

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") 01/04/2020-31/03/2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/04/2020-31/03/2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Haziran 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine 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; Şirket'in 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, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



**Building a better
working world**

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve 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 çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zeynep Okuyan Özdemir'dir.

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

Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Kasım 2021
İstanbul, Türkiye

BORUSAN MANNESMANN BORU YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU
01.04.2020 - 31.03.2021 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İşbu faaliyet raporu, Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") yönetim kurulu tarafından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 516/3, 518, 565/2 ve 610. Maddeleri ile Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporlarının Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri gereği hazırlanmıştır.

1. Genel Bilgiler

1.1. Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.04.2020 - 31.03.2021

1.2. Şirketin ticaret unvanı: Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.

1.3. Şirketin ticaret sicili numarası: 402760

1.4. Şirketin merkez ve (varsa) şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile Internet sitesinin adresi:

1.4.1. Merkez:

Adres : Pürtelaş Hasan Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İstanbul
Telefon : +90 0212 3935800
Faks : +90 0212 2933165

1.4.2. Şube: -

1.5. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

Şirketin, ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla hissedarlık yapısı aşağıdaki şekildedir. İlgili hesap döneminde şirketimize bildirilen herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
BORUSAN HOLDİNG A.Ş.	646.399.800	6.463.998,00
SALZGITTER MANNESMANN GMBH	230.000.000	2.300.000,00
BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.	123.600.000	1.236.000,00
BORUSAN LOJİSTİK DAĞITIM DEPOLAMA VE TAŞIMACILIK A.Ş.	100	1,00
BORUSAN İSTİKBAL TİC TÜRK A.Ş.	100	1,00
Toplam	1.000.000.000	10.000.000,00

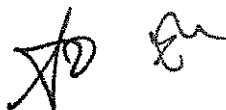
1.6. İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirketin 770.000.000 adet A ve 230.000.000 adet B Grubu olmak üzere toplamda 1.000.000.000 adet hisse bulunmaktadır. Bu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin düzenlemeler Şirket esas sözleşmesinde yer almaktadır. Her hissedarın en az (1) adet oy hakkı vardır.

1.7. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

1.7.1. Şirketin Yönetim Organı: Beş (5) adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen genel kurul ve yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir:

Yönetim Kurulu Üyeleri		
Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Semih Abidin ÖZMEN	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Heinrich CLÖREN	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile



Yönetim Kurulu Üyesi	Defne KOCABIYIK NARTER	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Üyesi	Alexander Eckhard SOBOLL	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Üyesi	Erkan Muharrem KAFADAR	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile

1.7.2. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvan	Adı& Soyadı
Genel Müdür	Yaşar Zafer ATABEY
Genel Müdür Yardımcısı	Mehtap ANIK ZORBOZAN

1.7.3. **Personel Sayısı:** Şirketin hesap dönemi içerisinde çalıştırdığı yönetim kurulu üyeleri dahil personel sayısı beş kişidir.

1.8. **Varsa; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:-**

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2.1. **Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:**

İlgili hesap dönemi içinde Şirket yönetim organı ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı brüt 850.500-TL'dir.

2.2. **Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:**

İlgili hesap dönemi içinde Şirket yönetim organı ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 0 TL'dir.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Mevcut değildir.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Yatırım mevcut değildir.

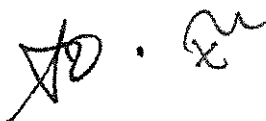
4.2. **Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Şirketimiz, Borusan Holding A.Ş.'nin, Denetim Komitesine bağlı olarak görev yapan İç Denetim Direktörlüğü tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Bu denetimler sonucu ortaya çıkan tespitler ilgili birimlerle, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetimiyle ve Holding Yönetim Kurulu Üyeleriyle paylaşılmaktadır. Bu tespitlere yönelik belirlenen eylem planları ve taahhütleri iç denetim birimi tarafından ayrıca takip edilmektedir.

Şirketimizin iç kontrol sistemlerinin işleyişi ve etkinliği, prosedürleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerimiz tarafından takip edilmekte ve periyodik olarak yapılan iç denetim çalışmaları çerçevesinde denetlenmektedir.

