

**BRİSA BRIDGESTONE SABANCI
LASTİK VE SANAYİ TİCARET A.Ş.**

1 OCAK – 31 ARALIK 2023

DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU





KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na
Görüş

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan 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.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2023 - 31/12/2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 18 Mart 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide 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 Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Hakan Ölekli, SMMM

Sorumlu Denetçi

18 Mart 2024

İstanbul, Türkiye

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik ve Sanayi Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 Dönemi

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

- 1. Genel Bilgiler**
- 2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**
- 3. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**
- 4. Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**
- 5. Finansal Durum**
- 6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi**
- 7. Diğer Hususlar**
- 8. Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum**

1. Genel Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 126429-0
Mersis No	: 0187002389400013
Vergi Dairesi	: Büyük Mükellefler
Vergi Numarası	: 1870023894
Merkez Adresi	: Küçük Çamlıca Mah. Şehit İsmail Moray Sk. Temsa Sitesi No: 2/1 Altunizade/Üsküdar-İstanbul
İzmit Fabrika	: Alikahya Fatih Mah. Sanayi Cad. No: 98 İzmit-Kocaeli
Aksaray Fabrika	: Erenler OSB Mah. Recep Tayyip Erdoğan Blv. No: 21/1 Taşpınar Merkez-Aksaray
Arvento Mobil Sistemler A.Ş. (Merkez)	: ODTÜ Teknokent Bilişim İnovasyon Merkezi Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. 280/G Kat: 5 No: 514 Çankaya-Ankara
İnternet Sitesi	: www.brisa.com.tr

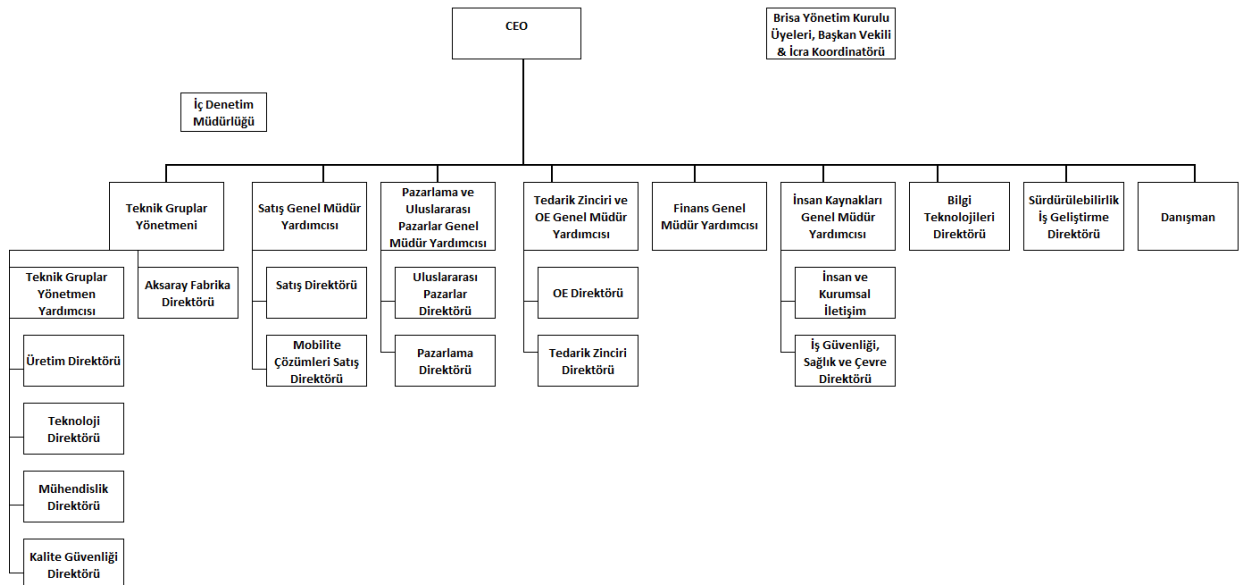
a) Faaliyet Konusu

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa") 1974 yılında Lassa Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak kurulmuş olup, 1988 yılında Bridgestone Corporation ile gerçekleştirilen hisseli ortaklık anlaşması sonucunda Şirket'in adı Brisa olarak değişmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu her tip ve nevide dış ve iç lastikler, ayakkabı mamulleri, reçineler, plastik kayışlar ve kimyevi maddeler dahil olmak üzere tabii ve suni kauçuk mürekkebatı, kauçuğun yerini alan maddeler, kauçuk evsafına haiz veya aynı maksatla kullanılan maddeler ile kısmen veya tamamen kauçuktan imal edilen maddeleri elde etmek ve üretmek; lastik kaplama işi ve hizmetini vermek, otomotiv sektörüne ilişkin diğer her türlü ürün, yedek parça ve aksesuarların alım, satım ve servis hizmetlerini vermektir.

Mobilite dönüşümü kapsamında, Arvento Mobil Sistemler A.Ş.'nin sermayesinin %88,89'unu temsil eden payların tamamını 1 Mart 2022 tarihinde satın alan Brisa, güçlü lastik ürünlerini ve servis ağını Arvento filo yönetim platformu ile entegre etmekte; bütünleşmiş mobil sistemlere ve veri analitiğine dayalı filo yönetim hizmetleri ile müşterilerine kolaylık, verimlilik ve üretkenlik sağlamaktadır.

b) Organizasyon Yapısı



c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermaye Piyasası Mevzuatına göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olan Brisa'nın tescil edilmiş 750.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 305.116.875 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 Kuruş nominal değere sahip toplam 30.511.687.500 (31 Aralık 2022: 30.511.687.500) adet nama yazılı paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Brisa'nın çıkarılmış sermayesi ve bu sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Aralık 2023	Pay (%)	31 Aralık 2022
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	43,63	133.111.388	43,63	133.111.388
Bridgestone Corporation	43,63	133.111.388	43,63	133.111.388
Diğer	12,74	38.894.099	12,74	38.894.099
Sermaye	100,00	305.116.875	100,00	305.116.875

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Sermayeyi temsil eden paylar (A), (B), (C), (D), (E), (F) ve (G) olmak üzere yedi gruba bölünmüştür. (A), (B), (C), (D), (E), (F) ve (G) grubu payların sahiplerine Esas Sözleşme'nin 10 (Yönetim Kurulu), 12 (Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Görev Süresi), 13 (Yönetim Kurulu'nun Toplantı Kararları), 17 (Genel Kurul) ve 31'inci (Devri Kısıtlı Nama Yazılı Hisseler) maddelerinde belirtilen hususlar dışında herhangi bir ayrıcalıklı hak ve imtiyaz sağlanmaz.

