

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
1Ç 2015 Ara Dönem Faaliyet Raporu

SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ II, 14.2 NOLU SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU
11 MAYIS 2015

İÇİNDEKİLER

CEO Mesajı.....	3
Kurumsal Künye	4
Faaliyet Konusu ve Ortaklık Yapısı.....	5
Misyon, Vizyon ve Stratejik Öncelikler.....	6
Faaliyet Gösterilen Alanlar.....	7
Şirket Sonuçlarının Değerlendirilmesi	
Polisan Holding.....	8
Polisan Boya.....	9
Poliport.....	10
Polisan Kimya.....	11
Diğer Kimya Aktiviteleri.....	12
Polisan Yapı.....	13
Polisan Tarım.....	14
2015 Şirket Hedefleri.....	15
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler.....	16
İcra Komitesi ve Üst Yönetim Hakları.....	18
Ar-Ge, Teşvik, Personel, Bağış Bilgileri.....	19
Merkez Dışı Örgütler.....	20
Konsolide Finansal Durum Tablosu.....	21
Konsolide Kar/Zarar Tablosu.....	23
Mali Rasyolar.....	24
İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler...	25

POLİSAN HOLDİNG: CEO MESAJI



**Polisan Holding CEO
Erol Mizrahi**

2015 yılının ilk çeyreği, Polisan Holding olarak güçlü gelir artış trendini sürdürdüğümüz bir dönem oldu. Bu çeyrekte, Yunanistan'daki Polisan Hellas'ın 33,2 milyon TL'lik katkısının yanı sıra liman ve kimya faaliyetlerimizdeki büyüme sayesinde satış gelirlerimiz 1Ç 2014'e kıyasla %21,0 oranında oldukça büyük bir artış ile 195,4 milyon TL'ye çıktı. Ancak, faaliyetlerimize girdi olan döviz bazlı hammaddelerin fiyatlarının dalgalanan kurlardan etkilenerek maliyetlerimizi olumsuz etkilemesi ve de henüz bir yıldır gelir yaratan Polisan Hellas'ın FAVÖK üzerindeki 3,9 milyon TL'lik negatif etkisi sonucunda FAVÖK marjı toplamda 5,1 b.p. düşerek %13,9 seviyesinde gerçekleşti. 1Ç 2014'te kaydedilen 8,8 milyon TL'lik net kara karşılık, Polisan Hellas'ın 4,8 milyon TL'lik negatif etkisi ve özellikle dalgalanan kurların Polisan Boya ve Polisan Kimya üzerindeki negatif etkisi ile 3,6 milyon TL net zarar kaydettik.

Boya sektöründe, dağıtım alanında yeni bir öncülüğe imza attık ve Bursa ve Afyon'dan sonra İzmir'e de Lojistik Merkezi konseptini taşıdık. 3.000 metrekare kapalı, 2.000 metrekare açık alanı olan, 7 adet araç parklı Merkez ile toplam 500 noktaya dağıtım gerçekleştirmeyi hedefliyoruz. Etkin stok ve çalışma sermayesi yönetimi ile maliyetlerimize olumlu yansıtacak bu konsept sayesinde hizmet kalitemizi daha da arttıracaktır. Müşteri hizmetinin bir diğer ayağı olan satış kanalımızda da mükemmeliyeti sağlamak için saha iletişimini kuvvetlendiren aksiyonlarımıza devam ediyoruz. Özellikle iç cephede Elegans ve Natura Tavan Ultra boyalarının, dış cephede Exelans Turbo'nun oldukça iyi bir talep aldığı bu dönemde, hava koşullarının normalin üzerinde soğuk ve yağışlı olması ve geçen sene belediye seçimleri öncesinde öne çekilen talepler ile 1Ç 2014 satışlarının oldukça yüksek seviyelerde gerçekleşmiş olması dolayısıyla Polisan Boya'nın gelirlerinde %1,9'luk bir düşüş oldu. Yine de, sektördeki benzerlerimizle kıyasla oldukça yüksek seviyede olan %17,9'luk bir FAVÖK marjı kaydettik. Poliport'ta, hem elleçlenen yük, hem de kur artışı dolayısıyla %35,9 oranında artan gelirlerimiz, %48,8'lik, oldukça muazzam bir FAVÖK marjı ile desteklendi. Polisan Kimya'da, olumsuz hava koşulları dolayısıyla Yapı Kimyasalları, distribütör sistemindeki değişiklik dolayısıyla AUS gelirlerimizde gözlenen düşüşe rağmen, geçtiğimiz iki yılda sektöründeki dikey entegrasyon dolayısıyla gerileyen formaldehit ve reçineleri satışlarındaki artış sayesinde, gelirlerimiz %9,2 oranında arttı. Ne var ki, döviz bazlı hammadde maliyetlerindeki artış operasyonel karlılığımızı olumsuz etkiledi. Bir yıldır gelir yarattığımız Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) granül üreticisi olan Polisan Hellas'ta ise, müşteri portföyümüzü büyütürken, gelirlerimizi arttırmaya devam ediyoruz. Kış aylarında mevsimsel etkilerin gözlemlendiği bu operasyonumuzda, 2015 yılında başabaş noktasını yakalamak üzere faaliyetlerimizi sürdürüyoruz.

Gayrimenkul alanında, Polisan Yapı olarak, Z Ofis Projesinde, sahip olduğumuz 126 ofis ve 28 mağazadan Mayıs 2015 itibarıyla 2 adet ofis satış, 12 adet ofis ve 6 adet mağaza kiralama işlemi gerçekleştirdik. 5 adet mağazanın kiralama prosedürleri devam ediyor. Bunun yanı sıra, Kurtköy'deki 180.000 m² büyüklüğünde, sahile, Sabiha Gökçen Havaalanına ve Ankara-İstanbul hızlı tren hattına oldukça yakın arsamızda kat karşılığı bir proje için anlaştığımız DAP Yapı, proje detayları üzerindeki çalışmalarını sürdürüyor. Tarım alanında, bu dönemde de arazi alımlarımıza devam ettik ve Polisan Tarım olarak toplamda 3.120 dönümlük bir tarım arazisine ulaştık. Polisan Tarım'ın, şu ana kadar yetiştirdiği 200.000 ceviz ve 200.000 adet badem fidanından, şu ana kadar 2.400 dönüm alana 60.300 ceviz, 27.500 de badem olmak üzere toplam 87.800 adet fidan dikimi gerçekleştirdik.

2014 yılında hem global piyasaları, hem de Türkiye'deki etkileyen makroekonomik zorluklar ve dolayısıyla kurlardaki dalgalanma devam etmektedir. Polisan Holding olarak, tüm faaliyetlerimize karlılık ile desteklenen gelir artışı hedefiyle devam ediyoruz. 2015 için hedefimiz daha önceden paylaştığımız hedefimiz, stabil bir ortamda, Polisan Hellas rakamlarının konsolide edildiği 2014 yılı rakamlarına kıyasla, gelirlerde %20 oranında, FAVÖK marjında da bir baz puanlık bir artış kaydetmek ve 2014 seviyelerinde yatırım harcaması gerçekleştirmektir. Her ne kadar kurlardaki dalgalanmanın ilk çeyrek sonuçlarımıza negatif yansımaları olsa da, seçimlerden sonra kurun stabilize olacağını düşünüyor ve bu dönem itibarıyla 2015 hedeflerimize herhangi bir revizyon yapmıyoruz.