4.3. **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	%73,48



4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket, ilgili hesap dönemi içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

4.5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

İlgili hesap dönemine ilişkin herhangi bir özel denetimi yapılmamıştır.

İlgili hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır.

4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

İlgili hesap dönemi itibarıyla Şirket'in taraf olduğu, devam etmekte olan herhangi bir dava veya icra takibi bulunmamaktadır.

İlgili hesap dönemi itibarıyla Şirket leyh veya aleyhine açılması planlanan bir dava ve/veya takibi düşünülen bir alacak olup olmadığı hususunda bir bilgimiz bulunmamaktadır.

İlgili hesap dönemi itibarıyla, Şirket leyh ve aleyhine olmak üzere sonuçlandırılmış bir dava ve/veya alacak takibi bulunmamaktadır.

4.7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

İlgili hesap dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım uygulanmamıştır.

4.8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Geçmiş yıl hedeflerine ulaşılmıştır. Yerine getirilmeyen herhangi bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

4.9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

İlgili hesap dönemi içinde herhangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4.10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

İlgili hesap dönemi içinde Şirket tarafından herhangi bir bağış veya yardım yapılmamış, sosyal sorumluluk projeleri kapsamında herhangi bir harcamada bulunulmamıştır.

4.11. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirketin; ilişkili taraf işlemleri ve bu işlem sonucunda sağlanan karşı edimler döneme ait finansal tablolar ve dipnotlarında sunulmaktadır. (IV Tekdüzen Hesap Planı Gereğince Hazırlanan Dipnotlar) Şirketimiz her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır.

4.12. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; Madde 4.11'de bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bkz. madde 4.11 altındaki açıklamalar.

5. Finansal Durum

- 5.1. **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**
Şirketimiz ilgili hesap dönemini solo mali tablolarında 720.802 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 2.946.299.333 TL olup, 2.802.591.470 TL'si öz kaynaklardan oluşmaktadır.
- 5.2. **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Finansal sonuçlarımızın geçmiş yıl ile karşılaştırmalı sonuçları aşağıdaki gibidir;

	<u>01.04.2020-31.03.2021</u>	<u>01.04.2019-31.03.2020</u>
	(Solo)	(Solo)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(720.802)	(592.751)
Aktif Büyüklüğü	2.946.299.333	776.355.824
Öz kaynak Toplamı	2.802.591.470	741.194.167
Net Kar/Özkaynak	(0,024%)	(0,076%)
Net Kar/Aktif Toplamı	(0,026%)	(0,080%)

- 5.3. **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirketin ilgili hesap dönemi finansal tablolarına göre, Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamıştır, Şirket borca batık değildir.

- 5.4. **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Alınan bir önlem mevcut değildir.

- 5.5. **Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Şirketin, 2020 yılına ait karı bulunmamaktadır. Kar dağıtım konusunda nihai karar şirketin 2021 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısında alınacaktır.

6. Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

- 6.1. **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Borusan Grubu'nda risk yönetimi ve iç kontrol tüm grup şirketlerini kapsayacak şekilde Borusan Holding Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş bulunan Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı ve Finansman departmanları bünyesinde yürütülmektedir. Borusan Holding ve Şirket bünyesinde yer alan bu birimler süreç dahilinde koordineli bir çalışma yürütmektedir. Buna göre, Şirket aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı finansal tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda şirketin performansına ilişkin şirket yönetiminin açıklamalarını da içeren önceden belirlenmiş bir format, kapsam ve içerik dahilinde üst yönetim raporlaması yapmaktadır. Söz konusu raporlar, takip eden ayın 10. gününde Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı'na ve Şirket üst yönetimine eş zamanlı olarak iletilmektedir. Buna ek olarak şirketin yasal ve yönetim muhasebe kayıtları ve finansal tabloları da elektronik ortamda grup raporlama platformuna girilmekte ve söz konusu rapor ve kayıtlar Holding Mali Kontrol departmanı tarafından tutarlılık, standartlara uyum, kritik performans göstergelerinden varyans konularında analiz edilmektedir. Üst yönetim raporlamasındaki amaç, Şirketin operasyonel ve stratejik aksiyonların alınması için gerekli olan analizler ile şirket yönetimine karar alma sürecinde destek olmaktadır.

