POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
1Ç 2016 Ara Dönem Faaliyet Raporu

SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ II, 14.2 NOLU SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2016 – 31.03.2016 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU
9 MAYIS 2016

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
- Polisan Hellas....12
- Diğer Kimya Aktiviteleri....13
- Polisan Yapı....14
- Polisan Tarım....15

2016 Şirket Hedefleri....16
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler....17
İcra Komitesi ve Üst Yönetim Hakları....19
Ar-Ge, Teşvik, Personel, Bağış Bilgileri....20
Merkez Dışı Örgütler....21
Konsolide Finansal Durum Tablosu....22
Konsolide Kar/Zarar Tablosu....24
Mali Rasyolar....25
İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler...26

ÖNEMLİ BİLGİLENDİRME: Bu raporda, 3-12 nolu slidelar arasında kullanılan 2014 yılsonu rakamları ve 2015 karşılaştırmalarına konu olan rakamlar ilgili döneme ait Denetim Raporlarından alınmıştır.

POLİSAN HOLDİNG: CEO MESAJI

Polisan Holding CEO
Erol Mizrahi

Karlılık odaklı gelir artışı yaklaşımı ile sürdürdüğümüz operasyonlarımız sayesinde 2016 yılının ilk çeyreğinde başarılı finansal sonuçlar kaydettik. Boya, kimya ve liman faaliyetlerimizin yanı sıra, Z Ofis Projesi'nde sahip olduğumuz gayrimenkullerin satışı ile de, satış gelirlerimiz 1Ç 2015'e kıyasla %19,2 oranında oldukça büyük bir artış ile 232,9 milyon TL'ye çıktı. Özellikle Türkiye'deki kimya aktivitelerimiz ve Yunanistan'daki Polisan Hellas'ta artan operasyonel verimliliğe rağmen, Polisan Boya'da öne alınan reklam harcamaları ve Poliport'ta Bakanlığa bir sefere mahsus yaptığımız ödeme nedeniyle FAVÖK marjımız hemen hemen yatay seviyede kalarak %14,3 olarak gerçekleşti. Geçen yıla kıyasla artan operasyon karlılık ve kurdaki değişimin olumlu etkisi dolayısıyla 1Ç 2015'te kaydedilen 0,7 milyon TL'lik net zarara karşılık, 1Ç 2016'da 10,3 milyon TL'lik net kar kaydettik.

Polisan Boya olarak, 1Ç 2016'da Türkiye'de bir ilke imza atarak; DOW Chemical tarafından geliştirilen özel bir teknoloji sayesinde üretilen, su bazlı, silikonlu, yarı parlak ve silinebilir iç cephe boyası ROYAL'ı ürün gamımıza ekledik. Bunun yanı sıra, hem müşteri memnuniyetini artırma, hem de sürdürülebilirlik konusundaki hassasiyetimiz ile yalıtım alanında aldığımız aksiyonlara bir yenisini ekledik. Şekerbank ile işbirliği yaparak, EKOkredi Yalıtım hizmetinden, kendi tüketicilerimizin de, 60 aya varan vade ve avantajlı faiz oranlarından masrafsız olarak yararlanmalarını sağladık. Polisan Boya'nın satış gelirleri, geçen seneye kıyasla %12,8 oranında artarken; FAVÖK marjımız, öne alınan reklam harcamaları dolayısıyla 2,2 b.p. oranında etkilendi. Yine de, hem Türkiye, hem de global pazarlardaki benzerlerimize kıyasla oldukça yüksek seviyede olan %15,7'lik bir FAVÖK marjı kaydettik. Poliport'ta, 2016 için planladığımız kapasite artırım yatırımını tamamladık ve antrepo alanını 29.000 metrekareden, 48.000 metrekareye çıkardık. Bu dönemde, hem elleçlenen yük, hem de kur artışı dolayısıyla gelirlerimiz %31,2 oranında arttı. Bakanlığa yapılan 2,7 milyon TL tutarındaki bir sefere mahsus ödemeye rağmen, %39,1 oranında güçlü bir FAVÖK marjı kaydettik. Polisan Kimya'da, tesislerimizde ve AUS 32 satış kanalında yapılan yenilemenin meyvelerini alıyoruz. Bu dönemde gelirlerimiz %11,8 oranında artarken, %10,6 oranındaki FAVÖK marjı ile kimya sektörü için rasyonel olan verimlilik seviyelerine ulaşmaktan mutluluk duyuyoruz. Karlılık odağı ile Yapı Kimyasalları distribütör sisteminde de değişiklik yaparak, Marmara Bölgesi dışındaki müşterilerimize daha kaliteli hizmet sunmayı ve verimliliğimizi daha da arttımayı hedefliyoruz. Polisan Hellas'ta ise, hem Yunanistan'daki ekonomik ortam, hem de PET reçine ürününün Türkiye pazarındaki koruma dolayısıyla yurt içerisinde satılamamasından kaynaklanan satış baskısını, pazarlama stratejimizi yoğunluklu olarak ihracata yönelterek büyük ölçüde bertaraf ettik. Toplam gelirler içerisindeki payı ~%60'a varan ihracat ile, gelirlerimiz geçen yıla kıyasla %29,7 oranında arttı. Yaptığımız kalıp yatırımının da katkısı ile, operasyonel verimliliği arttırdık ve geçtiğimiz yıla kıyasla FAVÖK marjında 8,4 b.p'lik bir iyileşme kaydederek, başabaş noktasına daha da yaklaştık.

Gayrimenkul alanında, Polisan Yapı olarak, Z Ofis Projesinde, sahip olduğumuz 126 ofis ve 28 mağazadan; Mayıs 2016 itibarıyla 2 adet mağaza, 45 adet ofis satışı ve 11 adet mağaza kiralama işlemi gerçekleştirdik. Bunun yanı sıra, Kurtköy'deki 180.000 m^2 büyüklüğündeki, sahile, Sabiha Gökçen Havaalanına ve Ankara-İstanbul hızlı tren hattına oldukça yakın arsamızdaki projenin detayları için anlaştığımız DAP Yapı-DOP Yapı Ortaklığı çalışmalarını sürdürüyor. Polisan Tarım ise, şu ana kadar Balıkesir'de satın aldığı yaklaşık 4,2 milyon metrekare tarım arazisinde, badem ve ceviz plantasyon çalışmalarına devam ediyor.