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

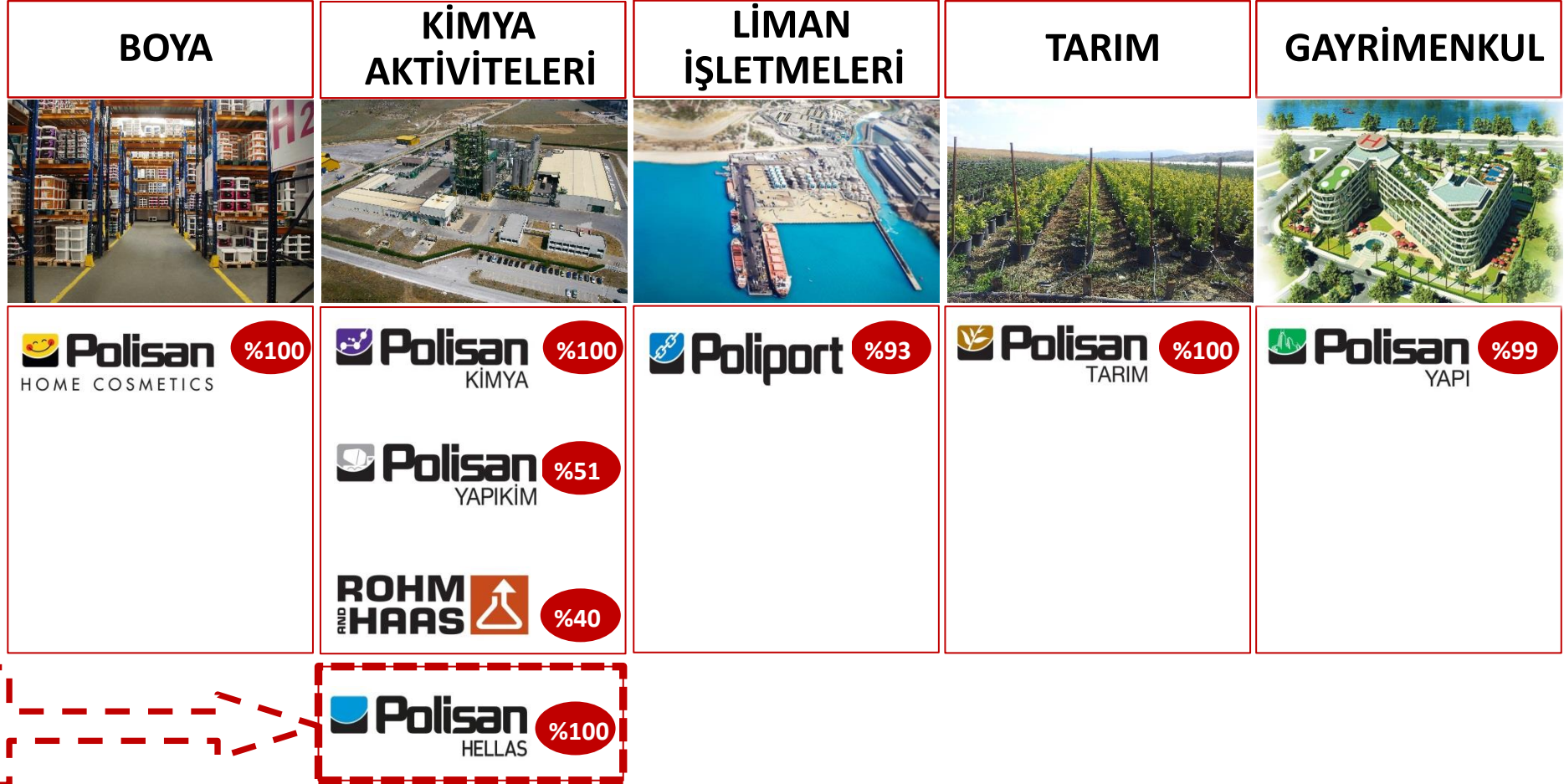
POLİSAN HOLDİNG: KURUMSAL KÜNYE

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	: Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) -İkinci Ulusal Pazar
Borsaya Kote Olma Tarihi	: 24 Mayıs 2012
İşlem Sembolü	: POLHO
Bağımsız Denetçi	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetçi Adresi	: Büyükdere Cad. Beytem Plaza No: 22 Kat: 9/10 34381 Şişli - İSTANBUL

POLİSAN HOLDİNG: FAALİYET KONUSU VE ORTAKLIK YAPISI



Holding Ortaklık Yapısı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Bitlis Ailesi	328.429.075	%88,76
Diğer	10.507.500	%2,84
Halka Açık Kısım	31.063.425	%8,40
Toplam	370.000.000	%100,00



POLİSAN HOLDİNG: MİSYON, VİZYON VE STRATEJİK ÖNCELİKLER

MİSYONUZ

Üreteceğimiz üstün hizmet ve ürünlerle Türk toplum ve ekonomisinin gelişiminde pay sahibi olmak, çevreye ve bulunduğumuz sektörlere yüksek katma değer yaratmaktır.

VİZYONUMUZ

- Türkiye'nin en saygın grup şirketlerinden biri olmak
- İnsanların çalışmak için can attığı şirketler grubu olmak
- Rekabet ettiğimiz sektörlerde lider olmak ve öyle tanınmak

Bunun sonucunda müşterilerimize, çalışanlarımıza ve hissedarlarımıza, sürdürülebilir büyüme ve yüksek getiri sağlamaktır.



STRATEJİK ÖNCELİKLERİMİZ

Hissedarlarımız için maksimum değer yaratmak üzere:

- Süregelen işleri karlı bir şekilde büyütmek,
- Grup şirketleri arasında maksimum sinerji sağlamak,
- Yüksek marjlı yeni iş kollarında büyümek için stratejik ortaklıklar kurmak,
- Holding'in portföyündeki diğer varlıkları değerlendirmek,
- Profesyonel yönetim ile yüksek kurumsal yönetim standartlarını sürdürmektir.

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 SA

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 8-15 nolu sayfalarında yer verilmektedir.

1Ç 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN HOLDİNG

GÜÇLÜ GELİR BÜYÜMESİ SÜRÜYOR

milyon TL	2013	2014	YIL (%)	1Ç 2014	4Ç 2014	1Ç 2015	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	584,5	772,7	%32,2	161,5	153,2	195,4	%21,0	%27,6
FAVÖK	90,7	100,4	%10,8	30,8	14,8	27,2	-%11,6	%83,7
FAVÖK Marjı	%15,5	%13,0	-2,5 b.p.	%19,0	%9,7	%13,9	-5,1 b.p.	4,3 b.p.
Net Kar	29,0	43,1	%48,9	8,8	23,1	-3,6	-%141,2	-%115,7

Polisan Holding, 1Ç 2015'te Yunanistan'daki Polisan Hellas'ın 33,2 milyon TL'lik katkısının yanısıra liman ve kimya faaliyetlerindeki büyüme ile de satış gelirlerini 1Ç 2014'e kıyasla %21,0 oranında oldukça yüksek bir artış ile 195,4 milyon TL'ye çıkarmıştır. Kurulum aşamasındaki Polisan Hellas'ın FAVÖK üzerindeki 3,9 milyon TL'lik etkisinin yanısıra, diğer operasyonlardaki döviz bazlı maliyetlerin dalgalanan kur dolayısıyla artması sonucunda FAVÖK marjı toplamda 5,1 b.p.'lik etki ile %13,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. 1Ç 2014'te kaydedilen 8,8 milyon TL'lik net kara karşılık, Polisan Hellas'ın 4,8 milyon TL'lik negatif etkisi ve özellikle dalgalanan kurların Polisan Boya ve Polisan Kimya üzerindeki negatif etkisi ile 3,6 milyon TL net zarar kaydedilmiştir.

