tüm üyeleri bağımsız üyelerden oluşan denetim komitesidir. Komiteler ve üyelerine ait bilgiler KAP'da yayınlanmıştır <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1033427>.

19. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Borusan Mannesmann'da risk yönetimi ve iç kontrol fonksiyonunu, Şirket yönetiminin sorumluluğu ve kontrolündedir. Şirket, aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı finansal tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda Borusan Mannesmann'ın performansına ilişkin Şirket yönetiminin açıklamalarını da içeren önceden belirlenmiş bir format, kapsam ve içerik dahilinde raporları yönetim kuruluna iletmektedir.

Küresel gelişmeleri yakından takip eden Şirket, kurumsal risk yönetimi politikalarını etkin ve sistematik hale getirerek, faaliyetlerine etki edebilecek faktörleri belirlemek, bu faktörleri risk iştahına paralel olarak yönetmek ve gerekli önlemleri alabilmek amacıyla kurumsal risk yönetimi sürecini belirlemiştir.

Buna ek olarak, iç kontrol birimi Şirket'in ortaya koyduğu stratejik inisiyatifleri desteklemek amacıyla, Şirket'in var olan risk ve fırsatları proaktif bir şekilde tespit etmesini ve yönetmesini destekler. Bu kapsamda yıl içerisinde, Şirket içerisindeki departmanlar ile katılımcı bir şekilde süreç işletilir. Bu kapsamda öngörülebilir risk ve fırsat projeleri gerçekleştirir. Bu projeler neticesinde çıkan riskleri önceliklendirilerek, risk sahiplerine mevcut riskin etkisinin azaltılmasına yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

Şirket'te, SPK ve TTK düzenlemelerine uygun olmak üzere "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmuştur. Şirket'in devamlılığına ve gelişimine yönelik tehdit oluşturabilecek unsurların önceden tespiti ve bu risklere karşı alınacak aksiyon planlarının belirlenmesini kendine amaç edinen komite, riskin etkin bir şekilde yönetilmesine yönelik çalışmalar sürdürmektedir.

Komitenin karşılaştığı başlıca riskler; müşteri alacaklarından kaynaklanabilecek kredi riski, Grup faaliyetlerinden doğabilecek operasyonel risk, döviz kuru ve faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanabilecek piyasa riski, faaliyetlerin sürdürülmesine ve güncel ihtiyaçların fonlanabilmesine yönelik ortaya çıkabilecek likidite riski, faaliyette bulunulan sektörlerdeki gelişmeler paralelinde ortaya çıkabilecek stratejik risk ve Şirket'in güçlü imajına ve itibarına yönelik itibar riski olarak öne çıkmakta, Şirket, karlılığını ve operasyonlarının etkinliğini devam ettirmek amacıyla bütün riskleri etkin bir şekilde yönetip, gerekli aksiyonları almaktadır.

Komite üyelerine, toplantıdan en az 3 iş günü önce, komite toplantısında tartışılacak konuları özetleyen ve açıklayan raporlar gönderilmektedir. Komite'nin görev kapsamı ve kararları, yönetim kurulu toplantısı sırasında görüş ve beyanlarını almak için komite başkanı tarafından tüm yönetim kurulu üyelerine özetlenmektedir. Komite toplantılarında alınan kararlar yazıya dökülür ve toplantı bittikten sonra tüm komite üyelerine ve yönetim kurulu üyelerine gönderilmektedir. Bir önceki toplantıda alınan eylem kararları da ilerleme durumunu izlemek için bir sonraki yönetim kurulu toplantısında gözden geçirilmektedir.

Komite, yönetim kuruluna sunduğu bir raporda, kendi sorumluluk alanına ilişkin gözlemlerini ve tavsiyelerini de iletebilmektedir.

20. Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan mali haklar sabit ve değişken olmak üzere iki bileşkeden oluşmaktadır. Bunların ilki olan sabit ücret, hakkı huzurdur. Değişken ücret ise dönem kârından esas sözleşmede tavanı belirlenmiş ve genel kurulun onayına tabi bir oran ile dağıtılan yönetim kurulu temettüsüdür. Yönetim kurulu bağımsız üyeleri ise sadece sabit ücret almaktadır. Bağımsız üyeler dönem karından herhangi bir pay almamaktadır. Şirket tarafından, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve/veya yöneticilerine borç veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiş, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamıştır.

V. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ

1. Genel İlkeler

Strateji, Politika ve Hedefler

Borusan Mannesmann sürdürülebilirlik anlayışıyla, iklim krizine karşı mücadelesi, insan odaklı kültürü ve inovasyona verdiği değer ile dünyadan ilham almakta ve sürdürülebilir bir geleceğe ilham vermeyi hedeflemektedir. Sürdürülebilirlik odak alanında çalışmalar hayata geçirilirken, birim üretim başına sera gazı salınımı ve atıkları sıfırlamaktan, suyu döngüsel olarak kullanmaya, güvenli çalışma ortamı kültürü yaratmaktan sürdürülebilirlik için inovasyona kadar tüm sürdürülebilirlik stratejisi bütüncül olarak ele alınmaktadır.

Borusan Mannesmann'ın da önemli bir parçası olduğu, Borusan Grubu faaliyet raporu çalışmaları entegre bakış açısı ve stratejik bir yaklaşımla ele alınmış ve sürdürülebilirlik çalışmalarını yeni bir boyuta taşımıştır. 2021 yılı Entegre Faaliyet Raporu ile holdingler nezdinde bir ilke imza atılmıştır. (<https://www.borusan.com/tr/kurumsal-sorumluluk/surdurulebilirlik>). Öte yandan Borusan Mannesmann özelinde sürdürülebilirlik faaliyetleri detaylarının ve stratejisinin paylaşıldığı 2021 yılı Sürdürülebilirlik Raporu yayınlanmıştır. (<https://www.borusanmannesmann.com/Surdurulebilirlik>). 2022 yılı için hem Borusan Holding Entegre Faaliyet Raporu hem de Sürdürülebilirlik Raporu çalışmaları başlamıştır.

Borusan Mannesmann olarak yürütülen faaliyetler sonucu oluşan etkiler çevresel, sosyal ve ekonomik başlıklarda ele alınmaktadır. 2020 yılında Grup'un sürdürülebilirlik hedeflerini belirlenmesine paralel oluşturulan sürdürülebilirlik ekipleri çalışmalarını sürdürmektedir.

Sürdürülebilirlik stratejisi kapsamında belirlenen İklim, İnsan ve İnovasyon çalışmaları kapsamında kurulan ekipler ile iklim kriziyle mücadeleden, etkin kaynak kullanımına, sürdürülebilir satın almanın oluşturulmasından, insan odaklı kurum kültürü oluşturmak anlamında yapılan çalışmalara kadar tüm süreç, geçtiğimiz seneler de olduğu gibi bu sene de Birleşmiş Milletler'in belirlemiş olduğu 17 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'na (BM SKA) göre şekillendirilmiştir.

2022 yılı itibariyle Borusan Mannesmann UN Global Compact'e katılarak dünyanın en büyük kurumsal sürdürülebilirlik girişiminin bir parçası olurken aynı zamanda küresel ve yerelde sürdürülebilirlik gündemini yakından takip eden, belirleyen ve yön veren kurumlar arasına girmiştir. Karbonsuz ve döngüsel yeni iş modelleri geliştirerek kaynak kullanımının ve atık üretiminin asgari düzeye indirilmesi hedeflenmektedir. Geliştirilen iş modelleri ile plastik kullanımının azaltılması hedeflenmektedir. Grup, salımlarında 2030 ve 2050 hedeflerine istikrarlı bir şekilde ilerlemektedir.

Sorumlu çevre yaklaşımı çerçevesinde karasal yaşamı destekleme ve canlı türlerini koruma çalışmaları sürdürülmektedir. Grup, Avrupa Yeşil Mutabakatı ile hız kazanan düşük karbon ekonomisine geçişin hem Türkiye hem de tüm Dünya için kritik öneme sahip olduğuna inanmaktadır.

Grup, en büyük değerlerden biri olarak gördüğü insan faktörü sayesinde hem çalışanlarına hem de topluma fayda yaratmak için çalışmaktadır. Grup, tüm çalışanları için fırsat eşitliği sağlamak amacıyla Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ile ilgili farkındalığını artırarak metriklerin tamamında başarıya ulaşmayı hedeflemektedir. Türkiye'de İş Sağlığı ve Güvenliği konusunda öncü çalışmalar sergileyen Borusan Mannesmann, yarattığı İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) kültürü ile sağlıklı, mutlu ve güvenli çalışma ortamına sahip şirketler grubu olmayı sürdürmektedir. Sürdürülebilirlik kültürünü Şirket içerisinde yaygınlaştırmak ve çalışanların yetkinliklerini bu alanda arttırmak amacıyla Bursa Uludağ Üniversitesi iş birliği ile

“Sürdürülebilirlik Fakültesi” kurulmuştur. Nisan ayı sonu itibari ile tamamlanacak ve toplam 96 saat sürecek bu program ile sektörde bir ilke imza atılarak Şirket içi kurumsal sürdürülebilirlik uzmanları yetiştirilecektir.