1Ç 2016'da hedeflerimizi büyük ölçüde gerçekleştirdik. 2016 yılı için; boya, liman, kimya faaliyetlerimizin yanı sıra, Polisan Yapı'nın mülkiyetindeki ofis ve mağazaların da satış ve kira katkısı ile konsolide gelirlerimizi 2015'e kıyasla ~%15-20 oranında arttırmayı hedefliyoruz. Holding şirketlerimizin operasyonel karlılığı sürdürmeye yönelik faaliyetlerinin devam etmesi ile boya ve kimya faaliyetlerinde benzer seviyeler ve Poliport ve Polisan Hellas'ta daha yüksek seviyeler olmak kaydıyla; FAVÖK marjımızı 2015'e kıyasla birkaç puan arttırmayı hedefliyoruz. Bunun yanı sıra; Polisan Boya'nın, yeni Boya Üretim ve Depolama Tesisi için ~35 milyon €, Poliport'un 2015 sonu itibarıyla 200.000 metreküp olan kapasitesini 236.000 metreküpe çıkarmak için ~15 milyon $ ve diğer operasyonlardaki olağan yenileme ve bakımı için de 5 milyon $ yatırım harcaması gerçekleştirmeyi bekliyoruz. 2016 yılındaki aksiyonlarımıza karlılık odaklı gelir artışı yaklaşımı ile devam ederken, şu anda 2016 sene sonu öngörülerimizde 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
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 500.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa / Pazarlar	: Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) / ANA PAZAR, BIST TÜM, TÜM-100, HOLDİNG VE YATIRIM, KOCAELİ, MALİ, TEMETTÜ
Borsaya Kote Olma Tarihi	: 24 Mayıs 2012
İşlem Sembolü	: POLHO
Bağımsız Denetçi	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetçi Adresi	: Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No: 27 Maslak/Sarıyer 34398 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

Polisan HOLDİNG

BOYA

- Polisan HOME COSMETICS %100

KİMYA AKTİVİTELERİ

- Polisan KİMYA %100
- Polisan YAPIKİM %100
- ROHM AND HAAS %40

LİMAN İŞLETMELERİ

- Poliport %93

TARIM

- Polisan TARIM %100

GAYRİMENKUL

- Polisan YAPI %100

ULUSLARARASI BÜYÜME

- Polisan HELLAS %100

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

- Türkiyenin 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 8-16 nolu sayfalarında yer verilmektedir.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN HOLDİNG

GÜÇLÜ GELİR BÜYÜMESİ SÜRÜYOR

milyon TL	2014	2015	*YIL (%)*	1Ç 2015	4Ç 2015	1Ç 2016	*YIL (%)*	*3 AY (%)*
Gelir	772,7	906,4	*%17,3*	**195,4**	191,4	**232,9**	*%19,2*	*%21,7*
FAVÖK	104,4	128,3	*%22,9*	**28,3**	26,9	**33,2**	*%17,6*	*%23,3*
FAVÖK Marjı	%13,5	%14,2	*0,7 b.p.*	**%14,5**	%14,1	**%14,3**	*-0,2 b.p.*	*0,2 b.p.*
Net Kar	50,8	35,4	*-%30,3*	**-0,7**	45,7	**10,3**	*a.d.*	*-%77,5*

Polisan Holding, 1Ç 2016'da boya, kimya ve liman faaliyetlerindeki artışın yanı sıra, Z Ofis Projesi'nde sahip olduğu gayrimenkullerin satışı ile de, gelirlerini geçen yıla kıyasla %19,2 oranında arttırarak, 232,9 milyon TL seviyesinde gerçekleştirmiştir. Özellikle Türkiye'deki kimya aktivitelerinde ve Polisan Hellas'ta artan operasyonel verimliliğe rağmen, Polisan Boya'da öne alınan reklam harcamaları ve Poliport'ta Bakanlığa bir sefere mahsus yapılan 2,7 milyon TL'lik ödeme nedeniyle FAVÖK marjı hemen hemen yatay seviyede kalarak %14,3 olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla kıyasla artan operasyon karlılık ve kurdaki değişimin finansallara olumlu etkisi dolayısıyla 1Ç 2015'te kaydedilen 0,7 milyon TL'lik net zarara karşılık, 1Ç 2016'da 10,3 milyon TL'lik net kar kaydedilmiştir.

4Ç 2015'e kıyaslanınca ise, Polisan Kimya ve Poliport'taki mevsimsellik etkisine rağmen, diğer operasyonlar sayesinde gelirler %21,7 oranında FAVÖK marjı da hafifçe 0,2 b.p. oranında artmıştır. Net kar ise, kurun bir çeyrek öncesine kıyasla olumsuz etkisine rağmen 10,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılının son çeyreğinde; kurdaki düşüş dolayısıyla Polisan Boya ve değerlemelerin etkisiyle Poliport ve Polisan Yapı olumlu etkilenmiş ve Holding net karı 45,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmişti.

GERÇEKLEŞENLER VE İLERİYE YÖNELİK BEKLENTİLER

Polisan Holding, 1Ç 2016'da hedeflerini büyük ölçüde gerçekleştirmiştir.

Polisan Holding; 2016 yılında; boya, liman, kimya faaliyetlerinin yanı sıra, Polisan Yapı'nın mülkiyetindeki ofis ve mağazaların da satış ve kira katkısı ile konsolide gelirlerini 2015'e kıyasla ~%15-20 oranında arttırmayı hedeflemektedir. Holding şirketlerinin operasyonel karlılığı sürdürmeye yönelik faaliyetlerinin devam etmesi ile boya ve kimya faaliyetlerinde benzer seviyeler ve Poliport ve Polisan Hellas'ta daha yüksek seviyeler olmak kaydıyla; FAVÖK marjını 2015'e kıyasla birkaç puan arttırmayı hedeflemektedir. Polisan Holding, Polisan Boya'nın, yeni Boya Üretim ve Depolama Tesisi için ~35 milyon €, Poliport'un 2015 sonu itibarıyla 200.000 metreküp olan kapasitesini 236.000 metreküpe çıkarmak için ~15 milyon $ ve diğer operasyonlardaki olağan yenileme ve bakımı için de 5 milyon $ yatırım harcaması gerçekleştirmeyi beklemektedir.

2016 yılındaki aksiyonlarına karlılık odaklı gelir artışı yaklaşımı ile devam eden Polisan Holding, şu anda 2016 sene sonu öngörülerinde herhangi bir revizyon yapmamaktadır.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN BOYA

GLOBAL PAZARLARDAKİ BENZERLERE KIYASLA GÜÇLÜ KARLILIK

milyon TL	2014	2015	*YIL (%)*	1Ç 2015	4Ç 2015	1Ç 2016	*YIL (%)*	*3 AY (%)*
Gelir	432,2	472,5	*%9,3*	**112,1**	99,6	**126,4**	*%12,8*	*%26,9*
FAVÖK	68,5	65,3	*-%4,6*	**20,1**	10,3	**19,9**	*-%0,9*	*%93,3*
FAVÖK Marjı	%15,8	%13,8	*-2,0 b.p.*	**%17,9**	%10,3	**%15,7**	*-2,2 b.p.*	*5,4 b.p.*
Net Kar	25,7	12,5	*-%51,5*	**1,2**	14,6	**8,0**	*a.d.*	*-%45,0*

