

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
1Ç 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ II, 14.2 NOLU SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2014 – 31.03.2014 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU
08 MAYIS 2014

İÇİNDEKİLER

CEO Mesajı.....	3
Kurumsal Künye	4
Faaliyet Konusu ve Ortaklık Yapısı.....	5
Faaliyet Gösterilen Alanlar.....	6
Şirket Sonuçlarının Değerlendirilmesi	
Polisan Holding.....	7
Polisan Boya.....	8
Poliport.....	9
Polisan Kimya.....	10
Diğer Kimya Aktiviteleri.....	11
Polisan Yapı.....	12
Polisan Tarım.....	13
2014 Şirket Hedefleri.....	14
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler.....	15
İcra Komitesi ve Üst Yönetim Hakları.....	16
Ar-Ge, Teşvik, Personel, Bağış Bilgileri.....	17
Merkez Dışı Örgütler.....	18
Özet Konsolide Bilanço.....	19
Özet Konsolide Gelir Tablosu.....	21
Mali Rasyolar.....	22
İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler...	23

POLİSAN HOLDİNG: CEO MESAJI



**Polisan Holding CEO
Erol Mizrahi**

Polisan Holding olarak, 2014 yılının ilk çeyreğinde oldukça güçlü bir karlılık ile desteklenen gelir büyümesi kaydederek, Holding tarihinin en yüksek ilk çeyrek sonuçlarını açıkladık. Holding'in bu güçlü performansı, ana faaliyetlerimizi sürdürdüğümüz iş kollarından, özellikle boya ve liman alanındaki gelir ve karlılık artışı ile desteklendi. Böylece, 2014 yılının ilk çeyreğinde satış gelirlerimiz bir önceki yıla kıyasla %25,1 oranında artarak 161,5 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bununla birlikte, konsolide FAVÖK %48,7 oranında artarak, 30,8 milyon TL'ye çıkarken, FAVÖK marjı da 3,0 baz puan artarak %19,0 oldu. İşimizi büyütmek için yaptığımız yatırımlarımız ile ilgili artan finansman giderlerimize rağmen, net karımız, geçen yılki seviyelerinde kalarak, 8,8 milyon TL olarak gerçekleşti.

İlk çeyrekte, 7.000 satış noktası ile Türkiye'deki en yaygın ve erişimi en rahat satış kanalına sahip boya markası konumunda olan Polisan Boya, 2008 yılından bu yana sürdürdüğü Polisan Shop konseptini hızlandırarak 2013 sonunda 980 olan Polisan Shop sayısını, 1.100'e çıkardı. Böylece, yüksek sezona hazırlanan Polisan Boya, hem seçimler dolayısıyla öne çekilen boya talebi, hem de yalıtım gelirlerindeki %59'luk artış sayesinde, %30,3 oranında muazzam bir gelir artışı kaydetti. Poliport da, hem elleçlenen yük, hem de kur artışı dolayısıyla, gelirlerini %30,1 oranında arttırarak, 2013 yılında yeniden yakaladığı büyüme ivmesini hızlandırdı. Polisan Kimya ise, formaldehit ve reçineleri sektöründe yaşanan dikey entegrasyon dolayısıyla ürün gamında, karlılığı yüksek, yeni iş kolları olan Yapı Kimyasalları ve AdBlue'ya ağırlık verirken, bu sayede, gelirlerinde geçtiğimiz yıla kıyasla gözlenen %8,4'lük etkiye rağmen, operasyonel karlılığını arttırmayı başardı. 2013 yılında satın alma işlemlerini tamamladığımız ve Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) granül üreticisi olan Polisan Hellas ise, bu dönemde üretime başladı. Yılda 80.000 ton üzerinde PET granül ve şişe preform üretimi kapasitesi ile, üretiminin tamamını sattığı bir yılda, 100 milyon € gelir yaratma kapasitesi olan Polisan Hellas, ilk çeyrekte, tamamlaması gereken sertifikasyon süreçlerinin ardından, Nisan ayı itibarıyla gerçek anlamda satış geliri kaydetmeye başladı. Dolayısıyla, ilk çeyrekte, tüm iş kollarında, hedeflerimiz doğrultusunda ilerledik.

Öncelikle ceviz, badem, şeker otu ve süs bitkisi üretimine ağırlık veren Polisan Tarım, varolan 100.000 ceviz fidanı ve 200.000 badem fidanının yanısıra, 100.000 ceviz fidanı daha yetiştirmeye başladı ve şu ana kadar 41.000 ceviz, 20.000 de badem fidanı dikildi. Bu alandaki ilk gelirlerimizi, 2 yıl sonra süs bitkisinden almayı hedefliyoruz. Polisan Yapı ise, Pendik arsamız ile ilgili olarak, kat karşılığı bir proje için görüşmelerde bulunuyor. DAP Yapı ile ortağı olduğumuz Kağıthane Z Ofis iş merkezi projemizin meyvelerini de bu yıl içerisinde almayı bekliyoruz.

Polisan Hellas hariç olmak üzere, bu yıl, 2013 yılı seviyelerinde gelir artış oranı ve FAVÖK marjı kaydetmek üzere çalışmalarımız sürüyor. Nisan ayında hissedarlarımıza kar paylarını dağıttık. Büyümemizin sürdürülebilir olması için daha karlı, yeni iş alanlarına odaklanırken, işlerimizde maliyet verimliliği sağlayacağımız çalışmalara ve yeni fırsat arayışlarına devam ediyoruz.

Bu vesile ile, bizden desteklerini esirgemeyen hissedarlarımıza, çalışanlarımıza, iş ortaklarımıza ve müşterilerimize teşekkür ederiz.

POLİSAN HOLDİNG: KURUMSAL KÜNYE

Ticaret Unvanı	: Polisan Holding A.Ş.
Merkez Adresi	: Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Caddesi No : 7 Dilovası – KOCAELİ
Şube Adresi	: İçerenköy Mahallesi, Ali Nihat Tarlan Cad. No : 86 Ataşehir – İSTANBUL
Bağlı Olduğu Ticaret Sicili Memurluğu ve Numarası	: Gebze Ticaret Odası – 5769 / İstanbul Ticaret Odası – 615757
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Telefon ve Faks Numarası	: Tel. 0216 578 56 00 ; Faks. 0216 573 77 92
İnternet Adresi	: www.polisanholding.com.tr
Sermaye	: 370.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası-İkinci Ulusal Pazar
Borsaya Kote Olma Tarihi	: 24 Mayıs 2012
İşlem Sembölü	: POLHO

POLİSAN HOLDİNG: FAALİYET KONUSU VE ORTAKLIK YAPISI



Holding Ortaklık Yapısı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Bitlis Ailesi	328.429.075	%88,76
Diğer	21.820.925	%5,90
Halka Açık Kısım	19.750.000	%5,34
Toplam	370.000.000	%100,00



ULUSLARARASI
BÜYÜME

Polisan
HELLAS (%100)

POLİSAN HOLDİNG: FAALİYET GÖSTERİLEN ALANLAR

Polisan Holding A.Ş. sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler arasında koordinasyonu sağlamak, sevk ve idare edilmelerini temin etmek, planlama, pazarlama ve mali işler, finansman ve fon yönetimi, hukuk, insan kaynakları, bilgi işlem alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuş olup faaliyetlerini bu yönde sürdürmektedir.

Şirket'in ticari merkezi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası - Kocaeli'dir.

Şirket'in İstanbul Şubesi "İçerenköy Mah. Ali Nihat Tarlan Cad. No:86 Ataşehir-İstanbul"dadır.

Polisan Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi işletmelerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar:

- Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Polisan Kimya Sanayii A.Ş.
- Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Polisan Tarımsal Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş.
- Polisan Hellas

Müşterek yönetime tabi işletme:

- Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş.

Grup'un temel faaliyetleri Türkiye'de olup, Yunanistan'da da bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Faaliyetler, aşağıda belirtilen belli başlı sektörler altında toplanmıştır:

Kimyevi maddeler üretimi ve satışı,

Ağaç ve tarım endüstrilerini destekleyici nihai ve yan maddelerin üretimi ve satışı,

Boya imalatı ve satışı,

Beton kimyasalları üretimi ve satışı,

Liman, depolama ve antrepo hizmetleri,

Tarım, her nevi bitkinin yetiştirilmesi hasatı,

Yapı, inşaat imalatı, alımı satımı, ithalatı, dahili ticareti,

Hizmet (Polisan Holding tarafından Grup şirketlerine verilen muhasebe, finans, bütçe, sağlık, bakım onarım-yatırım, insan kaynakları vb. hizmetler),

Plastik ürünler; meşrubat, su, yiyecek ve içecek kapları, sentetik fiber gibi geniş kullanım alanı olan Polietilen Tereftalat (PET) granül ve şişe preform üretimi.

Not: Polisan Holding ve iştirakleri ile ilgili bilgi ve gelişmelere Raporun 7-14 nolu sayfalarında yer verilmektedir.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN HOLDİNG

HOLDİNG TARİHİNDE KARLILIKLA DESTEKLENEN EN YÜKSEK GELİR ARTIŞI

milyon TL	2012	2013	YIL (%)	1Ç 2013	4Ç 2013	1Ç 2014	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	507,9	584,5	%15,1	129,1	123,4	161,5	%25,1	%30,9
FAVÖK	76,7	90,7	%18,3	20,7	9,4	30,8	%48,7	a.d
FAVÖK Marjı	%15,1	%15,5	0,4 b.p.	%16,0	%7,6	%19,0	3,0 b.p.	11,4 b.p.
Net Kar	49,8	29,0	-%41,9	8,7	-0,8	8,8	%1,7	a.d.

Polisan Holding, 1Ç 2014'te oldukça güçlü bir gelir büyümesi ve operasyonel karlılık elde etmiştir. Holding'in bu güçlü performansı, ana faaliyetlerini sürdürdüğü iş kollarından, özellikle boya ve liman alanında kaydettiği gelir ve karlılık artışı ile desteklenmiştir. Polisan Holding, 1Ç 2014'te, satış gelirlerini 1Ç 2013'e kıyasla %25,1 oranında arttırarak 161,5 milyon TL seviyesine çıkarmış ve böylece tarihinin en yüksek ilk çeyrek satış gelirini kaydetmiştir.

Bununla birlikte, 1Ç 2013'te 20,7 milyon TL olan konsolide FAVÖK %48,7 oranında artarak, 30,8 milyon TL'ye çıkarken, FAVÖK marjı da 3,0 baz puan artarak, %19,0 olmuş ve böylece Holding gelirlerindeki rekor artışa, operasyonel karlılık da eşlik etmiştir.

Net kar, artan operasyonel karlılık sayesinde, Holding'in faaliyet alanını büyütme için yapmakta olduğu yatırımlar ve döviz kurlarındaki artış dolayısıyla yükselen finansman giderlerine rağmen, geçen yılın aynı seviyelerinde kalarak, 8,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Geçtiğimiz yıl Yunanistan'da alınan Polisan Hellas, 1Ç 2014'te üretime başlamış, ancak bazı sertifikasyonlarının tamamlanması gerekliliği dolayısıyla, ancak Nisan ayından itibaren gerçek anlamda satış gelirleri yaratmaya başlamıştır. Polisan Hellas'ın 1Ç 2014 gelirlerine katkısı 5 milyon TL olurken, şirketin kuruluş aşamasındaki maliyetleri dolayısıyla, FAVÖK'e -1,2 milyon TL'lik, net kara ise -2 milyon TL'lik etkisi olmuştur.