Yenilikçi ve yenileyici iş modelleri ile fayda yaratma hedefi doğrultusunda inovasyon temel bir araç olarak kullanılmakta, bu doğrultuda Ar-Ge ve İnovasyon alanlarında önemli yatırımlar yapılmaktadır.

Şirket’in, İklim, İnsan ve İnovasyon değer alanlarında 2030 yılına kadar hedefleri ve ana yol haritası hazırlanmıştır. Hedefler, sürdürülebilirlik ekiplerinin yol haritaları üzerinden takip edilmektedir. Odak alanlarından İklim konusunda 2030 yılında Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarının 37% azaltılması hedeflenmektedir. Ayrıca su kullanım ve döngüsel ekonomi kapsamında bertarafa giden atıkların 2030 yılına kadar 2021 yılına göre 50% azaltılması hedeflenmektedir. Bu hedefler doğrultusunda şirket genelinde paydaşlar ile çalışmalar yürütülmektedir.

Uygulama/İzleme

Şirket çalışma grupları hedefleri doğrultusunda projeler üretmeye devam etmektedir. Karbonsuzlaşma, Döngüsel Ekonomi, Sürdürülebilir Ürün ve Süreç İnovasyonu, Sürdürülebilir Tedarik Zinciri, Sürdürülebilir Finansman ve Borusan Eşittir ekiplerine yakın dönemde Sürdürülebilir Yetenek Yönetimi ekibi de eklenmiştir. Bu ekip hem ofiste hem de sahada çalışan yeteneklerin sürekliliğini ve bağlılığını artırma amacı ile çalışmalarına başlamıştır. Ekiplerin yaptığı tüm çalışmalar aylık olarak sürdürülebilirlik komitesine ve İcra kuruluna sunularak değerlendirilmektedir. Kaynak ihtiyaçları, hedeflerdeki engeller ve iyileştirme alanları belirlenmekte ve 3 aylık periyotlar Borusan Mannesmann Sürdürülebilirlik Liderleri tarafından raporlanmaktadır.

Doğrulama

2022 yılı verilerini doğrulama kapsamında verileri hesaplanmıştır. Bu kapsamda 2023 yılı ilk yarısının sonunda 3. Parti doğrulama kuruluşları ile birlikte çalışılarak raporlamalar yapılacaktır.

Diğer taraftan insan, iklim, inovasyon değer alanlarında yapılan çalışmalar çeşitli platformlar tarafından ödüle layık görülmeye ve çalışmalarını sürdürmeye devam etmektedir.

- İstanbul Sanayi Odası Yeşil Dönüşüm Ödülleri’nde Çevresel Sürdürülebilirlik Yönetimi kategorisinde ödül
- British Safety Council tarafından Londra’da verilen International Safety Awards ödülü

2. Sosyal İlkeler

İnsan Hakları ve Çalışan Hakları

Borusan Mannesmann çalışanlarının uyması gereken iş etiği kuralları Borusan Grubu Etik Kurulu tarafından belirlenmiştir. Çalışanlar bu çerçevede etik kurallara uyma ve uyulması konusunda yönlendirici olma sorumluluğunu üstlenirler. Söz konusu etik değerleri ile ilgili bilgilendirme internet sayfasında yayınlanmıştır.

<https://www.borusanmannesmann.com/turuncu-etik>

Hibrit çalışma protokolü ile birlikte, uygun pozisyonlar için zaman ve mekân kısıtlaması olmaksızın, önceden belirlenen ve mutabık kalınan oranlarda kalıcı olarak uzaktan çalışma düzenine geçilmiştir.

3. Kurumsal Yönetim İlkeleri

Şirket II-17.1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olarak uyulması gereken Kurumsal Yönetim ilkeleri yanında tüm Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum sağlanması için azami çaba göstermektedir.