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, sanayii grupları va 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 yanı sıra mekanlara estetik kazandırdığını vurgulayarak, 2008 yılından itibaren tescillediği "Home Cosmetics" kavramı ile dünyaya "Ev Kozmetiği" konseptini tanıştıran ilk firmadır. Bunun yanı sıra, Türkiye'nin ilk 7 özellikli iç, 9 özellikli dış cephe boyalarını, su bazlı yol boyasını, ahşap koruyucu sprey verniğini, su bazlı parlak sonkat boyasını, boya parfümünü, plastik sprey boyasını ve dünyanın da ilk su bazlı metal boyasını geliştirmiştir. 64 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 yanı sıra, Polisan Boya, 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 yanı sıra, sektöre inovatif çözüm önerileri sunan Polisan Boya, dünyada sigortacılık sektöründe bir ilk olan Yalıtım Kaskosunun yanı sıra, fabrika üretimi ile aynı kaliteyi sağlayan Türkiye'nin ilk su bazlı mix makinesini ve Lojistik Merkezi konseptini 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 Türkiye'de 1.000'i aşkın satış noktasında hizmet vermektedir.

Polisan Boya, 1Ç 2016'da Türkiye'de bir diğer ilke imza atarak; DOW Chemical tarafından geliştirilen özel bir teknoloji sayesinde üretilen, su bazlı, silikonlu, yarı parlak ve silinebilir iç cephe boyası ROYAL'ı ürün gamına eklemiştir. Bunun yanı sıra, hem müşteri memnuniyetini artırmak, hem de sürdürülebilirlik konusundaki hassasiyeti dolayısıyla yalıtım alanında aldığı aksiyonlara bir yenisini eklemiştir. Polisan Boya, Şekerbank ile işbirliği yaparak, EKOkredi Yalıtım hizmeti sayesinde, kendi tüketicilerine de, 60 aya varan vade ve avantajlı faiz oranlarından masrafsız olarak yararlanma imkanı sunmuştur.

1Ç 2016'da Polisan Boya'nın satış gelirleri, geçen seneye kıyasla yükselen satış hacim ve fiyatları dolayısıyla %12,8 oranında artarak 126,4 milyon TL olmuştur. Faaliyet alanı olarak baktığımızda, 1Ç 2016'da boya, yalıtım ve ticari ürün gelirleri sırasıyla %14, %38 ve %47 oranında artmıştır. Ancak, öne alınan reklam harcamaları dolayısıyla, FAVÖK marjı 2,2 b.p. gerilerken, yine de hem Türkiye, hem de global pazarlar için oldukça yüksek bir seviyede, %15,7 olarak gerçekleşmiştir. 1Ç 2015'te 1,2 milyon TL olan net kar, kurdaki değişimin olumlu etkisi dolayısıyla 8,0 milyon TL'ye çıkmıştır.

Mevsimsellik dolayısıyla yılın en düşük çeyreği olan bir önceki döneme kıyasla ise, satış gelirleri %26,9 oranında artarken, FAVÖK marjı da bu sayede 5,4 b.p. yükselmiştir. Ancak net kar, bir önceki döneme kıyasla artan finansal giderler dolayısıyla 4Ç 2015'e kıyasla %45,0 oranında düşmüştür.

Sektördeki benzerlerine kıyasla oldukça yüksek FAVÖK marjı yaratan Polisan Boya, 35 milyon €'luk bir yatırım ile 2016 yıl sonunda bitirmeyi hedeflediği yeni tesislerinde, sektöre yenilikler tanıtarak, öncü ve karlı operasyonlarını sürdürmeye devam edecektir.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİPORT

YÜKSEK KARLI GELİR ARTIŞI SÜRÜYOR

milyon TL	2014	2015	*YIL (%)*	1Ç 2015	4Ç 2015	1Ç 2016	*YIL (%)*	*3 AY (%)*
Gelir	71,5	97,6	*%36,5*	**21,1**	29,0	**27,7**	*%31,2*	*-%4,3*
FAVÖK	35,1	54,1	*%54,0*	**8,4**	17,2	**10,8**	*%28,6*	*-%37,2*
FAVÖK Marjı	%49,1	%55,4	*6,3 b.p.*	**%39,8**	%59,5	**%39,1**	*-0,7 b.p.*	*-20,4 b.p.*
Net Kar	19,9	34,8	*%75,1*	**7,4**	17,8	**5,5**	*-%26,0*	*-%69,2*

Poliport, 1971 yılında, Kocaeli Defterdarlığı Milli Emlak Müdürlüğü'nden kiralanan alanda, rıhtım, iskele, dolgu ve depolama tesisleri ile Anadolu yakasında İstanbul'a en yakın ve en büyük liman komplekslerinden biri olarak kurulmuştur. Kocaeli Limanı sadece Türkiye'nin değil, Avrupa Birliği'nin de en büyük ve önemli limanlarından biri olup, Türkiye GSYİH'nın ~%45'ini üreten endüstriyel bölgeye yakındır. Kocaeli Limanı, Türkiye'deki dış ticaretin %18'ini ve toplam kargonun %16'sını karşılamaktadır. 160.000 m²'lik bir alan üzerine kurulu olan Poliport, Türkiye'de tamamen 3. şahıslara ait ürünlere, depolama ve elleçleme hizmeti veren, mal alım satımı yapmayan tek bağımsız kimyasal depolama terminali ve sıvı depolama yapan birkaç şirketten biridir. 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 yakın olan ve gümrüklü sahada, ithalat ve her türlü transit ticaret uygulamasına uygun olan Poliport, Kocaeli Limanı'nın lider terminalidir. Poliport'un 3 iş kolu vardır. Dökme sıvı depolama hizmetleri %52 gelir payı ile Poliport'un en karlı iş koludur. Elleçlenen yüklerin %27'si, katma değeri diğer iş kollarına göre yüksek olan, Türkiye'nin 3. ihracat kalemi kimyasallar ve petrol ürünleridir. 1990'lardan bu yana Dow, BASF, Bayer, Shell gibi dünyanın en büyük üreticileri Poliport'un müşteri portföyündedir. Terminalin yıllık elleçleme kapasitesi 2,5 milyon tondur. Kuru Yük ve Genel Kargo Hizmetleri Poliport gelirlerinin %35'ini oluşturur. Kuru yük limanının yıllık elleçleme kapasitesi 5 milyon ton olup, elleçlenen başlıca malzemeler kömür, alüminyum, çeşitli evsafta saç, demir, profil boru, üre, hububat, silis ve orman ürünleri gibi çeşitli dökme ve genel kargo yükleridir. Antrepo hizmetleri ise, Poliport'un gelirlerinin ~%13'ünü oluşturmaktadır. Poliport, depolama ve lojistik hizmetleri sunduğu A Tipi Genel Antrepolarda, internet sitesi üzerinden ürünlerin stok ve teslimat takip imkanını sağlamaktadır. 2016 yatırım planları dahilinde, 29.000 metrekare olan antrepo alanı, 48.000 metrekareye çıkarılmıştır.