Esas Sözleşme'nin 21'inci maddesi gereği, Genel Kurul'da pay sahipleri oy haklarını Türk Ticaret Kanunu'nun 434'üncü maddesi uyarınca paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar. Oy haklarına ilişkin herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

e) Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu (Üst Düzey Yöneticiler)

Brisa Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşme hükümleri gereği ikisi bağımsız olmak üzere toplam 11 üyeden oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 10'uncu maddesinde belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu, her grubun hisse sahiplerinin ekseriyetinin göstereceği aday veya adaylar arasından (A Grubu) için bir, (B Grubu) için üç, (C Grubu) için bir, (D Grubu) için bir, (E Grubu) için bir, (F Grubu) için bir ve (G Grubu) için bir üye, ayrıca iki bağımsız üyeden oluşmak üzere, Genel Kurul'ca seçilmektedir.

Esas Sözleşme'nin 12'nci maddesinde belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi en çok üç yıl olup süresi biten üye yeniden seçilebilmektedir. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle açılması halinde, Yönetim Kurulu, açılan üyelik için yeni bir üye seçerek ilk Genel Kurul toplantısında onaya sunmaktadır.

Esas Sözleşme'nin 13'üncü maddesi gereğince, Yönetim Kurulu, her yıl (B) veya (G) grubu hissedarlar tarafından önerilmiş üyeler arasından bir Başkan; (A), (D), (E) veya (F) grubu hissedarlar tarafından önerilmiş üyeler arasından bir Başkan Vekili seçer. Başkan ve Başkan Vekili bir veya daha fazla dönem için tekrar seçilebilirler.

Yönetim Kurulu:

- **Ahmed Cevdet Alemdar** – Başkan
- **Tomio Fukuzumi** – Başkan Vekili
- **Mustafa Bayraktar** – Üye
- **Haluk Dinçer** – Üye
- **Frederic Jean Hubert Cecile Hendrickx** – Üye
- **Mete Ekin** – Üye

- **Daniel Jean Pierre Giroud** – Üye (*)
- **Haluk Kürkçü** – Üye ve CEO
- **Sakine Şebnem Önder** – Üye
- **Mehmet Tanju Ula** – Üye (Bağımsız)
- **Ahmet Erdem** – Üye (Bağımsız) (**)

(*) 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yerine Jerome Freddy Pierre Boulet göreve başlamıştır.

(**) Mehmet Kahya'nın istifası neticesinde 1 Nisan 2023 tarihi itibarıyla göreve başlamıştır.

Brisa Yönetim Kurulu Üyeleri, 26 Mart 2021 tarihinde gerçekleşen 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, 2024 yılında düzenlenecek 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 3 yıl süreyle seçilmişlerdir. İlgili toplantıda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'nden 20 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Emine Duygu Kırca'nın yerine Sakine Şebnem Önder'in, 20 Aralık 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Naohisa Yoda'nın yerine Tomio Fukuzumi'nin seleflerinden artan sürece vazife görmek üzere seçilmesine 27 Mart 2023 tarihinde gerçekleşen 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında karar verilmiştir.

Şirket üst yönetimi Esas Sözleşme hükümleri gereği Yönetim Kurulu tarafından seçilerek göreve atanır.

İcra Kurulu (CEO ve İcra Koordinatörü hariç alfabetik sıra ile):

- **Haluk Kürkçü** – CEO
- **Tomio Fukuzumi** – İcra Koordinatörü
- **Cenk Koçdor** – Satış Genel Müdür Yardımcısı
- **Evren Güzel** – Pazarlama ve Uluslararası Pazarlar Genel Müdür Yardımcısı
- **Neslihan Döngel Özlem** – Finans Genel Müdür Yardımcısı
- **Tetsuya Tsutsumi** – Teknik Gruplar Yönetmeni
- **Tuğba Gök Nam** – İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı
- **Yakup Demir** – Tedarik Zinciri ve OE Genel Müdür Yardımcısı

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla belirsiz süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 3.712'dir (31 Aralık 2022: 3.429). Bu çalışanların 2.786'sı Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabi (31 Aralık 2022: 2.590), 906'sı Toplu İş Sözleşmesi dışındadır (31 Aralık 2022: 820). Şirket'te 20 yabancı çalışan vardır (31 Aralık 2022: 19). Ayrıca Şirket'te belirli süreli iş sözleşmesi ile görev yapan çalışan sayısı 6'dır (31 Aralık 2022: 2).

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

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul kararı ile belirlenmektedir. İcra Kurulu Üyelerinin ücretleri ise, sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

27 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2023 yılı için Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her birine görev süreleri sonuna kadar aylık 60.000 TL brüt ücret ödenmesine karar verilmiştir.

İcra Kurulu Üyelerinin sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, Şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak uluslararası standartlar ve yasal yükümlülükler uygun olarak belirlenmektedir. İcra Kurulu üyelerinin primleri; Şirket performansı ve bireysel performansa göre hesaplanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, kıdem tazminatı, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası, hayat sigortası, yabancı personele ödenen kira, yurt dışı taşınma masrafları, binek araç kiralari, yakıt ve cep telefonu vb. diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden ve kıdem tazminatı ile diğer karşılık tutarlarından oluşmaktadır.

Brisa'nın 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların* kırılımı aşağıdaki gibidir:

(TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maaş ve diğer kısa vadeli faydalar	178.523.247	87.687.236
Kıdem tazminatı	834.950	1.531.616
Diğer uzun vadeli faydalar	2.592.073	1.635.683
Toplam	181.950.270	90.854.535

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göre.

3. Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Türkiye lastik sektörünün mobilite lideri olan Brisa, 1985 yılından beri Ar-Ge'ye yatırım yapmaktadır. 2017 yılında belgelendirilen İzmit fabrikasında konumlanan Brisa Ar-Ge Merkezi'nde katma değerli ürün geliştirme faaliyetlerine ivme kazandırmaktadır.

Brisa, Ar-Ge alanında uluslararası arenada güçlenmesini sağlayan yenilikçi üretim teknikleri ve ham maddelere odaklanmaktadır. Bir yandan yerli üretimi artırarak endüstriyel birikime katkı sağlarken, bir yandan ihracatına ivme kazandırarak ülke ekonomisine değer katmaktadır.

Brisa'da dijitalleşme alanında da güçlü adımlar atılmaktadır. Bu çerçevede, teknik tasarım süreçlerini yapay zekâ ile otomatikleştiren yazılımlar geliştirilmiştir. Böylece geliştirme süreçleri mükemmelleştirilip hızlandırılmıştır. Mobilitenin geleceğini hizmet etmek adına müşterilerine yenilikçi servisler geliştiren Şirket, üretim süreçlerinde de en üstün başarıyı sağlamak üzere görüntü işleme ve uçtan uca veri analizi sistemleri kurmaktadır.

Brisa otomotiv sektörünün geleceğini şekillendirecek elektrikli araçlar için Ar-Ge ve teknoloji geliştirme çalışmaları da yürütmektedir. Bu doğrultuda öncelikle araç üreticilerinin elektrikli araçlar lastiklerinden beklentilerini karşılamak üzere üretim teknolojileri yenilenmektedir.

Tüm yatırım ve çalışmalarla Şirket 2023 yılında 272,2 milyon TL harcama* (2022: 231,0 milyon TL) yaparak 122 adet yeni ürün geliştirmiş ve Türkiye Ar-Ge 250 Araştırması'nda sektöründe en fazla Ar-Ge yatırımı yapan şirket seçilmiştir.

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göre.

4. Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı Ortaklıklar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Brisa'nın Şirket Sermayesindeki Payı (%)
Arvento Mobil Sistemler A.Ş.	Araç takip ve filo yönetim sistemleri, nesne-kişi takip sistemleri, tekne takip sistemleri ve M2M çözümleri	7.600.000	88,89

2023 hesap dönemi içerisinde Brisa'nın Şirket sermayesindeki payı değişmemiştir (31 Aralık 2022: %88,89).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dolaylı Bağlı Ortaklıklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ülke
Arvento Kurumsal Hizmetler ve Danışmanlık A.Ş	Araç takip ve filo yönetimi	Türkiye
Arvento Mobile Systems Services Company LLC.	Araç takip ve filo yönetimi	Suudi Arabistan
Arvento Mobile Systems GmbH	Araç takip ve filo yönetimi	Almanya

b) Esas Sözleşme Değişikliği

Şubat ayında kayıtlı sermaye tavanının 400 milyon TL'den 750 milyon TL'ye yükseltilmesi ve son geçerlilik tarihinin 31 Aralık 2027 olacak şekilde güncellenmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Ticaret Bakanlığı'na yapılan başvuru olumlu sonuçlanmış ve Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil tasarısı 27 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Söz konusu değişiklik, 5 Nisan 2023 tarihinde tescil ettirilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin aynı tarih ve 10805 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Güncel Esas Sözleşme Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyuna duyurulmuştur.

c) Bağımsız Denetim

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirket'in 2023 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine 27 Mart 2023 tarihli 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerince onay verilmiştir. İlgili Genel Kurul kararı, 5 Nisan 2023 tarihinde tescil ettirilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin aynı tarih ve 10805 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

d) Yatırım Harcamaları

Brisa, yolculuklara değer katma misyonuyla faaliyetlerini sürdürürken bir yandan da ürün kapasitesini, çeşitliliğini ve kalitesini artırmaya, sürdürülebilirlik ve dijitalleşme odaklı modernizasyon çalışmalarına yönelik yatırımlara devam etmektedir.

2023 yılında İzmit fabrikasında, yenileme, modernizasyon, yeni ürün çalışmaları ve diğer birimler için yapılan yatırımlarla birlikte toplam 34,8 milyon ABD doları (2022: 32,9 milyon ABD doları) tutarında yatırım gerçekleştirilmiştir.

Aksaray fabrikasında ise 2023 yılı içerisinde 22,0 milyon ABD doları (2022: 15,7 milyon ABD doları) yatırım harcaması yapılmıştır. Böylece bugüne kadar Aksaray fabrikası için yapılan yatırım harcaması toplamı 337,7 milyon ABD dolarına ulaşmıştır.

e) Dönem İçi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

Mart ayında Aksaray fabrikasında planlanan tevsi yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapılan yatırım teşvik belgesi müracaatı onaylanmıştır. Başlangıç tarihi 27 Aralık 2022 olan, toplam 935 milyon TL'lik tevsi yatırımı için Şirket adına 30 Mart 2023 tarih, 551117 belge numaralı ve 1056294 belge ID numaralı üç yıllık yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Belgenin yatırıma katkı oranı %40, vergi indirim oranı %80'dir.

Mayıs ayında JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından gerçekleştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanmış ve "yatırım yapılabilir seviyede" olmak üzere, Brisa'nın

uzun vadeli ulusal kurum kredi notu "AAA (tr)", uzun vadeli uluslararası kurum kredi notu "BBB+" ve kısa vadeli ulusal kurum kredi notu "J1+ (tr)" olarak belirlenmiştir. Notların görünümü "stabil" olarak belirlenmiştir.

Mayıs ayında İzmit fabrikasında üretim sahasında her alanda eşit ısı dağılımı sağlayan, IoT tabanlı Akıllı Fabrika Isıtma Kontrol Sistemi Projesi, IDC Awards'ta sürdürülebilirlik kategorisinde yılın projesi seçilmiştir.