- 6.2. **Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketimizde riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda özel bir komite bulunmamaktadır.

- 6.3. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:
Bkz. madde 6.1 altındaki açıklamalar.

7. **Diğer Hususlar**

- 7.1. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylar:

İlgili hesap döneminin sona ermesinden sonra işbu tarihe kadar, Şirkette ortakların, alacaklıların veya diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

8. **Şirketler topluluğunda ana şirket konumu**

- 8.1. Şirketin bir şirketler topluluğunda ana (hakim) şirket konumunda olup olmadığı:

İştiraklerimize ilişkin bilgiler m.4.3 altında yer almaktadır.

- 8.2. Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi: -

- 8.3. Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler: -

- 8.4. Finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin Kamu Gözetim Kurumun'dan aldığı görüşle, TFRS 10 (Türkiye Finansal Raporlama Standardı 10) Konsolide Finansal Tablolar Standardı kapsamında, belirtilen Standardın 4 (a) paragrafında yer alan "konsolide finansal tablo sunma zorunluluğu istisnasından" yararlanarak yıllık finansal raporlarını konsolide olarak değil, konsolide olmayan (solo) şekilde hazırlanmasına karar verilmiştir. Ayrıca bu durum şirketin ortakları ile paylaşılmış ve onayları alınmıştır. Bu kapsamda uygulanan iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalara raporumuzun "Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler" bölümünde yer verilmiştir.

- 8.5. Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, TTK md. 199/4'de öngörülen raporun sonuç kısmı:

"Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Nisan 2020 – 31 Mart 2021 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. Faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemde dolayı Şirketimizin bir zarara uğramadığını beyan ederiz."

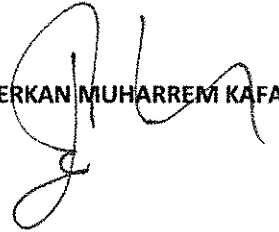

SEMİH ABİDİN ÖZMEN

HEINRICH CLÖREN

DEFNE KOCABIYIK NARTER

ALEXANDER ECKHARD SOBOLL

ERKAN MUHARREM KAFADAR



BORUSAN MANNESMANN BORU YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU
01.04.2020 - 31.03.2021 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İşbu faaliyet raporu, Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket”) yönetim kurulu tarafından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 516/3, 518, 565/2 ve 610. Maddeleri ile Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporlarının Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik (“Yönetmelik”) hükümleri gereği hazırlanmıştır.

1. Genel Bilgiler

1.1. Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.04.2020 - 31.03.2021

1.2. Şirketin ticaret unvanı: Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.

1.3. Şirketin ticaret sicili numarası: 402760

1.4. Şirketin merkez ve (varsa) şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile Internet sitesinin adresi:

1.4.1. Merkez:

Adres : Pürtelaş Hasan Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:37 Salıpaزاری, Beyoğlu/İstanbul
Telefon : +90 0212 3935800
Faks : +90 0212 2933165

1.4.2. Şube: -

1.5. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

Şirketin, ilgili hesap dönemi sonu itibariyle hissedarlık yapısı aşağıdaki şekildedir. İlgili hesap döneminde şirketimize bildirilen herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
BORUSAN HOLDİNG A.Ş.	646.399.800	6.463.998,00
SALZGITTER MANNESMANN GMBH	230.000.000	2.300.000,00
BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.	123.600.000	1.236.000,00
BORUSAN LOJİSTİK DAĞITIM DEPOLAMA VE TAŞIMACILIK A.Ş.	100	1,00
BORUSAN İSTİKBAL TİC TÜR K A.Ş.	100	1,00
Toplam	1.000.000.000	10.000.000,00

1.6. İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirketin 770.000.000 adet A ve 230.000.000 adet B Grubu olmak üzere toplamda 1.000.000.000 adet hisse bulunmaktadır. Bu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin düzenlemeler Şirket esas sözleşmesinde yer almaktadır. Her hissedarın en az (1) adet oy hakkı vardır.