Poliport'ta 2016 yılının ilk çeyreğinde kuru yük iskele ve rıhtımlarında elleçlenen miktar 889.189 ton (1Ç 2015: 721.821 ton), terminalde elleçlenen miktar ise 355.921 ton (1Ç 2015: 306.658 ton) olup, toplamda elleçlenen 1.245.100 ton (1Ç 2015: 1.028.479 ton) yük, geçen yıl elleçlenen toplam yüke kıyasla %21 oranında artış ifade etmektedir. Aynı dönemde, A tipi antrepolarda yaklaşık 176.765 ton yük depolanmıştır (1Ç 2015: 135.109 ton). Karlılık marjı sıralamasına göre, en yüksekten başlamak kaydıyla, dökme sıvı depolama, kuru yük ve antrepo gelirlerinin satış gelirleri içerisindeki payı sırasıyla %53, %34 ve %13 olarak gerçekleşmiştir.

1Ç 2016'da elleçlenen yükün geçen yıla kıyasla artmasının yanı sıra dolar karşısında değer kaybeden TL ile desteklenen satış gelirleri %31,2 oranında artarak 27,7 milyon TL'ye çıkmıştır. Giderlerinin büyük bir kısmı TL bazlı olan Poliport, 1Ç 2016'da, Bakanlığa, bir sefere mahsus olmak üzere 2,7 milyon TL tutarında hizmet bedeli ödemiştir. Bu nedenden dolayı, FAVÖK marjı, geçtiğimiz yıla kıyasla 0,7 b.p. oranında hafif bir düşüş ile %39,1 olarak gerçekleşmiştir. Net kar ise, geçen yılın aynı dönemine kıyasla azalan finansal gelirler dolayısıyla %26,0 oranında düşerek 5,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 4Ç 2015'e kıyasla ise, genelde ilk çeyrek sonuçlarında gözlenen mevsimsellik gelir ve operasyonel karlılıkta etkisini göstermiştir. 4Ç 2015'te yapılan değerleme etkisi ile 17,8 milyon TL olarak kaydedilen net kar, 5,5 milyon TL'ye gerilemiştir.

Bugüne kadar 110 milyon $'ın üzerinde yatırım yapılan Poliport, 2015 yılında 200.000 metreküp olan kapasitesini, 15 milyon $'lık bir yatırım ile 2016 yılında ~236.000 metreküpe, 2018 yılına kadar da 8 milyon $'lık ek bir yatırım ile 270.000 metreküpe çıkarmayı planlamaktadır. Bunun yanı sıra, Poliport, 7,5 milyon $'lık bir yatırım ile rıhtımını tamamlamayı, 2017 yılında 500.000 tonluk bir kapasite ilave ederek, kapasiteyi 5,5 milyon tona çıkarmayı hedeflemektedir. Poliport, ilave kapasite artırımı yapabilecek alana sahiptir. Türkiye'nin dış ticareti, Poliport'un artan kapasitesi ve Holding şirketleri ile yaratılması beklenen sinerjilerin; Poliport için iş hacmi yaratmasına ve böylece Poliport'un gelir büyümesi ve karlılık trendinin sürdürülebilir olmasına katkıda bulunacaktır.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN KİMYA

VERİMLİLİK ARTIŞI İÇİN YAPILAN YATIRIMLAR GELİR VE FAVÖK ARTIŞINI DESTEKLİYOR

milyon TL	2014	2015	*YIL (%)*	1Ç 2015	4Ç 2015	1Ç 2016	*YIL (%)*	*3 AY (%)*
Gelir	138,2	158,5	*%14,7*	**31,2**	41,7	**34,9**	*%11,8*	*-%16,3*
FAVÖK	8,7	15,4	*%77,0*	**1,4**	5,5	**3,7**	*%173,1*	*-%32,1*
FAVÖK Marjı	%6,3	%9,7	*3,4 b.p.*	**%4,4**	%13,1	**%10,6**	*6,2 b.p.*	*-2,5 b.p.*
Net Kar	-5,9	-8,6	*%46,7*	**-6,8**	8,0	**0,2**	*-%102,3*	*-%98,1*

Polisan Kimya'nın faaliyet konusu; Formaldehit ve Formaldehit Reçineleri, Yapı Kimyasalları ve Akıllı Çözüm/Smart Solution Ürünleri (AUS 32-AdBlue©, Cam Suyu ve Antifriz) üretimi ve satışıdır. Polisan Kimya, kullanım alanları sunta, kağıt emprenye, MDF ve kontrplak gibi alanlar olan Formaldehit Reçinenin Türkiye'deki ilk üreticisidir. Türkiye Yonga Levha Endüstrisi, üretim açısından Avrupa'da 3. dünyada 5. sırada yer alırken, Polisan Kimya, %31 Pazar payı ile 2. üretici konumundadır. Yapı Kimyasalları (Beton Katkıları) 7 yabancı, 10 yerli üreticinin bulunduğu bir pazar olup, Polisan Kimya'nın %10 üzerinde payı bulunmaktadır. 2014 yılında, 107 milyon metreküp Hazır Beton üretimi gerçekleştiren Türkiye, Avrupa'da, birinci sırada yer alırken, dünya çapında ise, üçüncü hazır beton üreticisi olmuştur. Polisan Kimya, yalıtımda, özellikle cam ve taş yün alanında pazara kimyasal maddenin 2/3'ünü arz etmektedir. Polisan Kimya; NOx egzoz gaz emisyonunu %80 azaltarak, çevre temizliğine katkıda bulunan AdBlue©'nun, Lukoil, BP, OMV ve Total gibi dünya devleri için Türkiye'deki ilk üreticisidir. 2015 yılında, bir önceki yıla kıyasla yaklaşık %25 oranında büyüyerek 100.000 ton büyüklüğüne ulaştığı tahmin edilen Türkiye AdBlue© pazarında; Polisan Kimya, %20 pay ile lider konumunda olduğunu düşünmektedir. AdBlue© ile başlattığı "Smart Solution" ürün gamına, 2015 yılı sonunda Organik ve İnorganik Antifriz ve Cam suyunu ekleyerek, AdBlue© dağıtım kanalı üzerinden pazara sunan Polisan Kimya, Şubat 2016'da da, Yapı Kimyasallarında üretilen hiper akışkanların ana maddesi olan Polikarboksilat Emülsiyonu ("PCE") üretimine başlamıştır.