Dolayısıyla, Holding'in gelirleri 4Ç 2013'e kıyasla özellikle Polisan Boya sayesinde, %30,9 oranında artarken, FAVÖK marjında, 11,4 b.p.'lik bir artış gözlenmiştir. 4Ç 2013'te 0,8 milyon TL net zarar açıklayan Holding, artan operasyonel karlılık sayesinde, finansman giderleri ve Polisan Hellas etkisine rağmen 8,8 milyon TL'lik net kar kaydetmiştir.

Holding şirketlerinin 2013 yılına ilişkin olağan genel kurulları tamamlanmış, Polisan Holding ve Polisan Kimya'da kar dağıtım kararı alınmıştır. Polisan Holding, kar dağıtım işlemlerini tamamlamış olup, Polisan Kimya'nın kar dağıtım işlemleri ise yılın son çeyreğinde tamamlanacaktır.

Polisan Holding, 1Ç 2014'te tüm iş kollarında, hedeflerini gerçekleştirmiş olup, 2014 gelir büyümesi ve karlılık hedeflerine odaklanarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN BOYA

ARTAN BOYA TALEBİ VE YALITIM ZORUNLULUĞU İLE GÜÇLÜ BÜYÜME SÜRÜYOR

milyon TL	2012	2013	YIL (%)	1Ç 2013	4Ç 2013	1Ç 2014	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	340,9	390,2	%14,5	87,7	66,1	114,2	%30,3	%72,7
FAVÖK	41,9	56,2	%34,3	13,6	2,7	20,1	%48,0	a.d.
FAVÖK Marjı	%12,3	%14,4	2,1 b.p.	%15,5	%4,2	%17,6	2,1 b.p.	13,4 b.p.
Net Kar	18,7	5,9	-%68,4	5,8	-9,9	8,9	%54,7	a.d.

Polisan Boya, yılda toplam 890.000 ton üretim kapasitesi olan Türkiye Boya endüstrisinden yaklaşık %60 oranında pay alan dekoratif segmentte ağırlıklı olmak üzere, mobilya, marin, sanayii grupları ve mantolama alanında da faaliyet göstermektedir. Entegre boya üretim tesisiyle, Türkiye ve dünya standartlarına uygun olarak üretim yapmakta olan Polisan Boya'nın yıllık üretim kapasitesi 180.000 ton olup, bu kapasite yoğun sezonlar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Polisan Boya, farklılaştırma stratejisi olarak, "Polisan, boya değil, ev kozmetik ürünleri üretir" yaklaşımı ile boyanın sadece renkten ibaret olmadığını, bakım ve onarım gibi sağladığı fonksiyonel faydalarının yanısıra mekanlara estetik kazandırdığını vurgulayarak, 2008 yılından itibaren tescillediği "Home Cosmetics" kavramı ile dünyaya "Ev Kozmetiği" konseptini tanıttıran ilk firmadır. Bunun yanısıra, Türkiye'nin ilk 7 özelliği iç, 9 özelliği dış cephe boyalarını, su bazlı granit efektli dış cephe boyasını, ahşap koruyucu sprej verniğini, su bazlı parlak sonkat boyasını, kötü kokuları yok eden ekolojik boyayı ve dünyanın da ilk su bazlı metal boyasını geliştirmiştir. Sektörde, fabrika üretimi ile aynı kaliteyi sağlayan ilk su bazlı mix makinesini geliştirerek hem satış kanalını üretim merkezi olarak konumlandıran, hem de etkin stok yönetimini sağlayan Polisan Boya, sektördeki "ilk" tek POS'tan sadakat programı ve tahsilat uygulaması sayesinde hem sorunsuz bir tahsilat sürecini, hem de sistemde kayıtlı olan boya ustalarının sadakatini temin etmektedir. Polisan Boya'nın, bayilerinin işlerini geliştirmelerine destek sağlamak, geleceklerini planlamalarına yardımcı olmak ve tüketicilere alışveriş konforu sağlamak amacıyla 2008 yılında başlattığı "Polisan Shop" konsepti tüm Türkiye'ye yayılmaya devam etmektedir. Polisan Boya, 2013 yılı sonu itibarıyla 980 olan shop sayısını 1Ç 2014'te 1.100'e arttırarak, satış noktalarının yüksek sezona hazırlanmasına destek olmuştur.

Polisan Boya, artan üretim tonajları ve fiyatlar ile birlikte, 1Ç 2014'te, %30,4 oranında bir artış ile 114,2 milyon TL satış geliri elde ederken, dalgalanan kurlarla artan maliyetlere rağmen, FAVÖK marjını 2,1 b.p. arttırarak %17,6'ya çıkarmıştır. Yine kurların finansman giderlerindeki etkisine rağmen, net kar %54,7 oranında artarak 8,9 milyon TL olmuştur.

1Ç 2014'te, mevsimsellik dolayısıyla, 4Ç 2013'e kıyasla artan finansal ve operasyonel performansa, bu yıl seçimler dolayısıyla harcamaların öne alınmasının ve hava sıcaklıklarının mevsim normalleri üzerinde seyretmesinin katkısı olmuştur. Böylece, gelirler %72,7 oranında artarken, FAVÖK de 13,4 b.p.'lik bir artış kaydetmiş ve finansman giderlerine rağmen, 4Ç 2013'te kaydedilen 9,9 milyon TL'lik net zarara karşılık, 8,9 milyon TL'lik net kar kaydedilmiştir.

Faaliyet alanı olarak baktığımızda ise, 2014 yılının ilk çeyreğinde, boya, yalıtım ve ticari ürün gelirleri bir önceki yıla kıyasla sırasıyla yaklaşık %24, %59 ve %22 oranında artmıştır. Boya gelirlerindeki artışın ana nedeni üretim tonajı ve fiyat artışıdır. Yalıtım gelirleri, Enerji Performansı Yönetmeliği resmen yürürlüğe girdikten ve enerji tasarrufu için binalarda yalıtım zorunlu hale geldikten sonra artarak büyümeye başlamıştır ve 2017 tarihine kadar oturlan yapıların tamamının Enerji Kimlik Belgelerinin alması zorunlu olduğu için bu trendin sürmesi beklenebilir. Ticari ürünler ise, toplam satışlar içerisinde oldukça küçük bir paya sahip olmakla birlikte, Polisan Boya için ek gelir yaratan bir faaliyet koludur.

Marka bilinirliğini artırmak ve böylelikle marka değerini yükseltmek için markaya yatırım amaçlı reklam çalışmalarını sürdüren Polisan Boya, pazara kazandırdığı yenilikçi ürün ve hizmetlerle marka algısını da güçlendirerek büyümeye devam edecektir.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİPORT

2013'TE GELİR VE KARLILIKTA GÖZLENEN TOPARLANMA SÜRÜYOR

milyon TL	2012	2013	YIL (%)	1Ç 2013	4Ç 2013	1Ç 2014	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	47,2	54,4	%15,2	11,9	15,7	15,5	%30,1	-%0,9
FAVÖK	19,5	22,7	%16,3	4,1	7,2	7,0	%70,4	-%3,4
FAVÖK Marjı	%41,3	%41,7	0,4 b.p.	%34,2	%46,0	%44,8	10,6 b.p.	-1,2 b.p.
Net Kar	7,4	10,4	%40,2	1,1	4,2	3,4	%209,3	-%19,4

Poliport'un faaliyet konusu liman işletmeciliği olup bu kapsamda dökme sıvı depolama, A tipi genel antrepo, kuru yük ve genel kargo gemilerine yükleme ve boşaltma hizmetleri vermektedir. Poliport, Türkiye'nin en büyük, AB'nin en önemli 10 limanından biri olan Kocaeli Limanı'ndadır. Kocaeli Limanı, Türkiye GSYİH'nin ~%45'ini üreten endüstriyel bölgeye yakındır ve Türkiye dış ticaretinin %19'unu ve toplam kargonun %16'sını karşılamaktadır. Poliport; İstanbul'a 30 dk, Sabiha Gökçen Havaalanı'na 25 dk, yeni köprüye 400 mt, TEM Karayolu'na 1 km, D-100 Motoryolu'na 1,8 km mesafede olması ve içinden tren yolu geçmesi dolayısıyla stratejik çıkış noktalarına oldukça yakındır ve lojistik olarak avantaja sahiptir.

Poliport, 160.000 m²'lik bir alan üzerinde, 6 milyon ton yük elleçleme kapasitesi, 200.000 m³ Dökme sıvı depolama kapasitesi ile, toplam 1.200 metre uzunluğundaki rıhtım ve iskelelerinde, 10,5 metre ile 25 metre arasında değişen su derinliklerinde 100.000 dwt'e kadar olan, yılda yaklaşık 1.500 gemiye hizmet verme imkanına sahiptir. Sıvı depolama terminalindeki; 250 metre uzunluğunda, 12 metre genişliğinde ve 10,50 ile 13,50 metre su çekimine sahip olan sıvı yük iskelesine 40.000 dwt'e kadar olan gemiler yanaşabilmektedir. İskelede aynı anda 4 gemiye hizmet verilebilmektedir. Terminalin yıllık elleçleme kapasitesi 1,5 milyon tondur. Kuru yük limanının yıllık elleçleme kapasitesi 4,5 milyon tondur. Elleçlenen başlıca malzemeler kömür, alüminyum, çeşitli evsafıta saç, demir, profil boru, üre, hububat, silis ve orman ürünleri gibi çeşitli dökme ve genel kargo yükleridir. A tipi genel antrepolarda açık ve kapalı olmak üzere toplam 25.000 m² bir alanda hizmet verilmektedir. Antrepolarda, her türlü paletli, paketli, ambalajlı ürün ile metal ve maden ürünleri depolanmaktadır.

Satış gelirleri döviz bazlı olan Poliport, 1Ç 2014'te, 1Ç 2013'e kıyasla elleçlenen yük tonajındaki artış ve kurdaki yükselmenin olumlu etkisi ile satış gelirlerini %30,1 oranında arttırmıştır. Giderlerinin büyük bir kısmı TL bazlı olan Poliport'un, aynı dönemde FAVÖK marjı da, 10,6 b.p. artarak, %44,8 olarak gerçekleşmiştir ve operasyonel karlılıktaki artış, genel olarak net kara da yansımış ve net kar, 3,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

4Ç 2013'e kıyasla ise, genelde ilk çeyrek sonuçlarında gözlenen hafif mevsimsellik etkisi, azalarak da olsa devam etmiştir.

Poliport'ta 2014 yılının ilk çeyreğinde kuru yük iskele ve rıhtımlarında elleçlenen miktar 628.776 ton (1Ç 2013: 593.148 ton), terminalde elleçlenen miktar ise 172.381 ton (1Ç 2013: 166.034 ton) olup, toplamda elleçlenen 801.157 ton yük, geçen yıl elleçlenen toplam yüke kıyasla %6 oranında artış ifade etmektedir. Aynı dönemde, A tipi antrepolarda yaklaşık 142.357 ton yük depolanmıştır (1Ç 2013: 64.410 ton). Faaliyet alanı olarak baktığımızda ise, dökme sıvı depolama, kuru yük ve antrepo gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı sırasıyla %53, %33 ve %14'tür.

Türkiye'nin dış ticareti, Poliport'un artan kapasitesi ve Holding şirketleri ile yaratılması beklenen sinerjilerin Poliport için iş hacmi yaratması 2013 yılındaki büyüme ve karlılık trendinin sürdürülebilir olmasına katkıda bulunacaktır.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN KİMYA

STABİL OPERASYONEL KARLILIĞA RAĞMEN, KURDAN FİKTİF OLARAK ETKİLENEN NET KAR

milyon TL	2012	2013	YIL (%)	1Ç 2013	4Ç 2013	1Ç 2014	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	125,4	145,8	%16,2	31,2	42,6	28,6	-%8,4	-%32,9
FAVÖK	10,9	12,1	%11,2	1,8	2,6	1,8	-%0,6	-%30,2
FAVÖK Marjı	%8,7	%8,3	-0,4 b.p.	%5,9	%6,2	%6,4	0,5 b.p.	0,2 b.p.
Net Kar	6,2	3,6	-%41,3	0,8	-0,7	-3,2	a.d.	a.d.