1.7. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

1.7.1. Şirketin Yönetim Organı: Beş (5) adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu’dur. Yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen genel kurul ve yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir:

Yönetim Kurulu Üyeleri		
Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Semih Abidin ÖZMEN	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Heinrich CLÖREN	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile

Bu

Yönetim Kurulu Üyesi	Defne KOCABIYIK NARTER	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Üyesi	Alexander Eckhard SOBOLL	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile
Yönetim Kurulu Üyesi	Erkan Muharrem KAFADAR	28.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile

1.7.2. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvan	Adı& Soyadı
Genel Müdür	Yaşar Zafer ATABEY
Genel Müdür Yardımcısı	Mehtap ANIK ZORBOZAN

1.7.3. Personel Sayısı: Şirketin hesap dönemi içerisinde çalıştırdığı yönetim kurulu üyeleri dahil personel sayısı beş kişidir.

1.8. Varsa; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:-

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2.1. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

İlgili hesap dönemi içinde Şirket yönetim organı ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı brüt 850.500-TL'dir.

2.2. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

İlgili hesap dönemi içinde Şirket yönetim organı ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 0 TL'dir.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Mevcut değildir.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yatırım mevcut değildir.

4.2. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimiz, Borusan Holding A.Ş.'nin, Denetim Komitesine bağlı olarak görev yapan İç Denetim Direktörlüğü tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Bu denetimler sonucu ortaya çıkan tespitler ilgili birimlerle, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetimiyle ve Holding Yönetim Kurulu Üyeleriyle paylaşılmaktadır. Bu tespitlere yönelik belirlenen eylem planları ve taahhütleri iç denetim birimi tarafından ayrıca takip edilmektedir.

Şirketimizin iç kontrol sistemlerinin işleyişi ve etkinliği, prosedürleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerimiz tarafından takip edilmekte ve periyodik olarak yapılan iç denetim çalışmaları çerçevesinde denetlenmektedir.

4.3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	%73,48



4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket, ilgili hesap dönemi içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

4.5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

İlgili hesap dönemine ilişkin herhangi bir özel denetimi yapılmamıştır.

İlgili hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır.

4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

İlgili hesap dönemi itibariyle Şirket'in taraf olduğu, devam etmekte olan herhangi bir dava veya icra takibi bulunmamaktadır.

İlgili hesap dönemi itibariyle Şirket leyh veya aleyhine açılması planlanan bir dava ve/veya takibi düşünülen bir alacak olup olmadığı hususunda bir bilgimiz bulunmamaktadır.

İlgili hesap dönemi itibariyle, Şirket leyh ve aleyhine olmak üzere sonuçlandırılmış bir dava ve/veya alacak takibi bulunmamaktadır.

4.7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

İlgili hesap dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım uygulanmamıştır.

4.8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Geçmiş yıl hedeflerine ulaşılmıştır. Yerine getirilmeyen herhangi bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

4.9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

İlgili hesap dönemi içinde herhangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4.10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

İlgili hesap dönemi içinde Şirket tarafından herhangi bir bağış veya yardım yapılmamış, sosyal sorumluluk projeleri kapsamında herhangi bir harcamada bulunulmamıştır.

4.11. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirketin; ilişkili taraf işlemleri ve bu işlem sonucunda sağlanan karşı edimler döneme ait finansal tablolar ve dipnotlarında sunulmaktadır. (IV Tekdüzen Hesap Planı Gereğince Hazırlanan Dipnotlar) Şirketimiz her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır.

4.12. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; Madde 4.11'de bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bkz. madde 4.11 altındaki açıklamalar.

BUN

5. Finansal Durum

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

Şirketimiz ilgili hesap dönemini solo mali tablolarında 720.802 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 2.946.299.333 TL olup, 2.802.591.470 TL'si öz kaynaklardan oluşmaktadır.