Polisan Kimya, 2016 yılının ilk çeyreğinde 2.848.300 kg (1Ç 2015: 4.806.000 kg) Yapı Kimyasalları, 4.570.700 kg (1Ç 2015: 2.307.000 kg) AUS 32-AdBlue© ve 16.503.484 kg (1Ç 2015: 13.747.000 kg) Formaldehit ve Reçinelerineleri olmak üzere toplam 23.922.484 kg (1Ç 2015: 20.860.000 kg) üretim gerçekleştirmiştir. Ürün gamına yeni eklediği ve şu anda sadece imalatta girdi olarak kullandığı PCE'nin üretim miktarı ise 60.000 kg'dır. Aynı dönemde, Formadehit, Adblue©/AUS 32, Yapı Kimyasalları ve diğer ürünlerin toplam gelirler içerisindeki payı sırasıyla, %69, %6, %18 ve %7 olarak gerçekleşmiştir.

1Ç 2016'da Polisan Kimya'nın satış gelirleri, ihracatın etkisi ile artan Formaldehit ve Reçineleri satışları ve geçtiğimiz yıl satış kanalındaki yapılanmanın etkisi ile artan AUS 32 satışları dolayısıyla 1Ç 2015'e kıyasla %11,8 oranında artarak 34,9 milyon TL olmuştur. 2015 yılında faaliyete geçen yeni molibden katalizör sisteminin olumlu etkisi ile FAVÖK marjı geçtiğimiz yıla kıyasla 6,2 b.p. artarak %10,6 olmuştur. Artan operasyonel verimlilik ve kurdaki değişimin olumlu etkisi sayesinde 1Ç 2015'te kaydedilen 6,8 milyon TL'lik net zarara karşılık, 1Ç 2016'da 0,2 milyon TL'lik net kar kaydedilmiştir. 4Ç 2015'e kıyasla ise, özellikle mevsimsellik dolayısıyla satış gelirleri %16,3 oranında, FAVÖK marjı da 2,5 b.p. gerilemiştir. 4Ç 2015'te 8,0 milyon TL olarak gerçekleşen net kar, kur etkisiyle artan finansal giderler dolayısıyla 0,2 milyon TL seviyesine gerilemiştir.

Geçtiğimiz ay devreye alınan yeni Gümüş Katalizörlü tesis ve müşterilerine daha iyi ve katma değerli hizmet verebilmek amacıyla, Yapı Kimyasalları satış ağını, Marmara Bölgesi dışındaki bölgelere de genişletmek üzere başlatılan aksiyonlar; Polisan Kimya'nın verimliliğini arttıran unsurlar olacaktır. Ayrıca, önümüzdeki yıllarda, üretilen PCE'nin yurtiçinde Yapı Kimyasalları üretimi yapan şirketlere ve Polisan Holding bünyesindeki iştiraklerin satış ağı kullanılarak, yurtdışında da satılması hedeflenmektedir. Bunun yanı sıra, Euro 6 normları çerçevesinde, 2016 yılı Eylül ayı itibarıyla üretilecek tüm dizel motorlu binek tipi otomobillerde AdBlue© kullanımının zorunlu hale gelmesinin doğal bir yansıması olarak, AdBlue© pazarının büyümesi beklenmektedir.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN HELLAS

GELİR ARTIŞI VE OPERASYONEL VERİMLİLİK SÜRÜYOR

milyon TL	2014	2015	*YIL (%)*	1Ç 2015	4Ç 2015	1Ç 2016	*YIL (%)*	*3 AY (%)*
Gelir	137,7	154,2	*%12,0*	**33,2**	33,7	**43,0**	*%29,7*	*%27,5*
FAVÖK	-14,9	-3,8	*-%74,1*	**-3,9**	-3,4	**-1,5**	*-%62,7*	*-%57,0*
FAVÖK Marjı	-%10,8	-%2,5	*8,3 b.p.*	**-%11,8**	-%10,1	**-%3,4**	*8,4 b.p.*	*6,7 b.p.*
Net Kar	-20,1	-8,7	*-%56,5*	**-4,8**	-4,6	**-3,5**	*-%27,3*	*-%24,9*

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. 15 dönüm kapalı alan olmak üzere toplamda 75 dönüm arazi üzerine kurulu olan Polisan Hellas tesislerinin değeri yaklaşık 50 milyon €'dur. Önemli içecek üreticileri tarafından istenen ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, ISO 22000 belgelerine sahip olan Polisan Hellas, satın alımın akabinde ileri teknolojideki üretim modülleriyle proses edilmiş entegre tesisin periyodik bakımlarını tamamlamıştır. Yıllık 80.000 ton üretim kapasitesi olan tesisin, meşrubat, su, yiyecek ve içecek kapları, sentetik fiber gibi geniş kullanım alanı olan Polietilen Tereftalat (PET) granül ve şişe preform üretimi için, Polisan Holding'e entegrasyonu hızla tamamlanmış ve gereken sertifikasyon süreçlerinin ardından Şirket, müşteri portföyünü oluşturmaya devam ederek, Nisan 2014 itibarıyla gerçek anlamda satış geliri kaydetmeye başlamıştır. Arazisi farklı yatırımlar için de kullanılmaya elverişli olan Polisan Hellas, Polisan Kimya'nın polimerizasyon alanındaki teknolojik know-how ve pazarlama kabiliyetlerini, Polisan Boya'nın satış ağını ve Poliport'un hammadde tedarikindeki lojistik ve depolama avantajlarını kullanarak, Polisan Holding şirketleri için de sinerji sağlayacaktır. Üretimin çıktısı PET reçine, global ölçekte üretim yapan gazlı ve gazsız içecek üreticileri, içme suyu sektörü, preform üreticilerine, Yunanistan dahil tüm Balkanlar ve İtalya'da pazarlanmaktadır. Orta vadede, üretimde tam kapasiteye ulaşılması ve üretilen ürünün tamamen satılması hedeflenmektedir. Polisan Holding, Polisan Hellas'ı 2013 yıl sonu itibarıyla finansallarına konsolide etmiştir.

Polisan Hellas'ın 1Ç 2016'da satış gelirleri, geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla %29,7 gibi güçlü bir artış kaydederek 43,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu başarılı gelir artışı; PET reçinelerinin ağırlıklı olarak Avrupa ve Balkan ülkelerine satışından, dolayısıyla toplam gelirler içerisindeki payı ~%60'a varan ihracattan kaynaklanmaktadır. Hem Yunanistan'daki ekonomik ortam, hem de ürünün Türkiye pazarındaki koruma dolayısıyla yurt içerisinde satılamamasından kaynaklanan satış baskısı, Şirketin pazarlama stratejilerini yoğunluklu olarak ihracata yöneltmesi ile büyük ölçüde bertaraf edilmiştir. Yaptığı kalıp yatırımının da katkısı ile, operasyonel verimlilikte geçtiğimiz yıla kıyasla FAVÖK marjında 8,4 b.p'lik bir iyileşme kaydederek, başabaş noktasına yaklaşan Polisan Hellas, bu sayede, finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan giderlerine rağmen net zararını %27,3 oranında bir düşüş ile 3,5 milyon TL seviyesine indirmiştir.