POLİSAN HELLAS ETKİLERİ HARIÇ FİNANSAL SONUÇLAR

milyon TL	1Ç 2014	4Ç 2014	1Ç 2015	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	156,6	109,2	162,2	%3,6	%48,6
FAVÖK	32,2	18,7	31,1	-%3,4	%66,7
FAVÖK Marjı	%20,6	%17,1	%19,2	-1,4 b.p.	2,1 b.p.
Net Kar	10,9	29,2	1,2	-%89,1	-%96,0

4Ç 2014'e kıyaslanınca ise, 1Ç 2015'te Polisan Boya'nın katkısı ile satış gelirleri %27,6 artmıştır. Aynı dönemde EBITDA marjı, Polisan Boya'nın artan operasyonel verimliliği sayesinde 4,3 b.p. artmıştır. 4Ç 2014'te kaydedilen 23,1 milyon TL'lik net kara karşılık, 1Ç 2015'te, dalgalanan kurların Polisan Boya ve Polisan Kimya üzerindeki negatif etkisi dolayısıyla, net zarar kaydedilmiştir.

2015 yılında da hem global piyasalardaki, hem de Türkiye'deki makroekonomik zorluklar ve dolayısıyla kurlardaki dalgalanma devam etmektedir. Polisan Holding iştirakleri, karlılık ile desteklenen gelir artışı hedefiyle aksiyonlarına devam etmektedir. Polisan Holding, stabil bir ortamda, Polisan Hellas rakamlarının konsolide edildiği 2014 yılı rakamlarına kıyasla, 2015 yılında gelirlerinde %20 oranında, FAVÖK marjında da bir baz puanlık bir artış kaydetmeyi ve 2014 seviyelerinde yatırım harcaması gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

Her ne kadar kurlardaki dalgalanmanın Polisan Holding'in ilk çeyrek sonuçlarına negatif yansımaları olsa da, seçimlerden sonra kurun stabilize olacağını düşünüyor ve bu dönem itibarıyla 2015 hedeflerimize herhangi bir revizyon yapmıyoruz.

1Ç 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN BOYA

KÖTÜ HAVA VE OLUMSUZ KUR ETKİLERİNE RAĞMEN GÜÇLÜ OPERASYONEL KARLILIK

milyon TL	2013	2014	YIL (%)	1Ç 2014	4Ç 2014	1Ç 2015	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	390,2	432,2	%10,8	114,2	71,6	112,1	-%1,9	%56,6
FAVÖK	56,2	68,5	%21,8	20,4	5,8	20,1	-%1,6	a.d.
FAVÖK Marjı	%14,4	%15,8	1,4 b.p.	%17,9	%8,2	%17,9	0 b.p.	9,7 b.p.
Net Kar	5,9	25,7	a.d.	8,9	2,4	1,2	-%86,7	-%51,2

Dekoratif segment, yılda 890.000 ton üretim kapasitesi olan Türkiye Boya endüstrisinden yaklaşık %60 oranında pay almaktadır. Polisan Boya da dekoratif segment ağırlıklı olmak üzere, mobilya, marin, sanayi 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 özellikli iç, 9 özellikli dış cephe boyalarını, su bazlı granit efektli dış cephe boyasını, ahşap koruyucu spreyni, su bazlı parlak sonkat boyasını, kötü kokuları yok eden ekolojik boyayı ve dünyanın da ilk su bazlı metal boyasını geliştirmiştir. 59 kişilik AR-GE kadrosu ile inovatif ürünlerin geliştirilmesi için sürekli yatırım yapan Polisan Boya, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Türkiye'nin 159. Ar-Ge Merkezi Belgesi alan kurumu olmuştur. Bunun yanısıra, Türk ürünlerinin yurtdışında markalaşması ve Türk malı imajının yerleştirilmesi amacıyla başlatılan TURQUALITY® Destek Programına 'POLİSAN' markası altında diğer Polisan Holding iştirakleri ile birlikte dahil olmuştur. İnovatif ürünlerin yanısıra, sektöre inovatif çözüm önerileri sunan Polisan Boya, dünyada sigortacılık sektöründe bir ilk olan Yalıtım Kaskosunun yanısıra, fabrika üretimi ile aynı kaliteyi sağlayan Türkiye'nin ilk su bazlı mix makinesini geliştirerek hem satış kanalını üretim merkezi olarak konumlandırmış, hem de etkin stok yönetimini sağlamıştır. Sektördeki "ilk" tek POS'tan sadakat programı ve tahsilat uygulaması sayesinde de, sorunsuz bir tahsilat süreci yürütürken, sistemde kayıtlı olan boya ustalarının sadakatini de temin etmiştir. Polisan Boya, bayilerinin işlerini geliştirmelerine destek sağlamak, geleceklerini planlamalarına yardımcı olmak ve tüketicilere alışveriş konforu sağlamak amacıyla 2008 yılında başlattığı "Polisan Shop" konsepti ile 1Ç 2015'te Türkiye'de 1.220 satış noktasında hizmet vermektedir.

Polisan Boya, dağıtım alanında yeni bir öncülüğe imza atarak, Bursa ve Afyon'dan sonra 3.000 metrekare kapalı, 2.000 metrekare açık alana kurulu ve 7 adet araç parkı ile toplam 500 noktaya dağıtım gerçekleştirmek hedefi ile İzmir'e de Lojistik Merkezi konseptini taşımıştır. Etkin stok ve çalışma sermayesi yönetimi ile Şirket maliyetlerine olumlu yansıyacak bu konsept, hizmet kalitesini de arttıracak bir unsur olacaktır. Müşteri hizmetinin bir diğer ayağı olan satış kanalında mükemmeliyete inanan Polisan Boya, 1Ç 2015'te saha iletişimini kuvvetlendiren aksiyonlarına devam etmiştir.

İç cephede Elegans ve Natura Tavan Ultra boyalarının, dış cephede Exelans Turbo'nun oldukça iyi bir talep aldığı 1Ç 2015'de Polisan Boya'nın satış gelirleri, geçen seneye kıyasla %1,9 oranında düşerek 112,1 milyon TL olmuştur. Bunun nedeni, geçen yılın aynı çeyreğinde hava koşullarının mevsim normallerinden iyi olmasına karşılık, bu yılın normalin üzerinde soğuk ve yağışlı geçmesinin özellikle dış cephe çalışmalarını olumsuz etkilemesi ve geçen sene belediye seçimleri öncesinde öne çekilen talep ile 1Ç 2014 satışlarının oldukça yüksek seviyelerde gerçekleşmiş olmasıdır. Faaliyet alanı olarak baktığımızda, 1Ç 2015'te boya gelirleri geçen seneye kıyasla aynı seviyelerde kalırken, yalıtım gelirleri %24 oranında gerilemiş ve ticari ürün gelirleri %38 oranında artmıştır. Aynı dönemde, artan kurun maliyetlere etkisine rağmen FAVÖK marjı aynı seviyede kalarak %17,9 olmuştur. Kur etkisi ile de, net kar 1Ç 2014'e kıyasla %86,7 oranında düşerek 1,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevsimsellik dolayısıyla yılın en düşük çeyreği olan bir önceki döneme kıyasla ise, satış gelirleri %56,6 artarken, FAVÖK marjı da, bu sayede 9,7 b.p. yükselmiştir. Ancak net kar, kur etkisi dolayısıyla 4Ç 2014'e kıyasla %51,2 oranında düşmüştür.