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

Finansal sonuçlarımızın geçmiş yıl ile karşılaştırmalı sonuçları aşağıdaki gibidir;

	<u>01.04.2020-31.03.2021</u>	<u>01.04.2019-31.03.2020</u>
	(Solo)	(Solo)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(720.802)	(592.751)
Aktif Büyüklüğü	2.946.299.333	776.355.824
Öz kaynak Toplamı	2.802.591.470	741.194.167
Net Kar/Özkaynak	(0,024%)	(0,076%)
Net Kar/Aktif Toplamı	(0,026%)	(0,080%)

5.3. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin ilgili hesap dönemi finansal tablolarına göre, Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamıştır, Şirket borca batık değildir.

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

Alınan bir önlem mevcut değildir.

5.5. Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketin, 2020 yılına ait karı bulunmamaktadır. Kar dağıtımı konusunda nihai karar şirketin 2021 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısında alınacaktır.

6. Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

6.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Borusan Grubu'nda risk yönetimi ve iç kontrol tüm grup şirketlerini kapsayacak şekilde Borusan Holding Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş bulunan Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı ve Finansman departmanları bünyesinde yürütülmektedir. Borusan Holding ve Şirket bünyesinde yer alan bu birimler süreç dahilinde koordineli bir çalışma yürütmektedir. Buna göre, Şirket aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı finansal tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda şirketin performansına ilişkin şirket yönetiminin açıklamalarını da içeren önceden belirlenmiş bir format, kapsam ve içerik dahilinde üst yönetim raporlaması yapmaktadır. Söz konusu raporlar, takip eden ayın 10. gününde Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı'na ve Şirket üst yönetimine eş zamanlı olarak iletilmektedir. Buna ek olarak şirketin yasal ve yönetim muhasebe kayıtları ve finansal tabloları da elektronik ortamda grup raporlama platformuna girilmekte ve söz konusu rapor ve kayıtlar Holding Mali Kontrol departmanı tarafından tutarlılık, standartlara uyum, kritik performans göstergelerinden varyans konularında analiz edilmektedir. Üst yönetim raporlamasındaki amaç, Şirketin operasyonel ve stratejik aksiyonların alınması için gerekli olan analizler ile şirket yönetimine karar alma sürecinde destek olmaktır.

6.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizde riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda özel bir komite bulunmamaktadır.

6.3. **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**
Bkz. madde 6.1 altındaki açıklamalar.

7. **Diğer Hususlar**

7.1. **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylar:**

İlgili hesap döneminin sona ermesinden sonra işbu tarihe kadar, Şirkette ortakların, alacaklıların veya diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

8. **Şirketler topluluğunda ana şirket konumu**

8.1. **Şirketin bir şirketler topluluğunda ana (hakim) şirket konumunda olup olmadığı:**

İştiraklerimize ilişkin bilgiler m.4.3 altında yer almaktadır.

8.2. **Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi: -**

8.3. **Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler: -**

8.4. **Finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:**

Şirketimizin Kamu Gözetim Kurumun'dan aldığı görüşle, TFRS 10 (Türkiye Finansal Raporlama Standardı 10) Konsolide Finansal Tablolar Standardı kapsamında, belirtilen Standardın 4 (a) paragrafında yer alan "konsolide finansal tablo sunma zorunluluğu istisnasından" yararlanarak yıllık finansal raporlarını konsolide olarak değil, konsolide olmayan (solo) şekilde hazırlanmasına karar verilmiştir. Ayrıca bu durum şirketin ortakları ile paylaşılmış ve onayları alınmıştır. Bu kapsamda uygulanan iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalara raporumuzun "Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler" bölümünde yer verilmiştir.

8.5. **Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, TTK md. 199/4'de öngörülen raporun sonuç kısmı:**

"Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Nisan 2020 – 31 Mart 2021 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. Faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin bir zarara uğramadığını beyan ederiz."

SEMİH ABİDİN ÖZMEN

HEINRICH CLÖREN

DEFNE KOCABİYİK NARTER

ALEXANDER ECKHARD SOBOLL

ERKAN MUHARREM KAFADAR