4Ç 2015'e kıyasla ise, özellikle mevsimsellik dolayısıyla satış gelirleri %27,5 oranında artarak, FAVÖK marjında 6,7 b.p.'lik iyileşme gerçekleşirken, net zarar da, artan operasyonel karlılık ile 4Ç 2015'teki 4,6 milyon TL seviyesinden gerilemiştir.

Polisan Hellas 2016 yılında VAFÖK'te başabaş noktasını yakalamayı hedeflemektedir. PET reçinelerinde, Türkiye pazarındaki korumanın 2020-2021 dönemi itibarıyla kademeli olarak kaldırılmasının ardından, ürünün Türkiye'de de satılabilecek olması, Polisan Hellas'ın verimliliğini daha da arttıran bir unsur olacaktır.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: DİĞER KİMYA AKTİVİTELERİ

POLİSAN YAPI KİMYASALLARI

Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş. 2011 yılında kurulmuş ve aynı dönemde ürün gamını çimento kimyasalları ile geliştirmiştir. Ürünlerinin kalitesini, aldığı CE Sertifikası ile belgelendiren Polisan Kimya, ürünlerini Polisan Yapı Kimyasalları'na satmaktadır. Polisan Yapı Kimyasalları; hazır beton üreticileri, inşaat projeleri, prefabrik ve çimento üreticileri için de satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Polisan Yapı Kimyasalları ürünleri, beton kimyasalları, çimento kimyasalları, epoksi zemin kaplama sistemleri ve tamir ve onarım harçları olarak 4 ana grupta sınıflandırılmaktadır. Yapı kimyasalları alanında, 7 yabancı, 10 yerli üreticinin olduğu bir pazarda faaliyet gösteren Polisan Yapı Kimyasalları, %10 üzerinde pazar payı hedeflemektedir. 1Ç 2016 itibarıyla, Polisan Yapı Kimyasalları'nın, Polisan Kimya gelirleri içerisindeki payı, ~%12'dir.

ROHM & HAAS

Boya, ağaç, tekstil, halı, yapıştırıcı gibi birçok sanayinin girdilerinden olan emülsiyon polimerlerinin üretimini Türkiye'de ilk defa 2001 yılında başlatan Polisan Kimya, 2004 yılında bu konuda dünyanın önde gelen firmalarından Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş. ('Rohm and Haas') ile ortaklık kurmuştur.

Rohm and Haas firmasının faaliyet konusu; emülsiyon polimerleri ve bunlara ait hammadelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir.

2009 yılında Rohm and Haas firmasının dünyanın en büyük kimya şirketlerinden biri olan Dow Chemical tarafından satın alınmasından sonra bu ortaklık dünyanın kimya devlerinden olan Dow Chemical ile devam etmektedir.

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN YAPI

POLİSAN HOLDİNG'İN PORTFÖYÜNDE FARKLI KULLANIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER BULUNMAKTADIR.

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. 2015 yıl sonunda, satışlar sonrasında elde bulunan 26 mağaza ve 85 ofisin ekspertiz değeri ~63 milyon TL'dir.

KURTKÖY PROJESİ

- Polisan Yapı, Kurtköy'deki, TEM Otoyolu, E-5 karayolu ve Sabiha Gökçen Havaalanı'na ve Ankara-İstanbul hızlı tren hattına yakın ve yaklaşık 180.000 m^2 bir alana yayılan arsasında yapılacak proje için 5 Mart 2015 tarihinde DOP Yapı ve DAP Yapı Ortak girişimi ile sözleşme imzalamıştır.

DİĞER VARLIKLAR

- Operasyonlarda kullanılan ve Kağıthane ve Pendik'teki arsalar dışında yatırım amaçlı kullanılabilecek diğer varlıkların değeri ~148 milyon TL'dir.

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, Holding operasyonlarından Poliport'un kendi mülkiyetinde olmayan arazisi hariç olmak üzere bünyesinde bulundurduğu gayrimenkullerinin toplam ekspertiz ve piyasa değerleri yaklaşık 517 milyon* TL'dir.

KAĞITHANE Z OFİŞ 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 2016 itibarıyla 2 adet mağaza, 45 adet ofis satışı ve 11 mağaza kiralama işlemi gerçekleştirilmiştir.

KURTKÖY PROJESİ:

DAP Yapı-DOP Yapı Ortak Girişimi, Kurtköy'deki arsayı, Polisan Yapı'nın %66 hissesine denk gelen bedeli ödeme yapmadan devir alacak ve sözleşmedeki hükümler çerçevesinde "Anahtar Teslimi" olarak inşa etmeyi taahhüt ettiği bağımsız bölümlerin %34'ünü Polisan Yapı için yapıp, teslim etmek suretiyle ödeyecektir. Proje detayları üzerinde çalışmaya devam eden DAP Yapı, arsaya 50.000 m^2 alan eklemeyi ve otel, rezidans, konut ve ofislerden oluşacak 3.000 üniteli bir şehir kurmayı değerlendirmektedir. 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 beklenmektedir. Arsanın 2015 sonu itibarıyla ekspertiz değeri yaklaşık 184 milyon TL'dir.

- *2015 faaliyet raporu içerisinde Polisan Yapı'ya ait gayrimenkullerin ekspertiz tarihleri ve piyasa değerlemeleri ile ilgili detaylı bilgi sunulmaktadır.*

1Ç 2016 DEĞERLENDİRMESİ: POLİSAN TARIM

POLİSAN TARIM, TÜRKİYE'NİN EN BÜYÜK CEVİZ VE BADEM BAHÇELERİNİ TESİS ETMEYİ HEDEFLEMEKTEDİR

- Türkiye'de 2013/14 döneminde 82.850 ton badem, 212.140 ton ceviz üretimi gerçekleştirilmiştir. Aynı dönemde, yurtiçi kullanımı 89.102 ton olan bademin yeterlilik derecesi %91,3 iken, yurtiçi kullanımı 223.357 ton olan cevizde bu oran %92,7 seviyesindedir.

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 vermiştir.
- Gerekli sertifikaları almıştır.
- Polisan Tarım'ın hedefi, tamamında sertifikalı fidan ve damla sulama sistemi kullanılacak ve kiralamalarla birlikte toplam 10.000 dönüm olacak tarım arazisi kurmaktır.
- Polisan Tarım, Karacasu'daki 2,4 milyon metrekarelik arazide zeytin üretimi yapmayı hedeflenmekte ve bu amaçla arazi hazırlıklarına devam etmektedir.

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.

Ceviz ve badem türlerinin ekonomik ömrü diğer bitki türlerine oranla daha yüksektir ve bu ağaçların yetiştirilmesi için fidan, arazi işleme, sulama ve yakıt konularında devlet teşvikleri verilmektedir. Polisan Tarım 2011 yılında Kocaeli Tarım İl Müdürlüğü'nden Fidan Üretici Belgesi alarak, Polisan Holding'e ait fidanlık alanlarında ceviz ve badem fidanları yetiştirmiştir.