Haziran ayında uluslararası marka değerlendirme kuruluşu Brand Finance tarafından 17'nci kez düzenlenen "Turkey 100 – Türkiye'nin En Değerli Markaları" araştırmasında Brisa, sektördeki liderliğini devam ettirmiştir.

Ağustos ayında 2018 yılında 300 milyon ABD doları yatırım ile yeni nesil teknolojilerle kurulan Aksaray Fabrikası için 34 milyon ABD dolar tutarında ilave yatırım plana alınmıştır. 2026 yılında yılda 4,6 milyon lastik üretim kapasitesine ulaşılması hedeflenmektedir. Aksaray Fabrikası'nda ilk faz için planlanan kapasiteye 2024 yılında erişilmesi planlanmaktadır.

Eylül ayında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 2 yılı anapara geri ödemesiz 6 yıl vadeli ve 100 milyon ABD doları tutarında bir kredi anlaşması imzalanmıştır. Söz konusu kredi, 2023-2025 dönemi yeni yatırım harcamaları programını finanse etmek için kullanılacaktır. Bu program, Aksaray tesisinde yeni makine ve ekipman edinimi ile kapasite artışını ve İzmit tesisinde yakıt tasarruflu ve düşük karbon emisyonlu ürünlerin üretimini artırmaya yönelik modernizasyon ve iyileştirme yatırımlarını içermektedir. Aynı zamanda önemli düzeyde sürdürülebilirlik faydaları barındıran bu yatırım planı, Kapsam 3 yoluyla sağlayacağı net sera gazı emisyonlarındaki düşüş sayesinde Şirketin sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmasını destekleyecektir.

Sürdürülebilirliği 2030 vizyonunda önceliklendiren Brisa, uluslararası çevresel raporlama platformu Karbon Saydamlık Projesi (CDP) 2023'te İklim Değişikliği ve Su Güvenliği kategorilerinde Global A Listesi'nde yer almıştır. Dünya lastik sektöründe iki kategoride birden Global A Listesi'ne giren tek şirket olan Brisa, Türkiye'den ilgili Liste'ye giren beş şirketten biri olmuştur. Bu beş şirket arasında Brisa tek sanayi şirkettir.

f) Çıkarılmış Hisse Senetleri ve Tahviller

Brisa Yönetim Kurulu tarafından 5 Ekim 2022 tarihinde Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesinde verilen yetkiye istinaden 2,5 milyar TL tutarını aşmayacak şekilde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, ihtiyaçlar doğrultusunda, bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilmesi, ihraç edilecek finansman bonusu ve/veya tahvillerin vadelerinin değişik vadelerde, azami 5 yıl olarak belirlenmesi kararı alınmıştır. Bu doğrultuda, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan borçlanma aracı ihracı limit başvurusu Kurul'un 12 Ocak 2023 tarih ve 2/28 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

2023 yılı tahvil ihraçlarına ilişkin detay bilgiler ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kupon ödemeleri aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	Vadesi	Vade (Gün)	Kupon Sayısı	Ödenen Kupon Sayısı
TRSBRSA32410	500.000.000	10.02.2023	08.03.2024	392	1	-
TRSBRSA32428	500.000.000	17.02.2023	27.03.2024	404	1	-
TRSBRSA42419	500.000.000	17.02.2023	16.04.2024	424	1	-
TRSBRSA32519	1.000.000.000	08.03.2023	04.03.2025	727	8	3
Toplam	2.500.000.000					

2023 yılında ayrıca toplam 2,1 milyar TL tutarında sukuk ihracı gerçekleşmiştir.

Aralık ayında bir yıl içerisinde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan borçlanma aracı ihracı başvurusu Kurul'un 21 Aralık 2023 tarih ve 80/1733 sayılı kararı ile 5 milyar TL ihraç tavanı tutarıyla onaylanmıştır.

g) İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

İç denetim, Şirket faaliyet ve hizmetlerini etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütmek, Şirketin risk yönetimi, kontrol sistemi ve kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmek ve Şirket'in kurumsal ve ekonomik hedeflerine ulaşmasına katkıda bulunmak, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliğini sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

İç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite vasıtasıyla yürütülür. Denetimden Sorumlu Komite; faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri, Yönetim Kurulu Başkanı'na sunar.

Ayrıca, iç denetim mekanizmasının sağlıklı bir şekilde çalışmalarını sürdürmesi için, Yönetim Kurulu'na bağlı İç Denetim Müdürlüğü faaliyet göstermektedir. Denetim Komitesi İç Denetim Bölümü'yle düzenli olarak toplantılar yaparak iç kontrol sisteminin yeterliliğini görüşmekte ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirme yapmaktadır.

Her yıl tüm süreçlere ilişkin riskler gözden geçirilip, Şirket üst yönetimi ile iş birimi liderlerinin de talep ve tavsiyeleri dikkate alınarak denetlenecek süreçler belirlenmektedir. Şirket içerisinde oluşturulan Denetim Evreni ile denetlenebilir süreçler tespit edilmiş olup doğal risk faktörleri ve iç kontrol sistemlerinin durumlarına göre bakiye risk skorları belirlenmiştir. Buna göre 2023 yılı sonu itibarıyla toplam 34 adet alt süreçten oluşan altı adet iş sürecinin denetimi tamamlanarak sonuçları rapor halinde Denetimden Sorumlu Komite'ye sunulmuştur.