Polisan Kimya'nın faaliyet konusu; formaldehit ve formaldehit reçineleri, yapı kimyasalları ve AUS 32 üretimi ve satışlarıdır. Polisan Kimya, Türkiye'de kullanım alanları sunta, kağıt empenye, MDF ve kontplak gibi alanlar olan Formaldehit Reçinenin Türkiye'deki ilk üreticisidir. Yonga Levha Endüstrisi, Avrupa'da üretim açısından 2. sırada yer alırken, Polisan Kimya, pazarda %31 pay ile 2. sırada yer almaktadır. Yapı Kimyasalları (Beton Katkıları) 6 oyunculu bir pazar olup, Polisan Kimya'nın %10 üzerinde payı bulunmaktadır. Yılda ~300.000 tonluk katkı maddesi talebi ile Türkiye Avrupa'nın en büyük beton/çimento üreticisidir. Polisan Kimya, yalıtımda, özellikle cam ve taş yün alanında pazara kimyasal maddenin 2/3'ünü arz etmektedir. NO_x egzoz gaz emisyonunu %80 azaltan AdBlue®, dizel tüketiminde %4 tasarruf ederek, çevre temizliğine katkıda bulunmaktadır. Polisan Kimya, Lukoil, BP, OMV ve Total gibi dünya devleri için ilk AdBlue® üreticisidir. 70.000 tonluk pazarda (Avrupa: 1,2 milyon ton) %30 pay ile lider konumundadır. Polisan Kimya'nın yıllık üretim kapasitesi Formaldehit ve Reçinelerinde 120.000 ton, Yapı Kimyasallarında 50.000 ton ve Adblue®/AUS 32'de 40.000 tondur.

Polisan Kimya, 1Ç 2014'te, formaldehit ve reçineleri sektöründe yaşanan dikey entegrasyon dolayısıyla ürün gamında, karlılığı yüksek, yeni iş kolları olan Yapı Kimyasalları ve AdBlue'ya ağırlık verirken, bu sayede, gelirlerinde geçtiğimiz yıla kıyasla gözlenen %8,4'lük etkiye rağmen, operasyonel karlılığını sürdürerek, FAVÖK marjını %6,4'e arttırmayı başardı. Ancak, net kar, döviz bazlı finansal yükümlülüklerden kaynaklanan kur zararı dolayısıyla etkilendi ve 3,2 milyon TL'lik net zarar kaydedildi.

4Ç 2013'e kıyasla ise, hem mevsimsellik, hem de ürün gamındaki değişimin satış gelirlerine etkisi dolayısıyla satış gelirleri %32,9 oranında geriledi. Ancak, karlılık odağı sayesinde, FAVÖK marjı aynı seviyelerde kalırken, 4Ç 2013'te 0,7 milyon TL olarak gerçekleşen net zarar, kur etkisi ile arttı.

Polisan Kimya, karlılığı yüksek olan yeni iş kollarında üretime ağırlık verirken, 2014 yılının ilk çeyreğinde 8.218.354 kg yapı kimyasalları (1Ç 2013: 6.706.382 kg), 5.171.885 kg AUS 32-AdBlue® (1Ç 2013: 4.112.978 kg), sektöründe dikey entegrasyon olan formaldehit ve reçinelerinde 13.353.194 kg (1Ç 2013: 17.410.399 kg) ve diğer 182.757 kg (1Ç 2013: 335.180) olmak üzere toplam 26.926.190 kg (1Ç 2013: 28.564.939 Kg) üretim tonajı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde, Formadehit, Adblue®/AUS 32, Yapı Kimyasalları ve diğer ürünlerin toplam gelirler içerisindeki payı sırasıyla, %59, %10, %23 ve %8 olarak gerçekleşmiştir.

2012 yılında genleşebilir Polistireni (Expandable PS; EPS yalıtım levhası ve paketlerinin hammaddesinin üretimi) yatırımı için Norveçli Averis AS ile teknik ve mühendislik sözleşmesi imzalayan Polisan Kimya Sanayii, bu dönemde de, yatırım ile ilgili çalışmalarına devam etmiş, ÇED uygunluk raporunu alarak, mühendislik prosedür çalışmalarını tamamlamıştır. Proje ile ilgili olarak teşvik başvuru aşamasına gelinmiştir.

Büyüme stratejisi doğrultusunda, karlılığı yüksek olan yeni iş kollarında üretime ağırlık verilmesi dolayısıyla, formaldehit ve reçinelerinden kaynaklanan gelirlerin büyüme hızı azalırken, diğer ürün gruplarındaki büyüme hızla devam etmektedir. Kentselleşme, çevre düzenlemeleri ve yalıtım zorunluluğu, beton katkıları ve Adblue®/AUS 32'nin gelirleri içerisindeki payının artmasını tetikleyen unsurlar olacaktır.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: DİĞER KİMYA AKTİVİTELERİ



POLİSAN YAPI KİMYASALLARI

Polisan YapıKim'in faaliyet konusu; yapı kimyasalları satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektir. Grup firmalarından olan Polisan Kimya tarafından üretilen yapı kimyasalları ürünlerinin satış ve pazarlaması bu şirket tarafından yürütülmektedir.



ROHM & HAAS (DOW)

Rohm and Haas'ın faaliyet konusu; emülsiyon polimerleri ve bunlara ait hammadelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir. Polisan Kimya Türkiye'deki emülsiyon polimerlerinin ilk üreticisidir. Emülsiyon polimerleri boya, ağaç, tekstil, halı, yapıştırıcı gibi birçok sanayinin girdilerindedir. 2004 yılında bu konuda Dünya'nın önde gelen firmalarından Rohm and Haas firması ile ortak olarak bu şirket kurulmuştur. 2010 yılında Dünya'nın en büyük kimya firmalarından DOW diğer Rohm and Haas firmasını satın almıştır. Ortaklık, DOW firması ile devam etmektedir.



POLİSAN HELLAS

Polisan Holding'e ait olan "Polisan Hellas SA" Eylül 2013'te Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) granül üreticisi olan İspanyol Artenius Hellas'ın varlıklarının %100'ünü, tüm ücretler ve sair giderler dahil 8.675.000 €'ya almıştır. Polisan Hellas, 75 dönüm arazi üzerine kurulu, 15 dönüm kapalı alana sahip olan fabrikada yıllık 80.000 ton üzerindeki kapasitesi ile meşrubat, su, yiyecek ve içecek kapları, sentetik fiber gibi geniş kullanım alanı olan Polietilen Tereftalat (PET) granül ve şişe preform üretimine başlamıştır.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN YAPI

POLİSAN YAPI'NIN BÜNYESİNDEKİ VARLIKLARIN EKSPERTİZ DEĞERİ: ~512 MİLYON TL *

KAĞITHANE Z OFİS İŞ MERKEZ



Polisan Yapı, İstanbul'un en yüksek nüfus yoğunluğuna sahip 6. büyük ilçesi olan ve hızlı bir kentselleşme sürecinden geçen Kağıthane'de, 9.773 metrekare net alanı ve 2011 yılındaki ekspertiz değeri 50 milyon TL olan arsa için DAP Yapı ile kat karşılığında bir anlaşma gerçekleştirmiştir.

DiĞER VARLIKLAR

Operasyonlarda kullanılan ve Kağıthane ve Pendik'teki arsalar dışında yatırım amaçlı kullanılabilecek diğer varlıkların değeri ~102 milyon TL'dir.

KURTKÖY PROJESİ



Polisan Yapı, Kurtköy'deki, TEM Otoyolu, E-5 karayolu ve Sabiha Gökçen Havaalanı'na oldukça yakın ve yaklaşık 175.000 metrekare büyüklüğünde bir alana yayılan arsasında yapılacak kat karşılığı bir proje için görüşmelerde bulunmaktadır.

Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Polisan Yapı")'nin faaliyet konusu; inşaat ve tesisat müteahhitliği, su kanalı, yol, köprü, baraj, kanalizasyon, alt yapı tesisleri yapımı, inşaat ve tesisat malzemeleri imalatı, pazarlaması ve alım satımı, turizm konusu ile ilgili turistik, mesleki veya eğitim maksadıyla her türlü yurt içi ve yurt dışı gezi ve meslek toplantıları tertip etmektir.

Polisan Holding'in, 31 Aralık 2013 itibarıyla açıkladığı finansal sonuçlarına göre, Holding operasyonlarından Poliport'un kendi mülkiyetinde olmayan arazisi de dahil olmak üzere bünyesinde bulundurduğu gayrimenkullerinin toplam ekspertiz değeri yaklaşık 512 milyon TL'dir.

KAĞITHANE Z OFİS İŞ MERKEZİ:

Bittikten sonra toplam nete 19.544 metrekarelik bir alan teşkil edecek olan Z Ofis projesinden Polisan Yapı %42, DAP Yapı %58 oranında bir pay almaktadır. DAP Yapı proje ve inşaat aşamasında kendi hissesine düşen bölümlerle ilgili satış işlemlerini tamamlamıştır. Z Ofis Projesi'nden Polisan Yapı'nın payına düşen toplam 126 ofis ve 27 mağaza ile ilgili kiralama ya da satış işlemleri 2014 yılında gerçekleştirilecektir. Kağıthane'deki arsanın 2013 yılsonu itibarıyla ekspertiz değeri yaklaşık 72 milyon TL'dir.

KURTKÖY PROJESİ:

Hem Sabiha Gökçen Havalimanı'nda artan trafiğin yaratacağı büyüme hızı, hem de planlanan Kartal – Pendik – Kurtköy metro hattının sağlayacağı ulaşım kolaylığı ile bölgede konut ve ticari gayrimenkullere talebin artması, Fuar, Kongre Merkezi, Teknopark gibi iş ve turizm odaklı projelerin gündeme gelmesi beklenmektedir. Bölgede arsa fiyatları, 700 \$/m² - 1.200 \$/m² aralığında olup, arsanın 2011 sonu itibarıyla ekspertiz değeri yaklaşık 146 milyon TL'dir.

* 31 Aralık 2013 finansal sonuçlarında belirtilen rakam olup, Polisan Holding'in kiralanan Poliport arazisi hariç, mülkiyetinde bulundurduğu varlıkların ekspertiz değeri ise yaklaşık 400 milyon TL'dir.

1Ç 2014 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN TARIM

POLİSAN TARIM: 2 YIL SONRA GELİR YARATMASI BEKLENMEKTEDİR

- Türkiye'nin 2011 yılı toplam ceviz ve badem ithalatı 156 milyon \$'dır.

Tarım ve Su İşleri Bakanlığı Hedefleri:

2013-16 Aksiyon Planı	5 milyon ceviz fidanı
2013-17 Aksiyon Planı	8 milyon badem fidanı

- Bu alandaki potansiyeli öngören Polisan Holding 2010 yılında ceviz ve badem üretimine karar verdi.

**100.000
CEVİZ**



**200.000
BADEM**



- Gerekli sertifikalar alındı.
- Hedef, tamamında sertifikalı fidan ve damla sulama sistemi kullanılacak ve kiralama ile birlikte toplam 10.000 dönüm olacak tarım arazisi kurmak.
- Yılda 6.000 ton ürün elde edilmesi beklenilmektedir.
- Ceviz ve bademin kilogram satış fiyatı yaklaşık 10 TL'dir.