Polisan Tarım, Balıkesir'de toplamda 10.000 dönümlük sahada plantasyon kurmak için saha alım çalışmalarını sürdürmektedir. Şu ana kadar Balıkesir'de yaklaşık 4,2 milyon metrekare tarım arazisi satın alınmış olup, badem ve ceviz plantasyon çalışmaları sürmektedir.

POLİSAN HOLDİNG: 2015 SONUÇLARI VE 2016 BEKLENTİLERİ

	2015	2016 HEDEFLERİ	2016 BEKLENTİSİ
Yıllık Gelir Büyümesi	906 mln TL %17 yıllık büyüme	Bütün iş kollarında gelir büyümesi	2015'e kıyasla ~%15-20 büyüme
Yıllık FAVÖK Marjı	%14,2	Polisan Hellas: Başabaş Polisan Boya, Polisan Kimya: Benzer seviyeler Poliport: Daha yüksek karlılık	2015'e kıyasla birkaç puan büyüme
Yatırım Harcaması	92 mln TL	Yeni boya üretim tesisi, Poliport kapasite artırımı ve bakım-onarım	Polisan Boya: 35 mln € Poliport: 15 mln $ Diğer: 5 mln $

Polisan HOLDİNG

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 hükmümleri 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. 14 Nisan 2016 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 oluşmuştur:

Adı Soyadı	Görevi
Necmettin Bitlis	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Emin Bitlis	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Faik Bitlis	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Ertuğrul Bitlis	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Nilgün Kasrat	Yönetim Kurulu Üyesi
Erol Mizrahi	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fırat Yemeniciler	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	Polisan Holding CEO'su
Ali Fırat Yemeniciler	Poliport Genel Müdürü
Necati Hakoğlu	Polisan Kimya Genel Müdürü
Ahmet Türkselçi	Polisan Holding İK Direktörü

1 Ocak – 31 Mart 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.150.587 TL'dir. İlgili tutarın 595.131 TL'si ücret ve 555.456 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak -31 Mart 2015: 1.030.726 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 1.000 m^2 üzerine kurulmuş olup, son derece gelişmiş laboratuarlarında 64 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.

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.

Polisan Boya tarafından yapılması planlanan "boya üretim ve depolama tesisi" ile ilgili olarak T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne "Yatırım Teşvik Belgesi" için yapılan başvuru olumlu sonuçlanarak, 19.01.2016 tarih, 122296 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır.

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 2015 itibariyla toplam çalışan sayısı Polisan Hellas dahil 1.239 kişi iken, bu rakam 31 Mart 2016 itibarıyla 1.328 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 2016 itibariyle yapılan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 815.687 TL'dir (31 Mart 2015: 39.858 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.Ş. (Şube)	İçerenköy Mah. Ataşehir / İSTANBUL
Polisan Boya San. ve Tic.A.Ş. (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 Mahallesi Kayapınar / DİYARBAKIR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Hacı Saki Mah. Kocasinan / KAYSERİ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Mahfessığmaz Mah. Çukurova / ADANA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İçerenköy Mah. Değirmen Yolu Cad. / İSTANBUL
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İncilipınar Mah. Şehit Kamil / GAZİANTEP
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Millet Mah. Yıldırım / BURSA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Çınarlı Mah. Süleymanpaşa/TEKİRDAĞ
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Sahibi Ata Mah. Meram / KONYA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Cumhuriyet Mah. Menemen / İZMİR
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	Dr.Burhanettin Onat Cad. / ANTALYA
Polisan Boya - İrtibat Bürosu	İlbadiye Mah. / DENİZLİ
Polisan Boya - Depo	Menteşe Bayır / MUĞLA
Polisan Boya - Depo	Ankara Yolu / AFYON
Polisan Boya - Depo	Koyundere Mevkii Menemen / İZMİR
Polisan Boya - Depo	Millet Mah. Yıldırım / BURSA

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, 31.03.2016 tarihli Mali Tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. UFRS'ye göre düzenlenmiş 31.12.2015 ile karşılaştırmalı Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıdaki gibidir.

	Bağımsız denetimden geçmemiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
VARLIKLAR	**31 Mart 2016**	**31 Aralık 2015**
Dönen varlıklar	**640.811.460**	**628.928.488**
Nakit ve nakit benzerleri	71.549.044	116.358.694
Ticari alacaklar	416.616.932	379.496.631
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*636.111*	*699.185*
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	415.980.821	*378.797.446*
Diğer alacaklar	2.548.670	1.838.908
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*2.548.670*	*1.838.908*
Stoklar	120.053.508	109.402.528
Peşin ödenmiş giderler	8.544.480	7.993.857
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	42.169	2.919.296
Diğer dönen varlıklar	21.456.657	10.918.574

	Bağımsız denetimden geçmemiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
Duran Varlıklar	**1.021.954.404**	**1.015.268.679**
Ticari alacaklar	3.969.838	11.086.141
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*3.969.838*	*11.086.141*
Diğer alacaklar	406.598	418.790
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*406.598*	*418.790*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	8.708.848	8.125.910
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	243.685.712	244.706.712
Canlı varlıklar	5.686.716	5.558.872
Maddi duran varlıklar	706.472.441	694.515.814
Maddi olmayan duran varlıklar	4.644.762	4.840.083
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	*4.644.762*	*4.840.083*
Peşin ödenmiş giderler	29.161.799	28.942.048
Ertelenmiş vergi varlığı	19.217.690	17.074.309
TOPLAM VARLIKLAR	**1.662.765.864**	**1.644.197.167**

POLİSAN HOLDİNG: KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

	Bağımsız denetimden geçmemiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
KAYNAKLAR	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler	**656.200.625**	**597.741.357**
Kısa vadeli borçlanmalar	65.661.240	37.899.135
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	393.183.726	393.777.419
Ticari borçlar	158.278.816	145.618.019
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*13.414.377*	*11.434.458*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*144.864.439*	*134.183.561*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.875.377	5.323.081
Diğer borçlar	5.629.964	1.824.720
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*6.208*	*6.208*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5.623.756	*1.818.512*
Türev araçlar	542.859	-
Ertelenmiş gelirler	3.697.172	3.886.262
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.318.914	4.162.807
Uzun vadeli yükümlülükler	**164.860.893**	**214.690.467**
Uzun vadeli borçlanmalar	74.349.626	124.340.822
Uzun vadeli karşılıklar	14.077.872	12.968.300
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*14.077.872*	*12.968.300*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	76.433.395	77.381.345