Denetim Raporları çerçevesinde görülen iç kontrol eksiklikleri ile ilgili olarak Şirket yöneticileri tarafından alınan aksiyonlar daha sonradan takip edilmiş, risk seviyesine etkisi gözlemlenerek alınan aksiyonların yeterliliği sorgulanmış ve sonuçları Denetimden Sorumlu Komite'ye raporlanmıştır.

h) Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi içinde Şirket kendi payını iktisap etmemiştir.

i) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir. 2023 yılı içerisinde Şirket'te herhangi bir özel ve kamu denetimi olmamıştır.

j) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgiler

2023 yılında Şirket'in faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

k) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

l) Şirket'in Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları Hakkında Bilgiler

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek bir durumun gerçekleşmemesi için azami özen gösterilmekte olup, bu hususlarda hizmet alımlarında ilgili mevzuat hükümlerine uyulmaktadır. 2023 yılı içerisinde bu hususta çıkar çatışması yaratan bir durum gözlenmemiştir.

m) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

n) Genel Kurul Kararlarına İlişkin Bilgiler

Brisa 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Mart 2023 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurul toplantısına sermayeyi oluşturan payların %88,9'unu temsil eden pay sahipleri katılım sağlamıştır. Genel Kurul toplantısına ilişkin olarak kurumsal yönetim ilkelerine istinaden yapılması gereken tüm açıklamalar zamanında ve usulüne uygun olarak yapılmıştır. Genel Kurul toplantı sonucu 5 Nisan 2023 tarihinde tescil edilerek hukuken geçerli hale gelmiştir.

o) Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

p) Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler

Brisa 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde 11 milyon TL tutarında bağış yapmıştır. Bu tutar 27 Mart 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında karar verilen %5'lik ticari kâr sınırının dahilindedir.

r) Türk Ticaret Kanunu'nun 199'üncü Maddesi Kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile İlişkileri Açıklayan Rapor Hakkında Bilgi

Şirket Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi kapsamında hakim ve bağlı ortaklıklar ile ilişkileri açıklayan rapor 18 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı şu şekildedir:

"6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesine istinaden Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., Bridgestone Corporation ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili kuruluşlarla ilgili yaygın ve süreklilik arz eden mal alış-satış işlemlerinin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve gerekçeleri açıklanarak, işlemlerin piyasa koşulları karşısında durumu hakkında bilgi sunulmuştur. Yapılan işlemler Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerindeki hakim şirket açıklamaları doğrultusunda emsallerine uygun olup şirketler topluluğuna dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır.

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 18 Mart 2024 tarihli bu raporda, Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortakları ve hakim ortakların bağlı ortaklıkları ile 2023 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen ve Yönetim Kurulu'na verilen sorumluluklar kapsamında gerekli tüm hukuki işlemlerin yapıldığı ve önlemlerin alındığı görülmüştür."

5. Finansal Durum

a) Finansal Göstergeler

Brisa'nın konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir:

Lastik Satış Tonajı	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Yurt İçi	130.516	134.317	%3
Yurt Dışı	74.066	71.787	%-3
Toplam	204.583	206.104	%1
Yenileme	103.819	103.633	%0
Orijinal Ekipman	26.697	30.684	%15
<u>Yurt İçi Toplam</u>	<u>130.516</u>	<u>134.317</u>	%3
Lassa İhracat	48.241	50.753	%5
Bridgestone İhracat	25.825	21.034	%-19
<u>Yurt Dışı Toplam</u>	<u>74.066</u>	<u>71.787</u>	%-3
Toplam	204.583	206.104	%1

Net Satışlar (MTL)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Yurt İçi	17.670	17.619	%0
Yurt Dışı	9.194	8.879	%-3
Toplam	26.863	26.498	%-1

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göredir.

Brüt İhracat* (MUSD)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Yurt Dışı	318	321	%1

*FOB ABD doları rakamını içermektedir.

Özet Gelir Tablosu (MTL)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Net Satışlar	26.863	26.498	%-1
Brüt Kar	5.954	6.499	%9
Faaliyet Karı**	2.702	2.839	%5
Net Kar	2.509	3.973	%58
Net Kar (Tek Seferlik Gelir/Gider Öncesi)	2.384	4.320	%81
FAVÖK***	4.091	4.312	%5

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göredir.

**Brüt Kardan operasyonel giderlerin düşülmesiyle hesaplanmıştır.

***FAVÖK: Faiz, vergi, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler kapsamındaki faiz, kur ve vade farkı gelir/giderleri, amortisman ve itfa payları öncesi kar.

Özet Bilanço (MTL)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.002	13.123	%119
Toplam Aktifler	32.757	37.060	%13
Finansal Borç	11.193	15.552	%39
Net Finansal Borç	-77	-518	%571
Toplam Özkaynaklar	11.617	13.446	%16

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göredir.

Özet Nakit Akım (MTL)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Operasyonel Nakit Akım	2.481	3.472	%40
Yatırım Harcamaları (KKM hariç)	-1.866	-1.338	%-28
Serbest Nakit Akım (KKM hariç)	615	2.133	%247
KKM	-1.512	1.269	%184
Serbest Nakit Akım (KKM dahil)	-897	3.402	%479
Temettü Ödemesi	-1.461	-1.745	%19

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göre dir.

Likidite Oranları*	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023
Cari Oran	1,00	1,27
Asit Test Oranı	0,76	1,08

Mali Büyüme Oranları*	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023
Net Borç/FAVÖK	-0,02	-0,12
Toplam Borç/Özkaynaklar	1,82	1,76
Toplam Borç/Aktifler	0,65	0,64
Toplam Özkaynaklar/Aktifler	0,35	0,36

Faaliyet ve Karlılık Oranları*	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023
Brüt Kar Marjı	%22,16	%24,53
FAVÖK Marjı	%15,23	%16,27
Net Kar Marjı	%9,34	%14,99
Net Kar (Tek Seferlik Gelir/Gider Öncesi) Marjı	%8,87	%16,25

*Enflasyon muhasebesi ile düzenlenmiş rakamlara göre dir.

5. Finansal Durum

b) Dönem içi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde üretim miktarı ve kapasite kullanım oranına ilişkin gerçekleşmeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2023	2023-2022 Değişim, %
Üretim Miktarı (Adet)	13.762.332	13.600.178	%0
Üretim Miktarı (Ton)	201.448	201.160	%-1
İzmit Kapasite Kullanım Oranı	%96,0	%93,0	%-3
Aksaray Kapasite Kullanım Oranı	%100,0	%98,0	%-2

* İzmit fabrikasının yıllık üretim kapasitesi 11 milyon, Aksaray fabrikasının yıllık üretim kapasitesi ise 2,5 milyon lastiktir.