Son yıllarda hem tarım, hem de hayvancılık sektörüne büyük yatırımlar yapılmaya başlanan ülkemizin elverişli coğrafyasına rağmen, ithalat yelpazesinde önemli miktarda tarım ürününün de bulunduğunu tespit eden Polisan Holding 2010 yılında tarım sektörüne yatırım yapmaya karar vermiştir.

Bu kapsamda, temelleri atılan Polisan Tarımsal Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Tarım")'nin faaliyet konusu; her nevi bitkiyi ekmek, her türlü organik, doğal ürünü üretmek, almak, satmak, her türlü tarımsal üründen yaş veya kurutulmuş gıdalar elde etmek, her nevi hayvan üretimini ve yetiştirilmesini sağlamak, tarımla ilgili her türlü konuda teknoloji, danışmanlık hizmeti sağlayıp, proje ve yatırımları kontrol etmektir. Öncelikle ceviz, badem, şeker otu ve süs bitkisi üretimine ağırlık veren Polisan Tarım, fidandan başlayıp elde edilen ürünlerin endüstriyel boyutta değerlendirilmesine kadar iyi tarım uygulamaları çerçevesinde üretim yapmayı hedeflemektedir.

Polisan Tarım 2011 yılında Kocaeli Tarım İl Müdürlüğü'nden Fidan Üretici Belgesi alarak, Dilovası ve Yalova'da 100.000 adet ceviz ve 200.000 adet badem olmak üzere toplam 300.000 adet sertifikalı aşıllı fidanı Polisan Holding'e ait fidanlı alanlarında yetiştirmiştir.

Bunun yanısıra, Balıkesir'de toplamda 10.000 dönümlük sahada plantasyon kurmak için saha alım ve kiralama çalışmalarında son aşamaya gelinmiş, Balıkesir'de 1.639.000 metrekare tarım arazisi satın alınmıştır. Şu ana kadar 41.000 ceviz, 20.000 de badem fidanı dikilmiş, varolanlara ek olarak 2013 yılı içerisinde 100.000 ceviz fidanı yetiştirilmeye başlanmıştır. Mayıs 2014 itibarıyla dikime devam edilmektedir.

POLİSAN HOLDİNG: 2014 ŞİRKET HEDEFLERİ

KONSOLİDE BAZDA HOLDİNG HEDEFLERİ

Gelir

Polisan Holding, 2014 yılında gelirlerini, Yunanistan'daki Polisan Hellas'ın katkısı hariç, 2013 yılındaki oranlarda büyütmeyi hedeflemektedir.

FAVÖK Marjı

Polisan Holding, 2014 yılında, Yunanistan'daki Polisan Hellas etkisi hariç, 2013 yılı seviyelerinde FAVÖK marjı kaydetmeyi hedeflemektedir.

POLİSAN HOLDİNG: YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE KOMİTELER

Holding'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından seçilen dokuz üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmekte olup, Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunmaktadır. Holding Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ile şirket Ana Sözleşmesi ve bu hususlarda şirketin Genel Kurul toplantısında alınan kararlarla kendisine verilen görevleri ifa ve icra etmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili madde hükümleri gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Holding'i temsil yetkisini üyeleri arasından kurabileceği bir komiteye veya murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir. Şirketimizin 10 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim ve görev dağılımı sonrasında yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar (bir yıl süre ile) aşağıdaki gibi oluşmuştur:

Adı Soyadı	Görevi
Necmettin Bitlis	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Emin Bitlis	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Faik Bitlis	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Ertuğrul Bitlis	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Nilgün Kasrat	Yönetim Kurulu Üyesi
Erol Mizrahi	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fırat Yemenciler	Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya Mehmet İzzet Özberki	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Temizyürek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

04 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı ile Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi aşağıdaki gibi teşekkül ettirilmiştir.

DENETİM KOMİTESİ

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Ahmet Temizyürek	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya Mehmet İzzet Özberki	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Yahya Mehmet İzzet Özberki	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fırat Yemenciler	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

POLİSAN HOLDİNG: İCRA KOMİTESİ VE ÜST YÖNETİM HAKLARI

Polisan Holding'in İcra Komitesi aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Erol Mizrahi	<ul style="list-style-type: none">Polisan Holding CEO'suPolisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Polisan YapıKim, Polisan Hellas, Poliport, Rohm and Haas ve Şark Mensucat Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fırat Yemenciler	<ul style="list-style-type: none">Poliport Genel MüdürüPolisan Holding, Poliport ve Polisan Hellas Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Haluk Erşen	<ul style="list-style-type: none">Polisan Kimya Genel MüdürüPolisan YapıKim, Polisan Hellas Yönetim Kurulu Üyesi
Necati Hakoğlu	<ul style="list-style-type: none">Polisan Holding Saha DirektörüŞark Mensucat Genel Müdürü
Ahmet Türkselçi	<ul style="list-style-type: none">Polisan Holding İK Direktörü

1 Ocak -31 Mart 2014 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 930.382 TL'dir. İlgili tutarın 465.900 TL'si ücret, 462.092 TL'si primler, 2.340 TL'si ise kıdem tazminatları ve diğer menfaatlerden oluşmaktadır (1 Ocak -31 Mart 2013: 835.498 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

POLİSAN HOLDİNG: AR-GE, TEŞVİK, PERSONEL, BAĞIŞ BİLGİLERİ

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimizin ARGE bölümünün iki ana işlevi vardır. Bunlar; Araştırma Geliştirme ve Kalite Kontrol'dür. Toplam 800 m² üzerine kurulmuş, son derece gelişmiş laboratuvarlarında 50 kişi çalışmaktadır. Özellikle Polisan Boya şirketimizin AR-GE'sinde 2014 yılının ilk çeyreğinde de mobilya, deniz grubu, sanayi grubu, inşaat boyalarında yeni ürün tasarımı ve geliştirmesi çalışmalarına devam edilmiştir.

Yatırımlar ve Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler

Grup şirketlerinden Poliport Kimya'da 2013 yılında liman büyüme çalışmaları kapsamında rıhtım yatırımı, depolama büyüme çalışmaları kapsamında tank yatırımı, elleçleme kapasitesi artırımı çalışmaları kapsamında elleçleme makinesi yatırımları planlanmıştır. Bu doğrultuda 2013 yılının ilk altı aylık dönemde de yatırımların fizibilite çalışmaları tamamlanmış, bu dönemde yatırım için teşvik başvurusu yapılmış, 4.10.2013 itibariyle teşvik belgesi alınmıştır.

Polisan Kimya şirketimizde planlanan genişletilebilir polistiren (expandable PS) yatırımı içinde yatırım teşvik belgesi için başvurulacaktır. Yatırımın fizibilite çalışmaları tamamlanmış, ÇED onayı alınmış, yatırım süreci devam etmektedir. Bunun yanısıra, Polisan Kimya'nın süregelen yenileme çalışmaları kapsamında, 5.11.2013 tarihli bir teşvik belgesi alınmıştır.

Yılın ilk dokuz ayında, Polisan Boya şirketimizde TÜBİTAK destekli yeni ürün geliştirme projesine devam edilmiştir. Bu dönemde ARGE merkezi olunması ve uluslararası marka değerine yatırım amaçlı olarak TURQUALITY çalışmalarına devam edilmiştir.

Ayrıca, tesislerimizde yardımcı işletmeler kontrolünde modernizasyon ve bakım onarım çalışmaları düzenli olarak devam etmektedir.

Personel ve İşçi Hareketleri

Polisan Holding ve Grup Şirketlerinin 31 Mart 2013 itibariyle toplan çalışan sayısı, gruba iş yapan taşeron personeli dahil 1.145 kişi iken, bu rakam 2014 yılının ilk üç ayında da 1.145 kişidir.

Kadrolu ve Taşeron işçisi personele yılda 12 maaş, özel sağlık sigortası, ferdi kaza sigortası, servis, öğle yemeği ve yönetmelik gereği (genel müdür, direktör, müdür gibi) belirli unvanlara araç tahsis edilmekte, benzin ve bakım masrafları karşılanmaktadır.

	Mart 2014	Mart 2013
Kadrolu Personel	1.145	1.134
Taşeron Personel	-	11
TOPLAM	1.145	1.145

Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar

Polisan Grubu tarafından 31 Mart 2014 itibariyle yapılan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 345.836 TL'dir. Söz konusu tutar ağırlıklı olarak eğitim kurumları ve eğitimi destekleme faaliyeti içerisindeki kurumlara yapılan bağışlardan oluşmaktadır.

POLİSAN HOLDİNG: MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Holding'in merkezi ve üretim tesisleri Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No: 7 Dilovası-KOCAELİ adresinde bulunmaktadır. Merkez dışı örgütler ve adresleri aşağıdaki gibidir :

Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres
Polisan Holding A.Ő. (Şube)	İçerenköy Mah. Ataşehir / İSTANBUL
Polisan Boya San. ve Tic.A.Ő. (Şube)	İçerenköy Mah. Ataşehir / İSTANBUL
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Rüzgarlı Celal Atik Sok. Ulus / ANKARA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Cumhuriyet mah. Atakum / SAMSUN
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	2 nolu Beşirli Mah. Devlet Sahil Cad. / TRABZON
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Yeni Hal Kavşağı Bağcılar Mh. / DİYARBAKIR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Hacı Saki Mah. Kocasinan / KAYSERİ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Mahfessıǧmaz Mah. Çukurova / ADANA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İçerenköy Mah.Değirmen Yolu Cad. / İSTANBUL
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İncilipınar Mh. Şehit Kamil / GAZİANTEP
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Millet Mah. Yıldırım / BURSA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Zafer Mah. TEKİRDAĞ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Sahibi Ata Mh. Meram / KONYA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Aydınlıkevler Mah. Körfez Apt. Çiğli / İZMİR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Dr.Burhanettin Onat Cad. ANTALYA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İlbadiye Mah. DENİZLİ
Polisan Holding A.Ő. (Şube)	İçerenköy Mah. Ataşehir / İSTANBUL
Polisan Boya San. ve Tic.A.Ő. (Şube)	İçerenköy Mah. Ataşehir / İSTANBUL
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Rüzgarlı Celal Atik Sok. Ulus / ANKARA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Cumhuriyet mah. Atakum / SAMSUN
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	2 nolu Beşirli Mah. Devlet Sahil Cad. / TRABZON
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Yeni Hal Kavşağı Bağcılar Mh. / DİYARBAKIR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Hacı Saki Mah. Kocasinan / KAYSERİ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Mahfessıǧmaz Mah. Çukurova / ADANA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İçerenköy Mah.Değirmen Yolu Cad. / İSTANBUL
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İncilipınar Mh. Şehit Kamil / GAZİANTEP
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Millet Mah. Yıldırım / BURSA

POLİSAN HOLDİNG: ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yayınlamıştır. Bu Tebliğ kapsamında şirketimiz, 31.03.2014 tarihli Mali Tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. UFRS'ye göre düzenlenmiş geçmiş yıl ile karşılaştırmalı 31.03.2014 tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıdaki gibidir.