Sektördeki benzerlerine kıyasla oldukça yüksek FAVÖK marjı yaratan Polisan Boya, sektöre tanıttığı yenilikler ile öncü ve karlı operasyonlarını sürdürmeye devam edecektir.

1Ç 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİPORT

KARLILIKLA DESTEKLENEN GÜÇLÜ GELİR ARTIŞI SÜRÜYOR

milyon TL	2013	2014	YIL (%)	1Ç 2014	4Ç 2014	1Ç 2015	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	54,4	71,5	%31,5	15,5	20,7	21,1	%35,9	%1,9
FAVÖK	22,7	35,1	%54,9	7,0	10,8	10,3	%48,0	-%4,8
FAVÖK Marjı	%41,7	%49,1	7,4 b.p.	%44,9	%52,2	%48,8	3,9 b.p.	-3,4 p.p.
Net Kar	10,4	19,9	%91,0	3,6	6,3	7,4	%108,5	%17,3

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, 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. Dökme sıvı depolama kapasitesini 2014 yılında yapmış olduğu ~7 milyon \$'lık yatırım ile 168.000 metreküpten 195.000 metreküpe çıkarmış olan Poliport'un aldığı elektrikli Liebherr vinç de 2014'te faal hale gelmiş ve toplam elektrikli vinç adedi 7 'ye ulaşmıştır. 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 sac, 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 yaklaşık 29.000 m² bir alanda hizmet verilmektedir. Antrepolarda, her türlü paletli, paketli, ambalajlı ürün ile metal ve maden ürünleri depolanmaktadır.

Poliport'ta 2015 yılının ilk çeyreğinde kuru yük iskele ve rıhtımlarında elleçlenen miktar 721.821 ton (1Ç 2014: 628.776 ton), terminalde elleçlenen miktar ise 306.658 ton (1Ç 2014*: 221.027 ton) olup, toplamda elleçlenen 1.028.479 ton yük, geçen yıl elleçlenen toplam yüke kıyasla %21 oranında artış ifade etmektedir. Aynı dönemde, A tipi antrepolarda yaklaşık 135.109 ton yük depolanmıştır (1Ç 2014: 142.357 ton). Karlılık marjı sıralamasına göre, en yüksekte başlamak kaydıyla, dökme sıvı depolama, kuru yük ve antrepo gelirlerinin satış gelirleri içerisindeki payı sırasıyla %55, %32 ve %13 olarak gerçekleşmiştir.

1Ç 2015'te, elleçlenen yükün geçen yıla kıyasla artmasının yanı sıra dolar karşısında değer kaybeden TL ile desteklenen satış gelirleri %35,9 oranında artarak 21,1 milyon TL'ye çıkmıştır. Giderlerinin büyük bir kısmı TL bazlı olan Poliport'un, aynı dönemde FAVÖK marjı da, 3,9 b.p. artarak, %48,8 olarak gerçekleşmiştir. Net kar ise, genel olarak yükselen operasyonel karlılık dolayısıyla %108,5 oranında artarak 7,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

4Ç 2014'e kıyasla ise, genelde ilk çeyrek sonuçlarında gözlenen hafif mevsimsellik etkisi, azalarak da olsa devam etmiştir.

Poliport'ta, 2 yıla yayılacak ~11,5 milyon \$'lık bir yatırım ile 2016 yılında ~230.000 metreküpe çıkacak olan kapasitenin, 2018 yılına kadar 8 milyon \$'lık ek bir yatırım ile 270.000 metreküpe çıkarılması için kademeli bir yatırım planı yapılmıştır. Bunun yanı sıra, Poliport, 7,5 milyon \$ 'lık bir yatırım ile Kuru Yük rıhtımını tamamlayarak 2016 yılında 500.000 tonluk bir kapasiteyi ilave etmeyi planlamaktadır. Türkiye'nin dış ticareti, Poliport'un artan kapasitesi ve Holding şirketleri ile yaratılması beklenen sinerjilerin Poliport için iş hacmi yaratmasına ve böylece gelir büyümesi ve karlılık trendinin sürdürülebilir olmasına katkıda bulunacaktır.

* Türkiye Liman İşletmecileri Derneği'nin elleçlenen yük hesaplama metodolojisinde yaptığı değişiklik ile, 1Ç 2014'te 172.381 ton olarak açıklanan elleçlenen yük 221.027 ton olarak revize edilmiştir.

1Ç 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN KİMYA

ARTAN GELİRLERE RAĞMEN KUR ETKİSİYLE BASKILANAN OPERASYONEL KARLILIK

milyon TL	2013	2014	YIL (%)	1Ç 2014	4Ç 2014	1Ç 2015	YIL (%)	3 AY (%)
Gelir	145,8	138,2	-%5,2	28,6	37,8	31,2	%9,2	-%17,4
FAVÖK	12,1	8,7	-%28,1	3,6	2,0	1,4	-%62,6	-%31,7
FAVÖK Marjı	%8,3	%6,3	-2,0 b.p.	%12,7	%5,3	%4,4	-8,4 b.p.	-0,9 b.p.
Net Kar	3,6	-5,9	a.d.	-3,2	-1,1	-6,8	%110,1	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, 2015 yılının ilk çeyreğinde 4.806.000 kg yapı kimyasalları (1Ç 2014: 8.218.354 kg), 2.307.000 kg AUS 32-AdBlue® (1Ç 2014: 5.171.885 kg), sektöründe dikey entegrasyon olan formaldehit ve reçinelerinde 13.747.000 kg (1Ç 2014: 13.353.194 kg) ve diğer 0 kg (1Ç 2014: 182.757) olmak üzere toplam 20.860.000 kg (1Ç 2014: 26.926.190 kg) üretim tonajı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde, Formadehit, Adblue®/AUS 32, Yapı Kimyasalları ve diğer ürünlerin toplam gelirler içerisindeki payı sırasıyla, %69, %6, %17 ve %8 olarak gerçekleşmiştir.

1Ç 2015'te geçen yılki olumlu hava koşullarının aksine oldukça soğuk ve yağışlı geçen mevsimin inşaat sektörüne etkisi dolayısıyla yapı kimyasalları gelirleri olumsuz etkilenirken, AUS satışları da distribütör sistemindeki değişiklik dolayısıyla geçen yıla kıyasla gerilemiş; ancak dikey entegrasyon dolayısıyla son iki yılda düşen formaldehit ve reçinenin artan satışları sayesinde gelirler geçen yıla kıyasla %9,2 oranında yükselerek 31,2 milyon TL olmuştur. Hammadde fiyatlarındaki artış dolayısıyla FAVÖK marjı 8,4 b.p. düşerek %4,4 olarak gerçekleşmiştir. Negatif kur etkisi dolayısıyla, 1Ç 2014'te 3,2 milyon TL olan net zarar, 6,8 milyon TL'ye çıkmıştır.

4Ç 2014'e kıyasla ise, özellikle mevsimsellik dolayısıyla satış gelirleri %17,4 oranında, FAVÖK marjı da 0,9 b.p. gerilemiştir. 4Ç 2014'te 1,1 milyon TL olarak gerçekleşen net zarar, kur etkisi ile artmıştır.