Brisa, Bridgestone, Lassa ve Dayton markalarıyla otomobil, hafif ticari araç, otobüs, kamyon, tarım ve iş makinalarına yönelik emniyet ve kalite kriterleri açısından uluslararası standartlarda lastik üretimi gerçekleştirmektedir. Üretimin yanı sıra Firestone markalı tarım lastikler ve Kinesis marka dolgu forklift lastikleri ithal edilerek pazara 1.800 çeşit ürün sunulmaktadır. Bandag ve yerli Veloxia markaları ise lastik kaplama alanında yeniliklere öncülük etmektedir. Araç sahiplerine dengeli ürünler sunma hedefi çerçevesinde Bridgestone markası performans, çevre ve emniyete odaklanmakta, Lassa ile ekonomi, konfor ve sağlamlık parametrelerine öncelik vererek "Dengeli Performans" anlayışına sahip ürünler tasarlamaktadır.

Filo telematiği alanında erişilebilir teknolojik ürünler geliştirme vizyonu ile yola çıkan Arvento, yeni dönemde mobil kamera/telematik çözümleri, nesne takip sistemleri ve araç takip sistemleri alanındaki yeni nesil ürünleri ile çok daha kapsamlı operasyon yönetimi sunan ürünleri ile ön plana çıkmaktadır. Günümüz IoT dünyasının pratikte en yaygın kullanılan ürünlerini geliştirip üreten Arvento, kurumların dijitalleşme yolculuğunu hızlandıran mobilite çözümleri ile farklılaşmaktadır. Brisa birleşmesi sonrasında, "Bridgestone Mobility Solutions" dünyasının tecrübesini ve teknolojisini de arkasına alan Arvento, Brisa'nın lastik ürünlerini ve servis ağını, kendi filo yönetim platformu ile entegre eden, yepyeni çözümler için Brisa ile çalışmalarına devam etmektedir.

Brisa mobilite dönüşümüne 2023 yılında güçlü adımlarla devam etmiştir. 2023 sonu itibarıyla, 117 Otopratik ve 22 Propratik noktada hizmet verilirken, e-şarj istasyon sayısı 68'e, elektrikli ve hibrit araç bakımı verilen Otopratik hizmet noktası ise 29'a ulaşmıştır. 2023 yılında Otopratik bünyesinde kapsamlı bir segmentasyon projesi gerçekleştirilmiş ve çalışma sonucunda Otopratik Midi konsepti hayata geçirilmiştir. Son tüketiciye ve hızlı bakıma odaklanan Otopratik Midi nokta sayısı 2023 yılında 8'e ulaşmıştır. 2023 yılında Otopratik ile "Yerinde Servis Hizmeti" uygulaması da başlatılmıştır. İlk olarak İstanbul'da başlatılan uygulama ile araç sahipleri güvenli ve hızlı bir şekilde randevularını oluşturarak, yerinde servis hizmetlerinden faydalanabilmektedir.

2023 yılında ülkemizde gerçekleşen büyük deprem ve seçimin etkilerinin yanı sıra önceki yıla göre yavaşlayan ekonomik büyüme ve yüksek enflasyona rağmen, Brisa, dengeli satış kanalı portföyü ve etkin fiyatlandırma politikalarının katkısıyla iç pazarda büyüme performansını devam ettirmiş ve önceki yıla göre yurt içi satış tonajını %3 oranında artırmıştır. Lassa'nın 2023 yılında Avrupa ve Avrupa dışı pazarlarda toplam 21 ülkede pazar payını artırmasıyla birlikte önceki yıla göre Lassa ihracat satış tonajı %5 oranında artmıştır.

Bütün bu gelişmeler neticesinde, Brisa'nın satış gelirleri 2023 yılında önceki yıla göre yatay seviyede kalarak 26,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Brüt kar, hammadde fiyatlarındaki artışa rağmen, güçlü satış gelirleri, tedarik zinciri tarafında atılan doğru adımlar, kur riskine karşı uygulanan yerinde hedge politikaları ve üretimdeki verimlilik artışı neticesinde önceki yıla göre %9 artışla 6,5 milyar TL'ye ulaşırken, brüt kar marjı %24,53 seviyesine yükselmiştir (31 Aralık 2022: %22,16). Satış gelirleri ve karlılıkta görülen bu yüksek artış FAVÖK seviyesinde de devam etmiş ve önceki yıla göre %5 artış ile 4,3 milyar TL'lik büyüklüğe ulaşmıştır. FAVÖK marjı ise önceki yıldaki %15,23 seviyesinden 2023 yılında %16,27 seviyesine yükselmiştir.

İşletme sermayesi yönetimindeki sürekli iyileştirmeler ve etkin finansman yönetimi ile net nakit 518 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (31 Aralık 2022: 77 milyon TL net nakit). Brisa, uzun vadeli döviz cinsinden kredileri için; alındıkları dönemde değişken faiz ve yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Döviz cinsinden kredilerin TL değerleri kur değişkenlikleri neticesinde artış veya azalış gösterebilmekte, bunun karşılığında çapraz kur swap işlemlerinin gerçeğe uygun değerlemesi türev varlıklar altında gösterilmektedir. Toplam finansal borçlanmalara kiralama işlemlerinden borçlar dahil edilmemiştir. Finansal tablolarda muhasebeleştirilen banka kredileri, bu kredilerle ilişkili olan türev varlıkları (1,3 milyar TL) ile dikkate alındığında net nakit 518 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bütün bu gelişmeler neticesinde, net kar önceki yıla göre 2023 yılında %58 artışla 4,0 milyar TL, net kar marjı ise %14,99 seviyesinde gerçekleşmiştir (31 Aralık 2022: %9,34). Tek seferlik gelir/gider öncesi net kar ise 4,3 milyar TL olmuştur. Tek seferlik gider kalemini ağırlıklı olarak 2023 yılında alınan deprem vergisi oluşturmaktadır.

c) Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımı

Brisa kâr dağıtım politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşme'nin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; Brisa'nın orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Brisa'nın ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kâr dağıtımında pay sahiplerine dağıtılabılır kârın %30'u oranında nakit kâr payı dağıtılması prensip olarak benimsenmiştir. Brisa'da kâr payı avansı dağıtımı uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Genel Kurul, net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Brisa Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilir.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler takip eden ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