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31.03.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	815.728.728	486.346.015
Nakit ve Nakit Benzerleri	116.407.585	87.178.665
Finansal Yatırımlar	--	--
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.977.316	2.667.647
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	541.922.709	279.024.801
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.257.878	9.869.403
Stoklar	111.042.771	82.354.544
Peşin Ödenmiş Giderler	23.695.570	12.334.197
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.055.877	5.133.910
Diğer Dönen Varlıklar	8.499.827	5.874.421
ARA TOPLAM	813.859.533	484.437.588
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	1.869.195	1.908.427

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
Duran Varlıklar	710.794.661	682.559.191
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	21.591.551	8.174.004
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	153.025	--
Diğer Alacaklar	140.088	281.502
Finansal Yatırımlar		
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	40.920	40.920
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5.307.615	4.558.254
Canlı Varlıklar		--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	218.366.797	218.366.797
Maddi Duran Varlıklar	412.630.068	400.496.500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
- Şerefiye	--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.202.585	6.449.037
Peşin Ödenmiş Giderler	38.211.497	38.090.709
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.150.515	6.101.468
TOPLAM VARLIKLAR	1.526.523.389	1.168.905.206

POLİSAN HOLDİNG: ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	31.03.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	706.969.477	339.043.022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	188.567.350	82.761.071
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	97.201.914	80.343.938
Ticari Borçlar		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	13.497.499	6.945.471
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	116.332.447	94.981.329
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.235.379	3.817.508
Diğer Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	119.060	33.026
Ertelenmiş Gelirler	274.354.724	67.411.164
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.657.398	1.312.151
Kısa Vadeli Karşılıklar		
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7.465.468	63.829
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.538.238	1.373.535
ARA TOPLAM	706.969.477	339.043.022
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.028.376	238.708.210
Uzun Vadeli Borçlanmalar	128.147.081	160.319.549
Ertelenmiş Gelirler	20.724.667	7.452.245
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8.039.582	7.561.495
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	63.117.046	63.374.921

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
ÖZKAYNAKLAR	599.525.536	591.153.974
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	586.878.695	578.578.650
Ödenmiş Sermaye	370.000.000	370.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.467.266	1.467.266
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	23.130.220	23.130.220
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	(2.479.919)	(2.029.035)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	214.670.575	214.670.575
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Yabancı Para Çevrim Farkları	(75.155)	(90.357)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.470.963	21.470.963
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	(208.011.543)	(208.011.543)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	157.970.561	129.849.881
Net Dönem Karı/Zararı	8.735.727	28.120.680
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	12.646.841	12.575.324
TOPLAM KAYNAKLAR	1.526.523.389	1.168.905.206

POLİSAN HOLDİNG: ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

KAR VEYA ZARAR KISMI	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	01.01.-31.03.2014	01.01.-31.03.2013
Hasılat	161.494.322	129.079.147
Satışların Maliyeti (-)	(107.740.904)	(89.333.419)
BRÜT KAR/ ZARAR	53.753.418	39.745.728
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.428.348)	(980.692)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(19.128.519)	(16.610.702)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.885.877)	(6.489.726)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.689.910	4.859.060
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(20.296.292)	(6.576.464)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	749.360	15.538
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	17.453.652	13.962.742
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.797.773	1.000.903
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.892.314)	(125.691)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	23.359.111	14.837.954
Finansman Gelirleri	10.254.060	1.288.737
Finansman Giderleri (-)	(21.306.104)	(5.624.784)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	12.307.067	10.501.907
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(5.683.921)	(3.510.390)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	2.192.180	1.679.471
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	8.815.326	8.670.988
DURDURULAN FAALİYETLER	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	8.815.326	8.670.988
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	79.599	38.977
Ana Ortaklık Payları	8.735.727	8.632.011
Pay Başına Kazanç	0,024	0,023
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	(573.708)	(107.792)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	114.742	21.558
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	15.202	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(443.764)	(86.234)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	8.371.562	8.584.754
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	71.517	39.243
Ana Ortaklık Payları	8.300.045	8.545.511

POLİSAN HOLDİNG: MALİ RASYOLAR

2014 yılı ilk üç aylık dönemde UFRS'ye göre hazırlanmış Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan karlılık oranları ve mali rasyolar şöyledir:

(Milyon YTL)	01.01.-31.03.2014	01.01.-31.03.2013
Net Satışlar	161.494.322	129.079.147
Brüt Kar	53.753.418	39.745.728
Brüt Kar Marjı (%)	%33,3	%30,8
Faaliyet Kar Marjı (%)	10,81	10,82
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	25.900.773	15.787.417
FVÖK Marjı (%)	%16,0	%12,2
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	31.347.737	20.808.174
FVAÖK Marjı (%)	%19,0	%16,0
Net Kar	8.735.727	8.632.011
Net Karlılık Oranı (%)	%5,41	%6,69

	01.01.-31.03.2014	01.01.-31.03.2013
Cari Oran	1,154	1,434
Likidite oranı	0,997	1,192
Net Kar/Öz Sermaye	0,014	0,015
NetKar / Toplam Varlık	0,005	0,007

POLİSAN HOLDİNG: ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

İlgili dönem içerisinde ve sonrasında meydana gelen önemli gelişmelere dair özel durum açıklamaları ektedir.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 11.03.2014

Genel Kurul Çağrısı

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Özet Bilgi	2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin tarih, yer ve saatin belirlenmesi

Karar Tarihi	11.03.2014
Genel Kurul Türü	Olağan
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2013
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2013
Tarihi ve Saati	10.04.2014 10:00
Adresi	Dilovası Organize San.Bölgesi, 1. Kısım, Liman Cad. No:7 Dilovası-KOCAELİ
Gündem	EK 2’de belirtilmektedir.
Gündem Maddeleri Arasında Ticari Ünvana İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Gündem Maddeleri Arasında Faaliyet Konusuna İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Gündem Maddeleri Arasında Şirket Merkezine İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır

EK 1:

Ticaret Sicil No : 5769 (Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü)

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI’NDAN
10.04.2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA DAVET

Yönetim Kurulumuzun 11 Mart 2014 tarih 2014/07 no’ lu kararı gereğince; ilişikteki gündemi görüşüp karara bağlamak üzere Şirketimizin 2013 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 10.04.2014 Perşembe günü Saat 10:00’da, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No:7, Dilovası-KOCAELİ adresindeki şirket merkezinde yapılacaktır.

Toplantıya, bizzat kendileri iştirak edemeyecek olan pay sahiplerinin vekaletlerini aşağıdaki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekalet formu örneğini Şirket Merkezimiz veya www.polisanholding.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinden temin etmeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-30.1 tebliğinde öngörülen hususları da yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili maddesi uyarınca kayden izlenen payları tevdi edecek olan pay sahiplerinin, “Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik” hükümleri gereğince, örnekleri yönetmelik ekinde yer alan “Tevdi Olunan Paylara İlişkin Temsil Belgesi” ve “Talimat Bildirim Formu” düzenlenmeleri gerekmektedir.

Şirketimizin 2013 yılına ait Bilanço, Kâr/Zarar hesabı ve Finansal Tablolar, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Raporu ve Kâr Dağıtım Önerisi, toplantı tarihinden en az yirmi bir gün önce Şirketimiz internet sitesinde ve Şirketimiz merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacaktır.

Sayın Ortaklarımızın yukarıda belirtilen, yer, gün ve saatte toplantıya katılmalarını saygılarımızla rica ederiz.

Sayın Pay Sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

Yönetim Kurulu

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 11.03.2014

EK 2:

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.

10.04.2014 TARİHLİ 2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi,
Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi,
2013 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması,
2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi
Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
2013 yılı kararın kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. Maddesi hükmü çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılması konusunda karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X No:22 Sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkındaki tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği Yönetim Kurulunun belirlediği Bağımsız Dış Denetim Firması seçiminin onaylanması hususunun görüşülmesi,
Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi,
Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2013 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2013 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi,
Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
Dilekler ve kapanış.

EK 3:

VEKALETNAME

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Polisan Holding A.Ş.'nin 10 Nisan 2014 Perşembe günü, saat 10:00'da Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No:7, Dilovası-KOCAELİ adresinde yapılacak olağan/olağanüstü genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanımlanan

.....'yi vekil tayin ediyorum.

Vekilin(*);

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

TC Kimlik No/Vergi No, Ticaret Sicili ve Numarası ile MERSİS numarası:

(*)Yabancı uyruklu vekiller için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

A)TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

Aşağıda verilen 1 ve 2 numaralı bölümler için (a), (b) veya (c) şıklarından biri seçilerek temsil yetkisinin kapsamı belirlenmelidir.

1.Genel Kurul Gündeminde Yer Alan Hususlar Hakkında;

a) Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

b) Vekil ortaklık yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

c) Vekil aşağıda tabloda belirtilen talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

Talimatlar:

Pay sahibi tarafından (c) şikkının seçilmesi durumunda, gündem maddesi özelinde talimatlar ilgili

genel kurul gündem maddesinin karşısında verilen seçeneklerden birini işaretlemek (kabul veya red)

ve red seçeneğinin seçilmesi durumunda varsa genel kurul tutanağına yazılması talep edilen muhalet

şerhini belirtmek suretiyle verilir.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 11.03.2014

Sıra	Gündem Maddeleri	Kabul	Red	Muhalefet Şerhi
1	Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi			
2	Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi			
3	2013 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması			
4	2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması			
5	Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi			
6	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
7	2013 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi			
8	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. Maddesi hükmü çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılması konusunda karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi			
9	Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X No:22 Sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkındaki tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği Yönetim Kurulunun belirlediği Bağımsız Dış Denetim Firması seçiminin onaylanması hususunun görüşülmesi			
10	Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi			
11	Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi			
12	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2013 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
13	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2013 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi			
14	Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi			
15	Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			

2. Genel Kurul toplantısında ortaya çıkabilecek diğer konulara ve özellikle azlık haklarının kullanılmasına ilişkin özel talimat:

a) Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

b) Vekil bu konularda temsile yetkili değildir.

c) Vekil aşağıdaki özel talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

ÖZEL TALİMATLAR; Varsa pay sahibi tarafından vekile verilecek özel talimatlar burada belirtilir.

B) Pay sahibi aşağıdaki seçeneklerden birini seçerek vekilin temsil etmesini istediği payları belirtir.

1. Aşağıda detayı belirtilen paylarımın vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

a) Tertip ve serisi:*

b) Numarası/Grubu:**

c) Adet-Nominal değeri:

ç) Oyda imtiyazı olup olmadığı:

d) Hamiline-Nama yazılı olduğu:*

e) Pay sahibinin sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:

*Kayden İzlenen izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.

**Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.

2. Genel kurul gününden bir gün önce MKK tarafından hazırlanan genel kurula katılabilecek pay sahiplerine ilişkin listede yer alan paylarımın tümünün vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI veya ÜNVANI(*)

TC Kimlik No/Vergi No, Ticaret Sicili ve Numarası ile MERSİS numarası:

Adresi:.....

.....

(*)Yabancı uyruklu pay sahipleri için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

İMZA

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TABLOSU – 11.03.2014

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	Kar Dağıtım Tablosu Hakkında

Düzeltilme Gerekçesi ve Düzeltilen Bilginin İçeriği: Kar Dağıtım Tablosunun SPK mevzuatına uyarlanması
11/03/2014 18:44'de KAP'ta yayımlanan bildirimimiz aşağıdaki şekilde düzeltilmektedir.