Polisan Kimya, 2014 yılında Yapı Kimyasalları yıllık kapasitesini 65.000 tona ve Adblue®/AUS 32 kapasitesini 50.000 tona çıkarmak için planladığı toplamda 1-2 milyon €'luk offsite yatırımını, yapı sektöründeki gelişmeleri takip ederek ilerleyen zamanlarda gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Aynı şekilde, AdBlue dağıtım ağını kullanarak satışını gerçekleştirmeyi planladığı anti-friz üretimi yatırımını da uygun koşullar oluşunca gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Kimya aktiviteleri alanında, reçine sektöründeki etkileri en aza indirmek üzere, yüksek marjlı, yeni iş kollarına odaklanan Polisan Holding, plastik ürünler segmentinde, Yunanistan ve Balkanlardaki tek PET üreticisi konumundaki Polisan Hellas'ın gelir büyümesini karlılık ile desteklemek üzere bir takım tedbirleri hayata geçirmiştir. PET geri dönüşümü ve preform üretimi alanında birkaç milyon TL ile ifade edilebilecek cüzi yatırımlar ile de, bu operasyonun başabaş noktasını en kısa zamanda yakalamasını, ardından Holding gelirlerine ve karlılığına katkısını arttırmayı hedeflemektedir. Bunun yanı sıra, kentselleşme, çevre düzenlemeleri ve yalıtım zorunluluğu, beton katkıları ve Adblue®/AUS 32'nin gelirleri içerisindeki payının artmasını tetikleyen unsurlar olacaktır.

1Ç 2015 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 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN YAPI

POLİSAN YAPI'NIN BÜNYESİNDEKİ VARLIKLARIN EKSPETİZ DEĞERİ: ~500 MİLYON TL *

KAĞITHANE Z OFİS İŞ MERKEZ



Polisan Yapı'nın, İstanbul'un en yüksek nüfus yoğunluğuna sahip 6. büyük ilçesi olan ve hızlı bir kentselleşme sürecinden geçen Kağıthane'deki arsasında, DAP Yapı ile kat karşılığı bir proje gerçekleştirilmiştir. 126 ofis ve 28 mağazanın 2014 yılındaki ekspertiz değeri ~73,5 milyon TL'dir.

DiĞER VARLIKLAR

- Operasyonlarda kullanılan ve Kağıthane ve Pendik'teki arsalar dışında yatırım amaçlı kullanılabilecek diğer varlıkların değeri ~143 milyon TL'dir.

KURTKÖY PROJESİ



- Polisan Yapı, Kurtköy'deki, TEM Otoyolu, E-5 karayolu ve Sabiha Gökçen Havaalanı'na oldukça yakın ve yaklaşık 180.000 metrekare büyüklüğünde bir alana yayılan arsasında yapılacak kat karşılığı bir proje için DAP Yapı ile anlaşmıştır.

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 maksadı ile her türlü yurt içi ve yurt dışı gezi ve meslek toplantıları tertip etmektir.

Polisan Holding'in, 31 Aralık 2014 itibarıyla açıkladığı finansal sonuçlarına göre, Holding operasyonlarından Poliport'un kendi mülkiyetinde olmayan arazisi de dahil olmak üzere bünyesinde bulundurduğu gayrimenkullerinin toplam ekspertiz değeri yaklaşık 498 milyon TL'dir.

KAĞITHANE Z OFİS İŞ MERKEZİ:

Polisan Yapı'nın %42, DAP Yapı'nın ise %58 oranında bir pay aldığı Z Ofis Projesinde, Polisan Yapı, toplam brütte 10.683 metrekarelik bir alan teşkil eden ve payına düşen 126 ofis ve 28 mağazaya ait kat mülkiyetli tapularını Haziran 2014'te teslim almıştır. Caasa Gayrimenkul Yönetim ve Danışmanlık A.Ş., AVM MFI Ortakları Proje Yönetimi A.Ş. ve Kentsel Hizmetler Yapı ve İşletme Sanayi Ticaret A.Ş. ofis ve mağazaların satış ve kiralanmaları ile ilgili çalışmalara devam etmektedir. Z Ofis Projesinde, Mayıs 2015 itibarıyla 2 adet ofis satış, 12 adet ofis ve 6 adet mağaza kiralama işlemi gerçekleştirilmiş olup 5 adet mağazanın kiralama prosedürleri devam etmektedir.

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 2014 sonu itibarıyla ekspertiz değeri yaklaşık 169 milyon TL'dir. Bu arsada kat karşılığı gerçekleştirilecek bir proje için, DAP Yapı ile anlaşılmış olup, DAP Yapı, projenin detayları için çalışmalarını sürdürmektedir.

- 31 Aralık 2014 finansal sonuçlarında belirtilen rakam olup, Polisan Holding'in kiralanılan Poliport arazisi hariç, mülkiyetinde bulundurduğu varlıkların ekspertiz değeri ise yaklaşık 500 milyon TL'dir.

1Ç 2015 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN TARIM

POLİSAN TARIM: 2 YIL SONRA GELİR YARATMASI BEKLENMEKTEDİR

- Türkiye'nin 2012/2013 dönemi toplam ceviz ve badem ithalatı 208 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.

**200.000
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 200.000 adet ceviz ve 200.000 adet badem olmak üzere toplam 400.000 adet sertifikalı aşılı fidanı Polisan Holding'e ait fidanlık alanlarında yetiştirmiştir.

Bunun yanısıra, Balıkesir'de toplamda 10.000 dönümlük sahada plantasyon kurma hedefi için saha alım çalışmalarına devam edilmiştir. Balıkesir'de 3.120 dönüm tarım arazisi satın alınmıştır. Şu ana kadar 2.400 dönüm alana 60.300 ceviz, 27.500 de badem olmak üzere toplam 87.800 adet fidan dikilmiştir.

POLİSAN HOLDİNG: 2014 SONUÇLARI VE 2015 BEKLENTİLERİ

2014

2015 HEDEFLERİ

2015 BEKLENTİSİ

Yıllık
Gelir
Büyümesi

773 mln TL
%32 yıllık büyüme

Bütün iş kollarında gelir
büyümesi

2014'e
kıyasla
%20
büyüme

Yıllık
FAVÖK
Marjı

%13,0

Polisan Hellas:
Başabaş
Polisan Kimya:
Daha yüksek karlılık
Poliport, Polisan Boya:
Benzer seviyeler

2014'e
kıyasla
+1 b.p.
büyüme

Yatırım
Harcaması

72 mln TL

Kapasite iyileştirme

2014 seviyesine benzer

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. 16 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen Polisan Holding Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim ve görev dağılımı, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar (bir yıl süre ile) aşağıdaki gibi olmuştur:

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

DENETİM KOMİTESİ

Polisan Holding'in 4 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan Denetim Komitesi'nin üyelerinin görevlerinin, Yönetim Kurulu'nun 24 Haziran 2014 tarihli kararı ile olduğu gibi devam etmesine karar verilmiştir.

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

Holding'in, 4 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri, Yönetim Kurulu'nun 24 Haziran 2014 tarihli kararı ile yeniden belirlenmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Yahya Mehmet İzzet Özberki	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Necmettin Bitlis	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Polisan Holding YK Başkanı
Burhan Kurt	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

POLİSAN HOLDİNG: YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE KOMİTELER

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Holding, 24 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturmuş ve üyelerini belirlemiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Ahmet Temizyürek	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Necmettin Bitlis	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Polisan Holding YK Başkanı

ADAY GÖSTERME KOMİTESİ VE ÜCRET KOMİTESİ

Holding, 24 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin oluşturulmamasına, söz konusu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

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 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.030.726 TL'dir. İlgili tutarın 516.526 TL'si ücret ve 514.200 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak -31 Mart 2014: 930.382 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 AR-GE bölümü toplam 800 m² üzerine kurulmuş olup, son derece gelişmiş laboratuvarlarında 59 kişi çalışmaktadır. Özellikle Polisan Boya şirketimizin AR-GE'sinde mobilya, deniz grubu, sanayi grubu, inşaat boyalarında yeni ürün tasarımı ve geliştirilmesi çalışmalarına devam edilmiştir. Polisan Boya, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nca yapılan değerlendirme sonucunda, 4 Haziran 2014'te Türkiye'nin 159. Ar-Ge Merkezi Belgesi alan kurumu olmuştur.