Kâr Dağıtım Politikası ve yıllık kâr dağıtım önerisi Faaliyet Raporunda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmakta ve Yatırımcı İlişkileri internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

27 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da 2022 yılı faaliyet sonuçları ve kâr dağıtım teklifi kabul edilmiş, nakit kâr payı hak kullanım tarihinin 29 Mart 2023 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiş ve 1.991.198.303 TL Net Dağıtılabilir Dönem Kârından Şirket sermayesini temsil eden pay sahiplerine brüt %360,00 oranında toplam 1.098.420.750 TL, intifa senedi sahiplerine 93.297.736 TL kâr payının brüt olarak nakden dağıtılmasına karar verilmiştir. Net Dağıtılabilir Dönem Kârından kalan 117.646.264 TL'nin Genel Kanuni Yedek Akçe (2.tertip) ve 681.833.552 TL'nin Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Brisa Yönetim Kurulu'nun 2 Ağustos 2013 tarih ve 2013/13 sayılı kararına istinaden ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri uyarınca görevli ve yetkili olmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Komite, Brisa'nın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, dış çevre ve sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıdaki Üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliği'nin Mahiyeti
Ahmet Erdem*	Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tomio Fukuzumi	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - İcracı
Sakine Şebnem Önder	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan

*1 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komite Başkanlığı'ndan ve Denetim Komitesi Üyeliği'nden Mehmet Kahya'nın aynı tarihte istifası nedeniyle yerine Ahmet Erdem atanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Brisa Yönetim Kurulu tarafından Bağımsız Üyeler arasından atanır.

Komite, Yönetim Kurulu tarafından seçilen asgari iki üyeden meydana gelir. Başkan'ın uygun göreceği diğer kişiler de toplantılara katılabilirler. Komite Üyeleri'nin görev süresi, Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresiyle paraleldir. Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimini takiben yeniden oluşturulur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde 4 kere toplanmış, Yönetim Kurulu'na 6 adet raporlama yapmıştır.

7. Diğer Hususlar

a) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Grup'un bağlı ortaklığı Arvento Mobil Sistemler A.Ş.'nin, bağlı ortaklığı konumunda yer alan Arvento Mobile Systems Services Co.'nun hisselerinin tamamı 26 Şubat 2024 tarihinde devredilerek tescil işlemleri tamamlanmıştır. Arvento Mobile Systems Services'in Grup'un konsolide finansal tabloları içerisinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

8. Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum

a) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Durumu

Türk sanayisinin öncü ve lider şirketlerinden birisi olarak paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilincinde olan Brisa, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı kendisine ilke edinmiştir. Bu ilke doğrultusunda Brisa, 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’ndeki Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlamış ve uygulamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli adımları atmış ve bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu tüm faaliyetler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum konusundaki kararlılığı ile de tüm hissedarlarına ve tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirket’e sağladığı katkıların bilincinde olan tüm çalışanları ve üst yönetim kademesindeki yöneticileri ile birlikte, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelere uyum için gerekli özeni göstermiş ve bu hususları detaylı olarak www.kap.gov.tr adresinde ve Şirket’in internet adresinde pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunmuştur.

Brisa, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne tam uyumun önemine inanmakta ve Tebliğ’de yer alan, uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tamamına uymaktadır. Ancak zorunlu olmayan ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket’in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Söz konusu ilkeler ve bu ilkelerin uygulanmama gerekçeleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2023 yılı içerisinde kurumsal yönetim ilkelerine uyum durumunda bir değişiklik gözlenmemiştir.

b) Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Durumu

Sürdürülebilirlik, Brisa’nın iş yapış biçiminin önemli temellerinden biridir. Şirket, kurucu ortakları olan Bridgestone Corporation ile Sabancı Holding’in kurumsal değerleri ve yönetim tecrübesi ışığında faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda sektöründeki öncü uygulamalarla cesaretle yol almaktadır. Sorumlu bir üretici olmanın verdiği bilinçle paydaşları için yarattığı değeri daha ileri seviyelere taşımak ve her gün daha iyisini başarmak için araştırmakta, yenilik geliştirmekte, yatırım yapmakta, çalışmakta ve üretmektedir.

Brisa, sürdürülebilirlik yönetimi yaklaşımı ile sürdürülebilirlik stratejilerini, temel operasyonlarını ve yetkinliklerini bir araya getirmekte; paydaşları için katma değer yaratmaya devam etmektedir. Brisa’nın kurum kültürünün ve dolayısıyla tüm faaliyetlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirdiği sürdürülebilirlik yönetimi anlayışının paydaşlar nezdinde yaygınlaştırılması amacıyla iletişim çalışmaları yürütülmekte, sürdürülebilirlik alanlarındaki gelişim noktalarının belirlenmesi için denetim faaliyetleri gerçekleştirilmekte ve somut hedeflere dayanan aksiyon planları ile sürdürülebilirlik performansının gelişimini güvence altına alınmaktadır.

Brisa, sürdürülebilirlik stratejisini Düşük Karbon Ekonomisine Geçiş, Düşük Temaslı Ekonomiye Geçiş, Kültürel ve Sosyal Dönüşüm ana odaklarında toplamış durumdadır. Her bir odak alanında öncelikle riskler öngörülmekte, güçlü risk yönetimi anlayışıyla desteklenmektedir. Şirket’in aksiyonları Birleşmiş Milletler’in çözüm aradığı Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile eşleştirilmekte, küresel çapta başlatılan bir hareketin çözümünde paydaş olunması önemsenmektedir. Şirket’te risk yönetimi, ekonomik parametrelere ek olarak, çevresel ve sosyal konuları da içerecek şekilde hayat boyu bakış açısı ile yürütülmektedir. Tedarik zincirinde, müşteri, bayi ve hizmet süreçlerinde oluşabilecek çevresel ve sosyal risklerin Şirket’e getireceği etkiler yönetilmektedir. Bu şekilde alınan aksiyonlar tüm paydaşlar için daha

anlaşılır olurken, gelişmekte olan regülasyonlar, teknolojiler ve finansal imkânlar da sürdürülebilir finansmana erişim açısından yakından takip edilmektedir. Brisa, Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap verebilirlik ilkeleri kapsamında yönettiği uygulamalarını ve elde ettiği performans sonuçlarını ulusal ve uluslararası katılım sağlayarak tarafı olduğu inisiyatifler ışığında taahhüt altına almakta, raporlamakta ve ilgili kalite sistemleri uygulamaları ile performansını daha ileri seviyelere taşımaya gayret göstermektedir.