Pay Grup Bilgileri	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı Tutarı (TL)	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı (%)
POLHO(Eski),TREPOHO00012	0,000	0,00000
Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Net (TL)
POLHO(Eski),TREPOHO00012	0,0297297	0,0252703
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin	
Yönetim Kurulu Karar Tarihi	11.03.2014	
Konunun Görüşüleceği Genel Kurul Tarihi	10.04.2014	
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	17.04.2014	

EK AÇIKLAMALAR:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almışlardır. Şirketimiz tarafından hazırlanan, Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından denetlenen 01/01-31/12/2013 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 18.332.142,15-TL net dönem karı oluşturduğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 17.994.573,89-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.754.116,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 19.748.689,89-TL birinci temettü matrahı oluşturduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 11.000.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %2,9729730 oranında 0,0297297-TL, net %2,5270270 oranında 0,0252703-TL) nakit kar payı dağıtılmasına, Karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu"nun 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerinin onayına sunulmasına

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2013 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)

1.	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye	370.000.000,00
2.	Genel Kurul Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	2.540.811,19
Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	22.809.436,00 (*)
4.	Vergiler (-)	3.898.255,00
5.	Dönem Net Karı (=)	18.911.181,00
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	916.607,11
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	17.994.573,89
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.754.116,00
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	19.748.689,89
11.	Ortaklara Birinci Temettü	
	- Nakit	11.000.000,00
	- Bedelsiz	-
	- Toplam	11.000.000,00
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-
13.	Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlarına vb. Temettü	-
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	-
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	-
17.	Statü Yedekleri	-
18.	Özel Yedekler	-
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	6.994.573,89
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-
	- Geçmiş Yıl Karları	-
	- Olağanüstü Yedekler	-
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer	-

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA DÜŞEN KAR PAYI BİLGİLERİ

	GRUBU	TOPLAM KAR PAYI TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN KAR PAYI TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT		11.000.000,00	0,0297297	2,9729730
NET		9.350.000,00	0,0252703	2,5270270

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM POLİTİKASI – 11.03.2014

Yapılan Açıklama Erтеленmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Yönetim Kurulu 11 Mart 2014 tarihinde toplanarak ekte yer alan Polisan Holding A.Ş. Temettü Politikası'nı kabul etmiştir.

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. TEMETTÜ POLİTİKASI

Polisan Holding, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Şirket Esas Sözleşmesinin kar dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Polisan Holding'in Temettü Politikası, ulusal ve küresel ekonomik şartlar, sermaye piyasalarındaki şartlar, Holding iştirak ve bağlı ortaklıklarının uzun vadeli stratejileri, sermaye gereksinimleri, faaliyetlerine ilişkin nakit ve karlılık beklentileri, yatırım ve finansman politikalarına tabi olup, Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayına sunmak üzere temettü konusu ile ilgili her yıl için ayrı bir karar alır.

Polisan Holding, temettü dağıtımını nakit ve/veya bedelsiz pay olarak gerçekleştirebileceği gibi, hissedarları için daha fazla katma değer yaratmak adına yukarıda belirtilen şartlar ve ilgili mevzuat kapsamında kendi hisselerini geri almayı da değerlendirebilir. Polisan Holding'in esas sözleşmesinde Karın Tespiti ve Dağıtılması ile ilgili 30. Madde şu şekilde düzenlenmiştir.

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarından düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:
%5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kardan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunları ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtabilir. Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Karın dağıtım zamanının belirlenmesi için Genel Kurul Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TABLOSU/DÜZELTME – 13.03.2014

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	Kar Dağıtım Tablosu Hakkında

Düzeltilme Gerekçesi ve Düzeltilen Bilginin İçeriği: Kar Dağıtım Tablosunun SPK mevzuatına uyarlanması
11/03/2014 18:44'de KAP'ta yayımlanan bildirimimiz aşağıdaki şekilde düzeltilmektedir.

Pay Grup Bilgileri	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı Tutarı (TL)	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı (%)
POLHO(Eski),TREPOHO00012	0,000	0,00000
Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Net (TL)
POLHO(Eski),TREPOHO00012	0,0297297	0,0252703
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin	
Yönetim Kurulu Karar Tarihi	11.03.2014	
Konunun Görüşüleceği Genel Kurul Tarihi	10.04.2014	
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	17.04.2014	

EK AÇIKLAMALAR:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almışlardır. Şirketimiz tarafından hazırlanan Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenen 01/01-31/12/2013 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 19.482.405,07-TL dönem karı oluşturduğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 27.204.072,89-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.754.116,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 28.958.188,89-TL birinci temettü matrahı oluşturduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 11.000.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %2,9729730 oranında 0,0297297-TL, net %2,5270270 oranında 0,0252703-TL) nakit kar payı dağıtılmasına, Karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu"nun 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerinin onayına sunulmasına

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2013 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)

1.	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye	370.000.000,00
2.	Genel Kurul Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	2.540.811,19
Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	34.321.310,00
4.	Vergiler (-)	6.200.630,00
5.	Dönem Net Karı (=)	28.120.680,00
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	916.607,11
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	27.204.072,89
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.754.116,00
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	28.958.188,89
11.	Ortaklara Birinci Temettü	
	- Nakit	11.000.000,00
	- Bedelsiz	-
	- Toplam	11.000.000,00
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-
13.	Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlarına vb. Temettü	-
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	-
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	-
17.	Statü Yedekleri	-
18.	Özel Yedekler	-
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	16.204.072,89
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-
	- Geçmiş Yıl Karları	-
	- Olağanüstü Yedekler	-
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer	-

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA DÜŞEN KAR PAYI BİLGİLERİ

	GRUBU	TOPLAM KAR PAYI Tutarı (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN KAR PAYI	
			Tutarı (TL)	Oran (%)
BRÜT		11.000.000,00	0,0297297	2,9729730
NET		9.350.000,00	0,0252703	2,5270270

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 31.03.2014

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	10.04.2014 tarihinde yapılacak Genel Kurul Toplantısına ilişkin ek açıklamalar

Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, 10.04.2014 tarihinde yapılacak olan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ek açıklamalarımız ektedir. Kamuoyuna duyurulur.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDAKİ EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan 1.3.1 nolu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca yapılması gereken ek açıklamalar aşağıdaki gibidir:

1) Ortaklık yapısı ve oy hakları :

Polisan Holding A.Ş.'de ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay ve oy hakkı bulunmamaktadır. Açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Necmettin Bitlis	56.163.449,00	15,18
Mehmet Emin Bitlis	62.493.625,00	16,89
Ahmet Ertuğrul Bitlis	62.493.625,00	16,89
Ahmet Faik Bitlis	37.756.717,00	10,20
Fatma Nilgün Kasrat	37.756.717,00	10,20
Ayşe Melike Bitlis	37.756.717,00	10,20
Diğer Bitlis Ailesi	34.008.225,00	9,19
Diğer	21.820.925,00	5,90
Halka Açık Kısım	19.750.000,00	5,34
TOPLAM	370.000.000,00	100,00

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 31.03.2014

2) Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri:

Bulunmamaktadır.

3) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Genel Kurul Toplantı gündeminde yönetim kurulu üye seçimi yer almakta olup yönetim kurulu üyesi adaylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Necmettin Bitlis: 1 Aralık 1928'de Malatya'da doğmuştur. Ticaret Lisesi mezunu olup çalışma hayatına 1955 yılında başlamıştır. Halen Polisan Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmekte olan Necmettin Bitlis aynı zamanda; Polisan Boya, Polisan Kimya, Poliport, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Şark Mensucat Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. Ayrıca Malatya Eğitim Vakfı'nın Kurucu Üyesi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi Müteşebbis Heyeti Başkanı ve TUSİAD üyesidir.

Mehmet Emin Bitlis: 22 Ağustos 1958'de doğmuştur. 1978 yılında BundesaufbauGymnasium'dan (Horn-Avusturya) mezun olmuş, 1984 yılında ise Wirtschaets Universiteat'dan (Wien-Avusturya) mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1985 yılında başlamıştır. Mehmet Emin Bitlis halen; Polisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Poliport, Polisan Hellas, Şark Mensucat ve Rohm and Haas Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Ayrıca Malatya Eğitim Vakfı üyesidir. Ahmet Ertuğrul Bitlis: 31 Mayıs 1961'de İstanbul'da doğmuştur. 1983 yılında Boston Üniversitesi, Fen Fakültesi, Üretim Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, 1984 yılında ise aynı üniversitede Mekanik Mühendisliği master programını tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1986 yılında başlamıştır. Ahmet Ertuğrul Bitlis halen, Polisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Şark Mensucat Yönetim Kurulu Üyeliği, Poliport Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerini sürdürmektedir.

Ahmet Faik Bitlis: 29 Ağustos 1962'de İstanbul'da doğmuştur. 1981'de İstanbul Alman Lisesi, 1986'da Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi Uluslararası Yöneticilik Yüksek Lisans programını, 2004 yılında ise Harvard Business School Owners and Presidents Certificate programını tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1987 yılında başlamıştır. Ahmet Faik Bitlis halen, Polisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Şark Mensucat, Poliport, Rohm and Haas Yönetim Kurulu Üyeliği, Polisan Yapı Kimyasalları Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Ayrıca BOSAD Yönetim Kurulu Başkanlığı, İMMİB Muhasip Üyeliği, Malatya Eğitim Vakfı Mütevelli Heyet Üyeliği ve Alman Liseliler Kültür ve Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

Fatma Nilgün Kasrat: 1 Nisan 1964'te İstanbul'da doğmuştur. 1983'te Notre Dame de Sion Fransız Kız Lisesi, 1987'de İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1987 yılında başlamıştır. Fatma Nilgün Kasrat halen; Polisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Şark Mensucat, Poliport Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Erol Mizrahi: 2 Eylül 1954'te Edirne'de doğmuştur. 1977 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1976 yılından bu yana Polisan Holding bünyesinde çeşitli kademelerde görev aldıktan sonra 1998 yılının ikinci yarısından itibaren Holding Genel Koordinatörü ve Polisan Boya'nın Genel Müdürü, 2005 yılı itibarıyla da Polisan Holding CEO'su olarak görev yapmaktadır. Erol Mizrahi halen Polisan Holding, Polisan Boya, Polisan Kimya, Polisan Tarım, Polisan Yapı, Şark Mensucat, Poliport, Rohm and Haas ve Polisan Hellas Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Ayrıca BOSAD Yönetim Kurulu Üyesidir.

Ali Fırat Yemenciler: 1956 yılında İstanbul'da doğmuştur. 1975 yılında İstanbul Saint Joseph Lisesini bitirmiştir. 1981 yılında İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olup, Brüksel'de petrokimya alanında master yapmıştır. 1985 ile 1995 yılları arasında Societe General de Surveillance şirketinde Petrokimya Bölüm Müdürü ve Union Carbide Türkiye Genel Müdürü olarak çalıştıktan sonra 1995 yılından itibaren Polisan Holding bünyesinde görev almıştır. Ali Fırat Yemenciler halen Poliport Genel Müdürü, Polisan Holding İcra Kurulu Üyesi ve Polisan Holding, Polisan Hellas ve Poliport Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda Deniz Ticaret Odası'nda Meclis Üyeliği ve Liman İşletmeciliği Meslek Komitesi Başkan Yardımcılığı görevlerini de sürdürmektedir.

Yahya Mehmet İzzet Özberki: Galatasaray Lisesi, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü lisans ve ODTÜ Ekonomi yüksek lisans mezunudur. 5 yıl Gazi Üniversitesi'nde öğretim üyeliği görevini sürdürmüştür. 28 yıllık iş tecrübesi bulunmakta olup Institute of Chartered Accountants of England and Wales'den Corporate Financier (CF) derecesi sahibidir. Yahya Mehmet İzzet Özberki, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre bağımsız üye niteliğine haizdir.

Ahmet Temizyürek: 1995 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. Aynı yıl Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzman Muavinliği'ne başladı. Yeterlilik sınavında da başarı göstererek 1999'da Hesap Uzmanlığı'na atandı. 2006'da ise Baş Hesap Uzmanı oldu. 2006-2008 yıllarında ABD'de Finansal Ekonomi ve Elektronik Ticaret, Sistemler ve Teknolojiler alanlarında yüksek lisansını tamamladı. 2010 yılı sonunda Hesap Uzmanlığı görevinden ayrıldı. Halen Yeminli Mali Müşavirlik yapmaktadır. Ahmet Temizyürek, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre bağımsız üye niteliğine haizdir.

4) Pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri:

2013 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı için pay sahipleri tarafından gündeme ilave madde konulmasına ilişkin herhangi bir talepte bulunulmamıştır.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL SONUCU – 10.04.2014

Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet	
Özet Bilgi	2013 Yılı Genel Kurul Toplantı Sonucu	
Genel Kurul Türü	Olağan	
Tarihi ve Saati	10.04.2014 10:00	
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2013	
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2013	
Genel Kurul Yapıldı mı?	Evet	
Alınan Kararlar	Alınan kararları içeren olağan genel kurul toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve kar dağıtım tablosu ilişikte sunulmuştur.	
Alınan Kararlar Arasında Ticari Ünvana İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır	
Alınan Kararlar Arasında Faaliyet Konusuna İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır	
Alınan Kararlar Arasında Şirket Merkezine İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır	
Kar Payı Dağıtımı Konusu Görüşüldü mü?	Evet	
Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin	
Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Net (TL)
POLHO(Eski),TREPOHO00012	0,0297297	0,0252703
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	17.04.2014	
Pay Biçiminde Kar Payı Dağıtılacak mı?	Hayır	

EK AÇIKLAMALAR:

Alınan kararları içeren Olağan Genel Kurul'un hazır bulunanlar listesi, toplantı tutanağı, kar dağıtım tablosu ve kar dağıtım politikası ilişikte sunulmuştur.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TUTANAĞI – 10.04.2014

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN

10.04.2014 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Polisan Holding Anonim Şirketi'nin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 10.04.2014 tarihinde saat 10.00'da şirket merkez adresi olan Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısm Liman Cad. No:7 Dilovası – Kocaeli adresinde, Kocaeli Ticaret İl Müdürlüğü'nün 08.04.2014 tarih ve 651 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Veysi Uzunkaya gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 17 Mart 2014 tarih ve 8529 sayılı nüshasında ilan edilmiş suretiyle ve önceden pay sendi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz www.polisanholding.com.tr internet sitesinde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, şirket paylarının 370.000.000 TL toplam itibarı değerinin; toplam itibarı değeri 58.551.442 TL olan, 58.551.442 payın vekaleten, toplam itibarı değeri 303.008.848 TL olan 303.008.848 Payın asaleten olmak üzere toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Necmettin Bitlis tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı seçimi

Toplantı başkanlığına 50950167698 TC kimlik numaralı Ahmet Cihat Kumuşoğlu'nun seçilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

2. Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkan'na yetki verilmesi

Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanına yetki verilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

3. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Raporu özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması

2013 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu ve Denetçi Raporu daha önce hissedarlara duyurulduğu için ayrıca toplantıda okunmadan müzakere edilmesi onaya sunuldu. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun okunmadan görüşülmeye geçilmesi mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) kabul edildi. Başkan "bu konuda söz alan var mı?" diye sordu. Söz alan olmadı. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporunun kabulü ayrı ayrı onaya sunuldu ve mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) kabul edildi.

4. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması

Şirketin 2013 yılına ait SPK'nun Seri II, 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca hazırlanan konsolide edilmiş Bilanço ve Gelir Tablosu daha önce hissedarlara duyurulduğu ve incelenmiş olduğu için toplantıda okunmadan müzakereye geçilmesi onaya sunuldu ve oy birliği ile kabul edildi. Başkan "bu konuda söz alan var mı?" diye sordu. Söz alan olmadı. 2013 yılına ait SPK'nun Seri II, 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca hazırlanan Bilanço ve Gelir Tablosu mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) tasdik edildi.

5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında, sahibi oldukları hisselerden doğan oylarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların 93.889.424 oyu ile ibra edildiler. Yine yapılan oylama sonucunda Bağımsız Denetçi mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) ibra edildiler.

6- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi

Kar dağıtım politikası hakkında ortaklara bilgi verildi. 11.03.2014 tarih, 2014/08 no.lu Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiş olan "Polisan Holding A.Ş. Temettül Politikası" mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) kabul edildi.

7-2013 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi

Yönetim Kurulunun kar dağıtımını ile ilgili 11.03.2014 tarihinde almış olduğu ve daha önce ortaklara duyurulmuş olan kararın onaylanmasına, 11.000.000 TL (on bir milyon lira) brüt kar payının 17.04.2014 tarihinde dağıtılmasına mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

8-6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. Maddesi hükmü çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılması konusunda karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi

İlgili hesap dönemi sonunda yıl içinde dağıtılan kar payı avansını karşılayacak tutarda net dönem karı oluşmaması durumunda, net dönem karını aşan kar payı avansının varsa bir önceki yıla ait bilançoda yer alan serbest yedek akçelerden mahsup edileceği, serbest yedek akçe tutarının da dağıtılan kar payı avansını karşılamaması halinde fazla ödenmiş olan kar payı avansının yönetim organının ihtar üzerine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği, ilgili hesap dönemi sonunda zarar oluşması durumunda; varsa bir önceki yıla ait bilançoda yer alan genel kanuni yedek akçeler ile serbest yedek akçelerin öncelikle oluşan zararın mahsubunda kullanılacağı, bu akçelerin oluşan zararı karşılamaması halinde dönem içinde dağıtılan kar payı avanslarının tamamının yönetim organının ihtar üzerine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği, genel kanuni yedek akçeler ile serbest yedek akçelerin oluşan dönem zararının mahsubu sonrasında bakiye serbest yedek akçe tutarının dağıtılan kar payı avansından indirileceği, indirim işlemi sonucunda dönem içinde dağıtılan kar payı avansı tutarının bakiye serbest akçe tutarını aşması halinde ise aşan kısmının yönetim organının ihtar üzerine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği hakkında genel kurula, yönetim kurulu tarafından bilgi verilerek oylamaya geçildi ve mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu) kabul edildi.

9-Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X No:22 Sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkındaki tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği Yönetim Kurulunun belirlediği Bağımsız Dış Denetim Firması seçiminin onaylanması hususunun görüşülmesi.

Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği, Şirketimizin bağımsız denetim hizmetinin 2014 yılında Arkan&Ergin Uluslar Arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nden temin edilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

10-Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi

Yönetim kurulu üyelerinden hazır bulunanlar adaylıklarını sözlü olarak beyan ettiler. Şirketin Yönetim Kurulu üyelerine bir yıl süreyle görev yapmak üzere 10082788666 TC kimlik numaralı Necmettin Bitlis, 34483714420 TC kimlik numaralı Mehmet Emin Bitlis, 10058789468 TC kimlik numaralı Ahmet Ertuğrul Bitlis, 20042238506 TC kimlik numaralı Ahmet Faik Bitlis, 24731039122 TC kimlik numaralı Fatma Nilgün Kasrat, 37495249430 TC kimlik numaralı Erol Mizrahi, 44587411958 TC kimlik numaralı Ali Furat Yemenciler, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 21035162426 TC kimlik numaralı Yahya Mehmet İzzet Özberki ve 52102524854 TC kimlik numaralı Ahmet Temizyürk'in seçilmelerine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

11-Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi

Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerinin her biri için aylık brüt 3.250 TL (üç bin iki yüz elli lira) huzur hakkı ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri için aylık brüt 5.800 TL (beş bin sekiz yüz lira) huzur hakkı ödenmesine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

12-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2013 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,

2013 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler Pay Sahiplerinin bilgisine sunuldu.

13-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2013 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi

Yıl içinde, kamu menfaatine yararlı sayılan dernek ve vakıflar ile eğitim kurumlarına 1.754.116 TL aynı ve nakdi bağış yapılmıştır. 2014 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 8.500.000 TL (sekiz milyon beş yüz bin lira) olmasına mevcudun oybirliğiyle 361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi.

14- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi,

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketle kendisi veya başkaları adına işlem yapabilmeleri, şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.560.290 kabul oyu ile) karar verildi

15-Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehlinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi

3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehlinlerin toplam tutarının 17.003.159 TL olduğu ortakların bilgisine sunuldu.

16-Dilekler ve kapanış

2014 yılı faaliyetlerinde başarılı olunması dilek ve temennisi ile gündemde görüşülecek başka bir madde olmadığı için bulunanlara teşekkür edildi. Bakanlık Temsilcisi söz aldı. Toplantıya asaleten, vekaleten katılanlara ve Genel Kurul toplantısında alınan kararlara itirazı olan var mı? diye sordu. İtiraz eden olmadı. Toplantı, toplantı başkanı tarafından saat 12.00' de kapatıldı.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
VEYSİ UZUNKAYA



TOPLANTI BAŞKANI
AHMET CİHAT KUMUŞOĞLU
50950167698



POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 10.04.2014

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ NİN
10 / 04 / 2014 TARİHİNDE YAPILAN 2013 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZİR BULUNANLAR LİSTESİ

PAY SAHİBİNİN AD/SOYAD/UNVANI	T.C. / V.K. NO	UYRUĞU	ADRESİ	PAYLARIN TOPLAM TİBARİ DEĞERİ (TL)	HİSSE ADEDİ	PAYLARIN EDİNİM SEKİLİ VE TARİHİ (*)	KATILIM ŞEKLİ (**)	TEMSİLCİ TÜRÜ (***)	TEMSİLCİNİN AD/SOYAD/UNVANI	TEMSİLCİNİN T.C. / V.K.NO'SU	MZA
Necmettin Bitlis	10082788666	T.C.	Bebek Mah. Arifpaşa Sok. No: 11/16 Beşiktaş - İstanbul	56.163.449,00	56.163.449	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Mehmet Emin Bitlis	34483714420	T.C.	Fulya Mah. Yeşilçimen Sok. Polat Towers Res. No:12/404 Şişli-İST.	62.493.625,00	62.493.625	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Ahmet Ertuğrul Bitlis	10058789468	T.C.	Bebek Mah. Arifi Paşa Sok. No:11/16 Beşiktaş - İstanbul	62.493.625,00	62.493.625	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Ahmet Falk Bitlis	20042238506	T.C.	Göktürk Merkez Mah. Kemer Boyu Yolu Sok. No.11 34990 Eyüpsultan	37.756.717,00	37.756.717	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Fatma Nilgün Kasrat	24731039122	T.C.	Zekeriya Köyü Merkez Mevki Yaprak Mah. 12.Cad 5.Sok. No.7 Sarıyer/İst	37.756.717,00	37.756.717	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Ayşe Melike Bitlis Bush	10049789750	T.C.	Levent Mah. Zemin Sok. No:9 Beşiktaş - İstanbul	37.756.717,00	37.756.717	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Fatma Nilgün Kasrat	24731039122	
Galip Demirel	10166796410	T.C.	İçişçi Blokları Mah. 1500 Cad. Birlik Sitesi A Blok No:23/15 Çankaya-Ankara	2.836.850,00	2.836.850	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Güldal Aksit	48820497754	T.C.	Karakuşçular Mah. 1550-1 Cad. Park Rönesans Site.6Blk D:26 Çankaya-Ankara	4.255.275,00	4.255.275	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Serdar Demirel	10127787722	T.C.	Çiğdem Mah.365.Sok. No:1 D:14 Çankaya-Ankara	4.255.275,00	4.255.275	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Alattin Bitlis	10067789176	T.C.	Esentepe Mah. Yıldız Posta-İrfan Baştuğ Paşa Cd. Yuvam (Yuvalar) Sok. No. 8/8 Şişli-İstanbul	5.018.350,00	5.018.350	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Melis Bitlis	10040790090	T.C.	Esentepe Mah. Yıldız Posta-İrfan Baştuğ Paşa Cd. Yuvam (Yuvalar) Sok. No. 8/8 Şişli-İstanbul	6.329.050,00	6.329.050	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Alattin Bitlis	10067789176	
Selahaddin Bitlis	10070789002	T.C.	Yıldız Mah. Palanga Cad. No: 33/8 Beşiktaş-İstanbul	8.161.175,00	8.161.175	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Melda Bitlis	10055789522	T.C.	Yıldız Mah. Palanga Cad. No: 33/8 Beşiktaş-İstanbul	1.050.750,00	1.050.750	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Selahaddin Bitlis	10070789002	
Burcu Bitlis Özkun	10043789978	T.C.	Parseller Mah. Kesikkaya Cad. 35E/23 Ümraniye-İstanbul	1.050.750,00	1.050.750	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Selahaddin Bitlis	10070789002	
Banu Bitlis Çınar	10052789686	T.C.	Necip Fazıl Mah. Dilektaş Sk. 10/4 Ümraniye-İstanbul	1.050.750,00	1.050.750	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Selahaddin Bitlis	10070789002	
İbrahim Sevel	11924487310	T.C.	Yeşilköy Mah. Yeşilköy İstanbul Cad. No:71/8 Bakırköy - İstanbul	11.313.425,00	11.313.425	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Necmettin Bitlis	10082788666	

POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 10.04.2014

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
10 / 04 / 2014 TARİHİNDE YAPILAN 2013 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZİR BULUNANLAR LİSTESİ

PAY SAHİBİNİN AD/SOYAD/UNVANI	T.C. / V.K. NO	UYRUĞU	ADRESİ	PAYLARIN TOPLAM İTİBARI DEĞERİ (TL)	HİSSE ADEDİ	PAYLARIN EDİNİM SEKLI VE TARİHİ (*)	KATILIM ŞEKLİ (**)	TEMSİLCİ TÜRÜ (***)	TEMSİLCİNİN AD/SOYAD/UNVANI	TEMSİLCİNİN T.C. / V.K.NO'SU	İMZA
Erol Mızrahi	37495249430	T.C.	Poligon Mah. Yeni İstinye Yolu, Seba Residence F Blok D.18 İstinye, Sarıyer-İstanbul	7.005.000,00	7.005.000	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Ali Fırat Yemenciler	44587411958	T.C.	Göztepe Mah. Doktor Rifat Paşa Sok. Park Apt. No.29/3 Kadıköy-İstanbul	3.502.500,00	3.502.500	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	8000058863		Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası - Kocaeli	10.601.057,12	10.601.057	BORSA İÇİ	ASALETEN		Erol Mızrahi	37495249430	
Ahmet Ertuğrul Bitlis	10058789468	T.C.	Bebek Mah. Arifi Paşa Sok. No:11/16 Beşiktaş - İstanbul	227.000,00	227.000	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Mehmet Emin Bitlis	34483714420	T.C.	Fulya Mah. Yeşilçimen Sok. Polat Towers Res. No:12/404 Şişli-İST.	141.578,00	141.578	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Erol Mızrahi	37495249430	T.C.	Poligon Mah. Yeni İstinye Yolu, Seba Residence F Blok D.18 İstinye, Sarıyer-İstanbul	88.393,00	88.393	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Ali Fırat Yemenciler	44587411958	T.C.	Göztepe Mah. Doktor Rifat Paşa Sok. Park Apt. No.29/3 Kadıköy-İstanbul	42.262,00	42.262	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Hamza İli	72151005326	T.C.	Yakacık Yeni Mah. Soğanlık Cad.No:20/17 Kartal- İSTANBUL	200.000,00	200.000	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Kubilay Yıldız	27553843502	T.C.	Sultantepe Mah. Paşa Limanı Cad.No:32/5 Üsküdar-İSTANBUL	10.000,00	10.000	BORSA İÇİ	ASALETEN				

Katılımcı pay sahibi sayısı

25

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
NEYİSİ UBERKAYA

(Handwritten signature)

TOPLANTI BAŞKANI
AHMET CİHAAT KUMUŞOĞLU
50950167698

(Handwritten signature)

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE PAYLARIN TOPLAM İTİBARI DEĞERİ	(TL)	370.000.000,00
TOPLAM HİSSE ADEDİ	Adet	370.000.000
ASGARİ TOPLANTI NİSABI		25,00%
MEVCUT TOPLANTI NİSABI		97,72%
ASALETEN	Adet	303.008.848
TEMSİLEN	Adet	58.551.442

HAZİRUN CETVELİNDE GÖSTERİLEN ORTAKLIK VE SERMAYE
YAPISI ŞİRKET PAY DEFTERİNE VE KAYITLARINA UYGUNDUR.

(Handwritten signature)
Polisan
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM POLİTİKASI – 10.04.2014

T.C.
ADIKÖY 21. NOTERLİĞİ
Adıyaman - Adana - Adana - Adana
Karar No: 0 215 572 55 11

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Karar No: 2014 / 08

Karar Tarihi: 11.03.2014

Karar Mahalli: Şirket Merkezi

Bulunanlar: Necmettin Bitlis, Mehmet Emin Bitlis, Ahmet Faik Bitlis, Ahmet Ertugrul Bitlis, Fatma Nilgün Kasrat, Erol Mizrahi, Ali Firat Yemenciler, Yahya Mehmet İzzet Özberki, Ahmet Temizyürek

Şirketimiz Yönetim Kurulu, yukarıda isimleri belirtilen üyelerin mevcudiyeti ile toplanmış ve yapılan müzakereler neticesinde;

Ekte bulunan Temettü Dağıtım Politikası'nın kabulüne

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Ek: Polisan Holding A.Ş. Temettü Politikası

09800

03 Nisan 2014

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. TEMETTÜ POLİTİKASI

09800

Polisan Holding, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Şirket Esas Sözleşmesinin kar dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Polisan Holding'in Temettü Politikası, ulusal ve küresel ekonomik şartlar, sermaye piyasalarındaki şartlar, Holding iştirak ve bağlı ortaklıklarının uzun vadeli stratejileri, sermaye gereksinimleri, faaliyetlerine ilişkin nakit ve karlılık beklentileri, yatırım ve finansman politikalarına tabi olup, Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayına sunmak üzere temettü konusu ile ilgili her yıl için ayrı bir karar alır.

Polisan Holding, temettü dağıtımını nakit ve/veya bedelsiz pay olarak gerçekleştirebileceği gibi, hissedarları için daha fazla katma değer yaratmak adına yukarıda belirtilen şartlar ve ilgili mevzuat kapsamında kendi hisselerini geri almayı da değerlendirebilir.

Polisan Holding'in esas sözleşmesinde Karın Tespiti ve Dağıtılması ile ilgili 30. Madde şu şekilde düzenlenmiştir.

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirkette ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tizel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarından düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.
c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

- d) Safi kardan, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri

çin belirlenen birinci temettü ve odayan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kardan ikinci temettü dağıtılması halinde odayan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunları ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Karın dağıtım zamanının belirlenmesi için Genel Kurul Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.

Başkan
Necmettin Bitlis
10082788666

Başkan Vekili
Mehmet Emin Bitlis
34483714420

Üye
Ahmet Ertugrul Bitlis
10058789468

Üye
Ahmet Faik Bitlis
20042238506

Üye
Fatma Nilgün Kasrat
24731039122

Üye
Erol Mizrahi
37495249430

Üye
Ali Firat Yemenciler
44587411958

Üye
Yahya Mehmet İzzet Özberki
21035162426

Üye
Ahmet Temizyürek
52102524854



POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TABLOSU – 10.04.2014

ADANA T.C. NOTERLÜĞÜ
İçişleri - AtışahmetiSTANÇUL
Tel: 0222 242 30 10

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Karar No : 2014 / 09
Karar Tarihi : 11.03.2014
Karar Mahalli : Şirket Merkezi

03 Nisan 2014

Bulunanlar : Necmettin Bitlis, Mehmet Emin Bitlis, Ahmet Faik Bitlis, Ahmet Ertuğrul Bitlis, Fatma Nilgün Kasrat, Erol Mizrahi, Ali Furat Yemeniciler, Yahya Mehmet İzzet Özberki, Ahmet Temizyürek

Şirketimiz Yönetim Kurulu, yukarıda isimleri belirtilen üyelerin mevcudiyeti ile toplanmış ve yapılan müzakereler neticesinde;

1-Şirketimiz tarafından hazırlanan Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından denetlenen 01/01-31/12/2013 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 19.482.405,07-TL dönem karı olduğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 27.204.072,89-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.754.116,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 28.958.188,89-TL birinci temettü matrahı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 11.000.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %2,9729730 oranında 0,0297297-TL, net %2,5270270 oranında 0,0252703-TL) nakit kar payı dağıtılmasına,

2-Karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu"nun 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerinin onayına sunulmasına,

katılımların oy birliği ile karar verilmiştir.

Başkan
Necmettin Bitlis
10082788666

Başkan Vekili
Mehmet Emin Bitlis
34483714420

Üye
Ahmet Ertuğrul Bitlis
10058789468

Üye
Ahmet Faik Bitlis
20042238506

Üye
Fatma Nilgün Kasrat
24731039122

Üye
Erol Mizrahi
37495249430

Üye
Ali Furat Yemeniciler
44587411958

Üye
Yahya Mehmet İzzet Özberki
21035162426

Üye
Ahmet Temizyürek
52402524854

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2013 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye		370.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		2.540.811,19
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı	34.321.310,00	19.482.405,07
4. Vergiler (-)	6.200.630,00	1.150.262,92
5. Dönem Net Karı (=)	28.120.680,00	18.332.142,15
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	916.607,11	916.607,11
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	27.204.072,89	17.415.535,04
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.754.116,00	-
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	28.958.188,89	-
11. Ortaklara Birinci Temettü	-	-
- Nakit	11.000.000,00	-
- Bedelsiz	-	-
- Toplam	11.000.000,00	-
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13. Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara v.b.'e Temettü	-	-
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15. Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17. Statü Yedekleri	-	-
18. Özel Yedekler	-	-
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	16.204.072,89	6.415.535,04
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
- Geçmiş Yıl Karı	-	-
- Olağanüstü Yedekler	-	-
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ				
PAY BAŞINA DÜŞEN KAR PAYI BİLGİLERİ				
GRUBU	TOPLAM KAR PAYI TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN KAR PAYI		
		TUTARI (TL)	ORAN (%)	
BRÜT	11.000.000,00	0,0297297	2,9729730	
NET	9.350.000,00	0,0252703	2,5270270	

POLİSAN HOLDİNG: NAKİT KAR PAYI ÖDEMESİ – 14.04.2014

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi:

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Yapılan Açıklama Ertelemiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	2013 Yılına Ait Nakit Kar Payı Ödemesi

Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin

Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Net (TL)
POLHO(Eski), TREPOHO00012	0,0297297	0,0252703

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi

17.04.2014

EK AÇIKLAMALAR:

Ortaklarımıza, 2013 yılı kârından Brüt 11.000.000,00 TL. Nakit Kâr Payı dağıtılacaktır.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TESCİL – 17.04.2014

Genel Kurul Kararları Tescili

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Özet Bilgi	2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Kararının Tescili

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	10.04.2014 10:00
Tescil Tarihi	16.04.2014

EK AÇIKLAMALAR:

Şirketimizin 2013 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararları, Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 16.04.2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Polisan Yatırımcı ilişkileri

Telefon	0 216 5785600
Faks	0 216 5737792
E-posta adresi:	yatirimciiliskileri@polisanholding.com.tr investorrelations@polisanholding.com.tr