Yatırımlar ve Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler

Grup şirketlerinden Poliport Kimya'da 2013 yılında liman büyütme çalışmaları kapsamında rıhtım yatırımı, depolama büyütme çalışmaları kapsamında tank yatırımı, elleçleme kapasitesi artırımı çalışmaları kapsamında elleçleme makinesi yatırımları planlanmıştır. Bu doğrultuda yatırım için teşvik başvurusu yapılmış, 4.10.2013 itibariyle de teşvik belgesi alınmıştır.

Bunun yanı sıra, Polisan Kimya'nın süregelen yenileme çalışmaları kapsamında, 5.11.2013 tarihli bir teşvik belgesi alınmıştır.

Polisan Boya'da TÜBİTAK destekli yeni ürün geliştirme projesine devam edilmiştir. Polisan Holding A.Ş.'ne bağlı Polisan Boya San. ve Tic. A.Ş., Polisan Hellas S.A., Polisan Kimya Sanayii A.Ş. ve Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş. 19 Haziran 2014 tarihi itibariyle 'POLİSAN' markası altında TURQUALITY Destek Programına dahil olmuştur.

Ayrıca, Holding bünyesindeki tesislerde yardımcı işletmeler kontrolünde modernizasyon ve bakım onarım çalışmaları düzenli olarak devam etmektedir.

Personel ve İşçi Hareketleri

Polisan Holding ve Grup Şirketlerinin 31 Mart 2014 itibariyle toplam çalışan sayısı Polisan Hellas dahil 1.256 kişi iken, bu rakam 31 Mart 2015 itibariyle 1.393 kişidir.

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.

Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar

Polisan Grubu tarafından 31 Mart 2015 itibariyle yapılan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 39.858 TL'dir (31 Mart 2014: 345.836 TL). 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	Peyas Mah. 523 Sokak Kayapınar / DİYARBAKIR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Hacı Saki Mah. Kocasinan / KAYSERİ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Mahfessıgmaz 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

POLİSAN HOLDİNG: KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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, 31.03.2015 tarihli Mali Tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. UFRS'ye göre düzenlenmiş 31.12.2014 ile karşılaştırmalı Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıdaki gibidir.

		Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar	882.729.629	604.775.668
Nakit ve nakit benzerleri	77.556.186	80.511.849
Finansal varlıklar	193.923	-
Ticari alacaklar	676.371.437	402.823.044
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	786.554	456.059
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	675.584.883	402.366.985
Diğer alacaklar	1.751.551	1.525.238
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.751.551	1.525.238
Stoklar	89.213.565	87.836.639
Peşin ödenmiş giderler	18.323.102	14.843.741
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.516.812	3.370.612
Diğer dönen varlıklar	15.292.628	12.428.094
Ara toplam	882.219.204	603.339.217
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	510.425	1.436.451

		Denetimden Geçmiş
Duran Varlıklar	948.760.054	934.468.957
Ticari alacaklar	8.986.534	14.027.487
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8.986.534	14.027.487
Diğer alacaklar	-	327.611
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	327.611
Finansal yatırımlar	40.920	40.920
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6.393.331	5.078.764
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	248.573.362	242.783.495
Maddi duran varlıklar	628.180.396	621.814.694
Maddi olmayan duran varlıklar	6.306.106	6.353.404
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.306.106	6.353.404
Peşin ödenmiş giderler	37.908.491	36.788.863
Ertelenmiş vergi varlığı	12.370.914	7.253.719
TOPLAM VARLIKLAR	1.831.489.683	1.539.244.625

POLİSAN HOLDİNG: KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli yükümlülükler	753.940.190	575.258.003
Kısa vadeli borçlanmalar	33.198.580	101.113.382
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	242.338.750	234.365.680
Ticari borçlar	127.309.142	129.133.970
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	12.772.523	8.519.616
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	114.536.619	120.614.354
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.361.401	4.056.388
Diğer borçlar	2.158.804	19.819
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6.208	6.208
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	2.152.596	13.611
Kısa vadeli karşılıklar	2.319.000	-
Ertelenmiş gelirler	331.291.462	101.980.430
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.572.749	1.788.960
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.390.302	2.799.374
Uzun vadeli yükümlülükler	282.634.296	165.926.433
Uzun vadeli borçlanmalar	195.612.889	77.856.491
Ertelenmiş gelirler	841.561	3.018.632
Uzun vadeli karşılıklar	7.879.586	8.584.188
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	7.879.586	8.584.188
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	78.300.260	76.467.122

		Denetimden Geçmiş
ÖZKAYNAKLAR	794.915.197	798.060.189
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	775.968.446	779.222.457
Ödenmiş sermaye	370.000.000	370.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar	23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/kayıp fonu	(2.391.414)	(3.064.311)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	384.364.814	384.364.814
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Yabancı para çevrim farkları	570.742	745.789
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22.983.012	22.983.012
Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi	(208.011.543)	(208.011.543)
Geçmiş yıllar karları	187.607.210	145.458.512
Net dönem (zararı)/karı	(3.751.861)	42.148.698
Kontrol gücü olmayan paylar	18.946.751	18.837.732
TOPLAM KAYNAKLAR	1.831.489.683	1.539.244.625

POLİSAN HOLDİNG: KONSOLİDE KAR/ZARAR TABLOSU

	1 Ocak – 31 Mart 2015	Yeniden Sınıflanmış 1 Ocak – 31 Mart 2014
Kar veya zarar kısmı	195.381.331	161.494.322
Hasılat	(146.147.803)	(107.740.904)
Satışların maliyeti (-)	49.233.528	53.753.418
Brüt kar		
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.650.562)	(1.428.348)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(21.761.689)	(19.128.519)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.874.875)	(7.885.877)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22.678.727	16.866.939
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(26.769.493)	(20.417.102)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar	1.314.477	749.360
Esas faaliyet karı	15.170.113	22.509.872
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	271.367	158.245
Finansman gelirleri	5.787.678	9.398.740
Finansman giderleri (-)	(23.802.159)	(19.759.790)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(2.573.001)	12.307.067
Vergi gideri	(1.054.819)	(3.491.741)
- Dönem vergi gideri	(4.492.908)	(5.683.921)
- Ertelenmiş vergi geliri	3.438.089	2.192.180
Dönem (zararı)/karı	(3.627.820)	8.815.326
Dönem kar/zararının dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	124.041	79.599
Ana ortaklık payları	(3.751.861)	8.735.727
Pay başına kazanç	(0,010)	0,024
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	822.344	(573.708)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	(164.469)	114.742
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(175.047)	15.202
-Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	482.828	(443.764)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(3.144.992)	8.371.562
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	109.019	71.517
Ana ortaklık payları	(3.254.011)	8.300.045

POLİSAN HOLDİNG: MALİ RASYOLAR

1Ç 2015 döneminde UFRS'ye göre hazırlanmış Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan karlılık oranları ve mali rasyolar şöyledir:

(Milyon YTL)	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Net Satışlar	195.381.331	161.494.322
Brüt Kar	49.233.528	53.753.418
Brüt Kar Marjı (%)	%25,2	%33,3
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	17.946.402	25.310.674
FVÖK Marjı (%)	%9,2	%15,7
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	27.192.025	30.757.638
FVAÖK Marjı (%)	%13,9	%19,0
Net Kar	-3.627.820	8.815.326
Net Karlılık Oranı (%)	-%1,9	%5,5

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Cari Oran	1,171	1,154
Likidite oranı	1,052	0,997
Net Kar/Öz Sermaye	-0,004	0,014
NetKar / Toplam Varlık	-0,002	0,005

POLİSAN HOLDİNG: ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

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

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 18.03.2015

Genel Kurul Çağrısı

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Özet Bilgi	2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin tarih, yer ve saatin belirlenmesi

Karar Tarihi	16.03.2015
Genel Kurul Türü	Olağan
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2014
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2014
Tarihi ve Saati	16.4.2015 11:00
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 16.04.2015 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA DAVET

Yönetim Kurulumuzun 16 Mart 2015 tarih 2015/04 no' lu kararı gereğince; ilişikteki gündemi görüşüp karara bağlamak üzere Şirketimizin 2014 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 16.04.2015 Perşembe günü Saat 11:00'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 2014 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 – 18.03.2015

EK 2:

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.