2023 yılı içerisinde sürdürülebilirlik ilkelerine uyum durumunda bir değişiklik gözlenmemiştir. Brisa, Tebliğ'de belirlenen ilkelerin tamamına uyum sağlamıştır. Diğer yandan, 2022 yılına ait Sürdürülebilirlik Uyum Raporu yenilenen formata uygun olarak 31 Temmuz 2023 tarihinde KAP'ta tekrar ilan edilmiştir.

c) Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Diğer Komiteler

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla, sermaye piyasası mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak, Denetimden Sorumlu Komite (kısaca Denetim Komitesi), Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Yine Tebliğ'in 4.5.1. no.lu maddesinde yer alan Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından üstlenilmiştir.

Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar, Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2021 tarih ve 2021/12 sayılı kararı ile Komitelerin yeni Üyeleri belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu'nda oluşturulan diğer Komiteler hakkındaki bilgiler aşağıdadır:

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No:16 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Hakkında Tebliği'ne Seri: X, No:19 Tebliği ile eklenen 28/A maddesi hükmü kapsamında, Şirket'in 21 Mart 2003 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kurulan Denetimden Sorumlu Komite'nin görevi, Şirket Yönetim Kurulu'na; Şirketin muhasebe sistemi, finansal raporlaması, kamuya açıklanan finansal bilgiler, iç denetim bölümünün faaliyetleri, bağımsız denetim ile iç kontrol sisteminin işleyiş ve etkinliği hakkında bilgi vermek ve Şirket'in başta sermaye piyasası mevzuatı olmak üzere ilgili yasa ve kanunlara, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ve Şirket'in etik kurallarına uyum konularındaki çalışmalarına destek olarak, bu konularla ilgili gözetim işlevini yerine getirmektir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Denetim Komitesi aşağıdaki Üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliği'nin Mahiyeti
Mehmet Tanju Ula	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Erdem*	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

*1 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komite Başkanlığı'ndan ve Denetim Komitesi Üyeliği'nden Mehmet Kahya'nın aynı tarihte istifası nedeniyle yerine Ahmet Erdem atanmıştır.

Üyeler, doğrudan icra fonksiyonu üstlenmeyen ve Yönetim Kurulu'nda görevli bağımsız üye sıfatı taşıyan, mali konularda yeterli bilgi ve tecrübe sahibi kişilerden oluşur. Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Üyesi Yönetim Kurulu tarafından atanır. Denetimden Sorumlu Komite'nin Raportörlüğü, Şirket'in İç Denetim birimi tarafından yürütülür. Denetimden

Sorumlu Komite'ye işini görmesi için gerekli kaynak ve her türlü destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır.

Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar. Toplantılarında genel olarak gerek İç Denetim Bölümü gerekse Bağımsız Denetim firması çalışmalarının gözden geçirilmesi, mali tabloların incelenmesi, iş etiği ve davranış kuralları ihlal ve incelemeleri gibi konular gündem maddesi yapılmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite 1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde 4 kere toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükte bulunan Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Brisa Yönetim Kurulu'nun 30 Nisan 2012 tarihli ve 600 sayılı kararı ile kurulmuş, İç Tüzüğü onaylanmıştır. 2 Ağustos 2013 tarih ve 2013/13 sayılı kararı ile daha önce bu Komite bünyesinde bulunan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin ayrılması nedeniyle ilgili İç Tüzük revize edilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki Üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliği'nin Mahiyeti
Ahmet Erdem*	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Tanju Ula	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Haluk Dinçer	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan
Tomio Fukuzumi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - İcracı
Neslihan Döngel Özlem	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Finans Genel Müdür Yardımcısı
Elif Küçükçobanoğlu**	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

*1 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komite Başkanlığı'ndan ve Denetim Komitesi Üyeliği'nden Mehmet Kahya'nın aynı tarihte istifası nedeniyle yerine Ahmet Erdem atanmıştır.

**22 Aralık 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Erdem Erdoğan'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelik görevinin sona ermesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesine uygun olarak, Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak görev yapmakta olan Elif Küçükçobanoğlu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Yönetim Kurulu'nca Bağımsız Üyeler arasından atanan Başkan hariç Yönetim Kurulu tarafından seçilen üç Yönetim Kurulu Üyesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümünden sorumlu Finans Genel Müdür Yardımcısı ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahip Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olmak üzere azami beş üyeden meydana gelir. İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı kendi göreviyle ilgili konularda Komite'nin Raportörlüğünü yürütür.

Komite Başkanlığı'nın herhangi bir sebepten dolayı boşalması halinde, izleyen ilk Yönetim Kurulu toplantısında yeni bir Başkan atanıncaya kadar Yönetim Kurulu Başkanı, Komite Üyeleri'nden birini geçici Başkan olarak görevlendirir.

Toplantı gündemi, Komite Başkanı'nca tespit edilir. Üyeler ve hissedarlar, gündeme alınmasını istedikleri konuları Raportör vasıtası ile Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı'na bildirirler.

Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları, Başkan'ın uygun göreceği yerde ve tarihte, yılda en az dört defa yapılır. Toplantı ve karar nisabı üye toplam sayısının salt çoğunluğudur. Başkan'ın uygun göreceği diğer kimseler de toplantılara katılabilirler. Kurumsal Yönetim Komitesi 1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde 4 kere toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar; çalışmalarını hakkındaki tüm bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na iletir.

18 Mart 2024

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik ve Sanayi Ticaret A.Ş.