16.04.2015 TARİHLİ 2014 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

- 1-Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi,
- 2-Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi,
- 3-2014 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4-2014 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 5-Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 6-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2014 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 7-2014 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi,
- 8-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,
- 9- Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
- 10-Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi,
- 11-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 12-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2014 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2015 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
- 13-Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi,
- 14-Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 15-Dilekler ve kapanış.

EK 3:

VEKALETNAME

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Polisan Holding A.Ş.'nin 16 Nisan 2015 Perşembe günü, saat 11:00'da Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No:7, Dilovası-KOCAELİ adresinde yapılacak olağan/olağan üstü genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanıtilan'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) şıkkının 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 belirtilmek suretiyle verilir.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 18.03.2015

Sıra	Gündem Maddeleri	Kabul	Red	Muhalefet Şerhi
1	Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi			
2	Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi			
3	2014 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması			
4	2014 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması			
5	Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi			
6	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2014 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
7	2014 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi			
8	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			
9	Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi			
10	Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi			
11	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
12	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2014 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2015 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi			
13	Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi			
14	Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
15	Dilekler ve kapanış			

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: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 18.03.2015

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	16.04.2015 tarihinde yapılacak Genel Kurula İlişkin Ek Açıklamalar

Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, 16.04.2015 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	10.507.500,00	2,84
Halka Açık Kısım	31.063.425,00	8,40
TOPLAM	370.000.000,00	100,00

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 18.03.2015

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:

2014 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı için pay sahipleri tarafından gündeme ilave madde konulmasına ilişkin herhangi bir talepte bulunulmamıştır.

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TEKLİFİ – 18.03.2015

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	2014 Yılı Kar Dağıtım Tablosu Hakkında
Yönetim Kurulu Karar Tarihi	16.03.2015
Konunun Görüşüleceği Genel Kurul Tarihi	16.04.2015
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin

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	0,0324324	0,0275676

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	22.04.2015
---	------------

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

EK AÇIKLAMALAR:

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri toplanarak, Şirketimiz tarafından hazırlanan Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından denetlenen 01/01-31/12/2014 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 12.259.926,59-TL dönem karı olduğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 41.616.444,17-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 610.339,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 42.226.783,17-TL birinci temettü matrahı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 12.000.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %3,2432432 oranında 0,0324324-TL, net %2,7567568 oranında 0,0275676-TL) nakit kar payı dağıtılmasına, karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu" nun 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermişlerdir.

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2014 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)

1.	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye	370.000.000,00	
2.	Genel Kurul Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	3.457.418,30	
Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	57.805.365,00	12.259.926,59
4.	Vergiler (-)	15.656.667,00	1.614.849,98
5.	Dönem Net Karı (=)	42.148.698,00	10.645.076,61
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	532.253,83	532.253,83
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	41.616.444,17	10.112.822,78
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	610.339,00	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	42.226.783,17	
11.	Ortaklara Birinci Temettü		
	- Nakit	12.000.000,00	
	- Bedelsiz	-	
	- Toplam	12.000.000,00	
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	29.616.444,17	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	1.887.177,22
	- Geçmiş Yıl Karı	-	-
	- Olağanüstü Yedekler	-	1.887.177,22
	- 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		12.000.000,00	0,0324324	3,2432432
NET		10.200.000,00	0,0275676	2,7567568

POLİSAN HOLDİNG: DENETİM FİRMASI SEÇİMİ – 31.03.2015

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	Bağımsız Denetim Firması Seçimi

EK AÇIKLAMALAR:

Şirketimiz Yönetim Kurulu; Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemelerine göre Şirketimizin bağımsız denetim hizmetinin 2015 yılında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den temin edilmesine ve bu konunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL SONUCU – 16.04.2015

Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet	
Özet Bilgi	2014 Yılı Genel Kurul Toplantı Sonucu	
Genel Kurul Türü	Olağan	
Tarihi ve Saati	16.04.2015 11:00	
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2014	
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2014	
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	0,0324324	0,0275676
Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	12 Nisan 2015	
Pay Biçiminde Kar Payı Dağıtılacak mı?	Hayır	

EK AÇIKLAMALAR:

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

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TUTANAĞI – 16.04.2015

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN 16.04.2015 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Polisan Holding Anonim Şirketi'nin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 16.04.2015 tarihinde saat 11.00'da şirket merkez adresi olan Dilovası Organize Sanayi Bölgesi I.Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası – Kocaeli adresinde, Kocaeli Ticaret İl Müdürlüğü'nün 15.04.2015 tarih ve 7300990 sayılı yazaları 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 23 Mart 2015 tarih ve 8784 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve önceden pay senedi 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 itibari değerinin; toplam itibari değeri 47.238.017 TL olan, 47.238.017 payın vekaleten, toplam itibari değeri 317.442.113 TL olan 314.442.113 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 14911003920 TC kimlik numaralı Özgür Kaya'nın seçilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

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

Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanına yetki verilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

3. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Raporu üzetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması

2014 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim 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 (361.680.130 kabul oyu ile) kabul edildi. Raporlar müzakereye açıldı, söz alan olmadı. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun kabulü ayrı ayrı onaya sunuldu ve mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) kabul edildi.

4. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması

Şirketin 2014 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. Bilanço, gelir-gider tabloları müzakereye açıldı, söz alan olmadı. 2014 yılına ait SPK'nun Seri II, 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca hazırlanan Bilanço ve Gelir Tablosu oya sunuldu, mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) tasdik edildi.

5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında, sahibi oldukları hisselerden doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların 94.009.264 oyu ile ibra edildiler. Yine yapılan oylama sonucunda Bağımsız Denetçi mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) ibra edildi.

6. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2014 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi

Polisan Holding, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Şirket Esas Sözleşmesinin kar dağıtımını 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:

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 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, kistelyevm 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.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TUTANAĞI – 16.04.2015

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 kararlaştırıldı. Karın dağıtım zamanının belirlenmesi için Genel Kurul Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.

7-2014 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi

Yönetim Kurulunun kar dağıtımını ile ilgili 16.03.2015 tarihinde almış olduğu ve daha önce ortaklara duyurulmuş olan kararın onaylanmasına, 12.000.000 TL (on iki milyon lira) brüt kar payının 22.04.2015 tarihinde dağıtılmasına mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

8-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 2015 yılında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden temin edilmesine mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

9-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 üyeliklerine 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 Fırat Yemenciler, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 21035162426 TC kimlik numaralı Yahya Mehmet İzzet Özberki ve 52102524854 TC kimlik numaralı Ahmet Temizyürek'in seçilmelerine mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

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

Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerinin her biri için aylık brüt 3.500 TL (üç bin beş yüz lira) huzur hakkı ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri için aylık brüt 6.300 TL (altı bin üç yüz lira) huzur hakkı ödenmesine, Komite Üyelerine ücret ödenmemesine, mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

11-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,

2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler Pay Sahiplerinin bilgisine sunuldu.

12-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2014 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2015 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi

Yıl içinde, kamu menfaatine yararlı sayılan dernek ve vakıflar ile eğitim kurumlarına 610.339 TL ayni ve nakdi bağış yapılmıştır. 2015 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 7.000.000 TL (yedi milyon lira) olmasına mevcudun oybirliğiyle (361.680.130 oy) karar verildi.

13- 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 sıhrî 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 (361.680.130 oy) karar verildi

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

3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinlerin toplam tutarının 86.553.525 TL olduğu ortakların bilgisine sunuldu.

15-Dilekler ve kapanış

2015 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
VEYSELUZUN KAYA



TOPLANTI BAŞKANI
ÖZGÜR KAYA
14911003920



Abby D.



POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 16.04.2015

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ NİN
16 / 04 / 2015 TARİHİNDE YAPILAN 2014 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 ŞEKLİ VE TARİHİ (*)	KATILIM ŞEKLİ (**)	TEMSİLCİ TÜRÜ (***)	TEMSİLCİNİN AD/SOYAD/UNVANI	TEMSİLCİNİN T.C. / V.K.NO'SU	İMZA
Necmettin Bitlis	10082788666	T.C.	Bebek Mah. Arıfpaşa 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 Faik Bitlis	20042238506	T.C.	Göktürk Merkez Mah. Kemer Boyu Yolu Sok. No.11 34990 Eyüp/İst	37.756.717,00	37.756.717	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Fatma Nilgün Kasrat	24731039122	T.C.	Zekeriya Köyü Merkez Mevkii 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	10166786410	T.C.	İşçi Blokları Mah. 1500 Cad. Birk Sitesi A Blok No:23/15 Çankaya-Ankara	2.836.850,00	2.836.850	BORSA DIŞI	ASALETEN				
Güldel Akşit	48820497754	T.C.	Karakusunlar 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.	Esentepa 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.	Esentepa 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. 1D/4 Ümraniye- İstanbul	1.050.750,00	1.050.750	BORSA DIŞI	TEMSİLEN		Selahaddin Bitlis	10070789002	
Erol Mızaçlı	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				

Sayfa 1 / 2

16/04/2015

İMZA

POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 16.04.2015

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ NİN
16 / 04 / 2015 TARİHİNDE YAPILAN 2014 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZİR BULUNANLAR LİSTESİ

PAY SAHİBİNİN AD/SOYAD/UNVANI	T.C. / V.K. NO	UYRUĞU	ADRESİ	PAYLARIN TOPLAM İTIBARI DEĞERİ (TL)	HİSSE ADEDİ	PAYLARIN EDİNİM ŞEKLİ VE TARİHİ (*)	KATILIM ŞEKLİ (**)	TEMSİLCİ TÜRÜ (***)	TEMSİLCİNİN AD/SOYAD/UNVANI	TEMSİLCİNİN T.C. V.K.NO'SU	İMZA
Ali Firat 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				
Sark Mensucat Fabrikası A.Ş.	8000058863		Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1 Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası - Kocaeli	22.159.317,12	22.159.317	BORSA İÇİ	ASALETEN		Erol Mizrahi	37495249430	
Cahit Başaran	18680778522	T.C.	KEMER MAH ŞEHİT MUSTAFA DÜNDAR CADDESİ A6 NO9:1/4D:20 34230 ESENLER/İSTANBUL	51.194,50	51.195	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Ahmet Ertuğrul Bitis	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 Mizrahi	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				
NECATİ BÜLENT HAKOĞLU	20857064574	T.C.	EMEK CAD. NAR CITY BLOKLARI BLK.A6 D:45 BAŞI BÜYÜK MAH. 34854 MALTEPE-İSTANBUL	33.810,00	33.810	BORSA İÇİ	ASALETEN				
Ali Firat 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				

Katılımcı pay sahibi sayısı 24

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
VEYSLUZUNKAYA

TOPLANTI BAŞKANI
ÖZGÜR KAYA
14911003920

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE PAYLARIN TOPLAM İTIBARI DEĞERİ	(TL)	370.000.000,00
TOPLAM HİSSE ADEDİ	Adet	370.000.000
AŞGARI TOPLANTI NISABI		25,00%
MEVCUT TOPLANTI NISABI		97,75%
ASALETEN	Adet	314.442.113
TEMSİLEN	Adet	47.238.017

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

Polisan
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TABLOSU – 16.04.2015

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

T.C.
KABIKÖY 21. NOĞERLİK
İçeriköy - Arşaklı/İSTANBUL
Tel: 0 216 572 96 11

08183
25 Mart 2015

Karar No. : 2015 / 06

Karar Tarihi : 16.03.2015

Karar Mahalli : Şirket Merkezi

Yönetim Kurulu Üyeleri : Necmettin Bitlis, Mehmet Emin Bitlis, Ahmet Faik Bitlis, Ahmet Ertuğrul Bitlis, Fatma Nilgün Kasrat, Erol Mizrahi, Ali Fırat Yemenciler, Yahya Mehmet İzzet Özberki, Ahmet Temizyürek

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri toplanarak aşağıda yer alan kararları almışlardır.

1-Şirketimiz tarafından hazırlanan Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından denetlenen 01/01-31/12/2014 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 12.259.926,59-TL dönem karı olduğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 41.616.444,17-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 610.339,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 42.226.783,17-TL birinci temettü matrahı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 12.000.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %3,2432432 oranında 0,0324324-TL, net %2,7567568 oranında 0,0275676-TL) nakit kar payı dağıtılmasına,

2-Karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu"nun 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerinin onayına sunulmasına,

katılanların 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 Fırat Yemenciler
44587411958

Üye
Yahya Mehmet İzzet Özberki
21095162426

Üye
Ahmet Temizyürek
52102524854

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2014 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye		370.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		3.457.418,30
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı	57.805.365,00	12.259.926,59
4. Vergiler (-)	15.656.667,00	1.614.849,98
5. Dönem Net Karı (=)	42.148.698,00	10.645.076,61
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	532.253,83	532.253,83
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	41.616.444,17	10.112.822,78
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	610.339,00	-
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	42.226.783,17	-
11. Ortaklara Birinci Temettü	-	-
- Nakit	12.000.000,00	-
- Bedelsiz	-	-
- Toplam	12.000.000,00	-
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	29.616.444,17	-
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	1.887.177,22
- Geçmiş Yıl Karı	-	-
- Olağanüstü Yedekler	-	1.887.177,22
- 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		12.000.000,00	0,0324324	3,2432432
NET		10.200.000,00	0,0275676	2,7567568

08183

08183

08183

POLİSAN HOLDİNG: NAKİT KAR PAYI ÖDEMESİ – 16.04.2015

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi:

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	2014 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	0,0324324	0,0275676

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi

12.04.2015

EK AÇIKLAMALAR:

Ortaklarımıza, 2014 yılı kârından Brüt 12.000.000,00 TL. nakit Kâr Payı dağıtılacaktır.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TESCİL – 21.04.2015

Genel Kurul Kararları Tescili

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Özet Bilgi	2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Kararının Tescili

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	16.04.2015 11:00
Tescil Tarihi	20.04.2015

EK AÇIKLAMALAR:

Şirketimizin 2014 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararları, Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 20.04.2015 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