	Bağımsız denetimden geçmemiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
ÖZKAYNAKLAR	**841.704.346**	**831.765.343**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	**822.235.919**	**812.635.925**
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	264.855.096	264.919.649
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	*(4.491.654)*	*(4.427.101)*
- Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları	*269.346.750*	*269.346.750*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(2.480.061)	(2.217.237)
-Yabancı para çevrim farkları	*(2.480.061)*	*(2.217.237)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	25.484.767	25.484.767
Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karı	338.579.092	305.554.887
Net dönem karı	9.927.371	33.024.205
Kontrol gücü olmayan paylar	**19.468.427**	**19.129.418**
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.662.765.864**	**1.644.197.167**

POLİSAN HOLDİNG: KONSOLİDE KAR/ZARAR TABLOSU

		Yeniden Düzenlenmiş
Kar veya zarar kısmı	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Hasılat	232.862.542	195.381.331
Satışların maliyeti (-)	(168.500.641)	(143.574.438)
Brüt kar	64.361.901	51.806.893
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.146.144)	(1.630.436)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(26.415.564)	(21.544.458)
Genel yönetim giderleri (-)	(12.309.894)	(7.728.638)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.030.794	3.517.393
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.130.535)	(7.608.159)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından paylar	582.938	1.314.477
Esas faaliyet karı	18.973.496	18.127.072
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.932	271.367
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(60.969)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	18.918.459	18.398.439
Finansman gelirleri	3.592.485	5.787.678
Finansman giderleri (-)	(8.939.819)	(23.802.159)
Vergi öncesi kar	13.571.125	383.958
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		
- Dönem vergi gideri	(6.299.161)	(4.492.908)
- Ertelenmiş vergi geliri	3.027.382	3.460.093
Net dönem karı/ (zararı)	10.299.346	(648.857)
Dönem karının dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	371.975	256.477
Ana ortaklık payları	9.927.371	(905.334)
Hisse başına kazanç	0,027	(0,002)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	(121.899)	822.344
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	24.380	(164.469)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(262.824)	(175.047)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	(360.343)	482.828
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	9.939.003	(166.029)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	339.009	109.019
Ana ortaklık payları	9.599.994	(275.048)

POLİSAN HOLDİNG: MALİ RASYOLAR

1Ç 2016 döneminde UFRS'ye göre hazırlanmış Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan karlılık oranları ve mali rasyolar şöyledir:

(Milyon YTL)	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Net Satışlar	232.862.542	195.381.331
Brüt Kar	64.361.901	51.806.893
Brüt Kar Marjı (%)	%27,6	%26,5
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	23.490.299	20.903.361
FVÖK Marjı (%)	%10,1	%10,7
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	33.233.412	28.253.596
FVAÖK Marjı (%)	%14,3	%14,5
Net Kar	10.299.346	-648.857
Net Karlılık Oranı (%)	%4,4	-%0,3

	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Cari Oran	0,977	1,171
Likidite oranı	0,794	1,052
Net Kar / Öz Sermaye	0,012	-0,001
NetKar / Toplam Varlık	0,006	0,000

POLİSAN HOLDİNG: ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

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

Daha detaylı bilgi için: 2015 Faaliyet Raporu

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 16.03.2016

Genel Kurul Çağrısı

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Özet Bilgi	2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin tarih, yer ve saatin belirlenmesi

Karar Tarihi	15.03.2016
Genel Kurul Türü	Olağan
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2015
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2015
Tarihi ve Saati	14.04.2016 14:00
Adresi	Dilovası Organize San.Bölgesi, 1. Kısım, Liman Cad. No:7 Dilovası-KOCAELİ
Gündem	EK'te 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

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN
14.04.2016 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA DAVET

Yönetim Kurulumuzun 15 Mart 2016 tarih 2016/05 no' lu kararı gereğince; ilişikteki gündemi görüşüp karara bağlamak üzere Şirketimizin 2015 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.04.2016 Perşembe günü Saat 14:00'da, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No:7, Dilovası-KOCAELİ adresindeki şirket merkezinde yapılacaktır.

Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahiplerimiz, yukarıda belirtilen adreste toplanacak olan genel kurula şahsen veya temsilcileri aracılığı ile katılabilir veya dilerlerse güvenli elektronik imzalarını kullanarak Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") üzerinden de genel kurula elektronik ortamda şahsen veya temsilcileri aracılığı ile katılabilirler. Pay sahipleri, temsilcilerini; EGKS'ni kullanarak yetkilendirebileceği gibi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-30.1 Tebliğ hükümleri çerçevesinde Şirket merkezimiz ile Şirketimizin www.polisanholding.com.tr internet adresinden temin edebilecekleri vekâletname formunu doldurup imzalarını notere onaylatarak veya noterce onaylı imza sirkülerini kendi imzalarını taşıyan vekâletname formuna ekleyerek de toplantıda kendilerini temsil ettirebilirler.

Genel Kurul Toplantısına fiziken katılacak;

- Gerçek kişi pay sahipleri kimliklerini,
- Tüzel kişi pay sahipleri, tüzel kişiyi temsil ve ilzama yetkili olan kişilerin kimlikleri ile beraber yetki belgelerini,
- Gerçek ve tüzel kişilerin temsilcileri kimlik belgeleri ile temsil belgelerini,
- EGKS'nden yetkilendirilen temsilciler ise kimliklerini,

ibraz ederek hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle katılabilirler.

EGKS üzerinden elektronik ortamda genel kurula katılacak pay sahiplerimiz katılım, temsilci tayini, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar hakkında MKK'nın internet adresi olan www.mkk.com.tr bağlantısından bilgi alabilirler. Toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik", 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Şirketimiz 2015 yılı Finansal Tablolarını içeren yıllık rapor ve denetçi raporları, Yönetim Kurulunun Kâr Dağıtım Önerisi ve Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı toplantı tarihinden en az yirmi bir gün önce MKK'nın internet sitesinde EGKS sayfasında, Şirketimiz internet adresi olan www.polisanholding.com.tr bağlantısında "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında Sayın Ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulacaktır. Ayrıca söz konusu yıllık rapor Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da yayımlanacaktır. Sayın Ortaklarımızın yukarıda belirtilen, yer, gün ve saatte toplantıya katılmalarını saygılarımızla rica ederiz. Sayın Pay Sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

Yönetim Kurulu

EK 2:

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 14.04.2016 TARİHLİ 2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

1-Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi,
2-Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi,
3-2015 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması ve müzakeresi,
4-2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5-Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
6-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2015 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
7-2015 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi,
8-Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla, Yönetim Kurulunun "Şirket Esas Sözleşmesinin" 7. ve 20. maddelerinin değiştirilmesi yönündeki "Ana Sözleşme Tadil Tasarısına" ilişkin kararının görüşülmesi ve onaylanması,
9-Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X No:22 Sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkındaki tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği Yönetim Kurulunun belirlediği Bağımsız Dış Denetim Firması seçiminin onaylanması hususunun görüşülmesi,
10-Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
11-Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi,
12- Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticiler için ücretlendirme politikası hakkında bilgi verilmesi, 13-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2015 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
14-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2015 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2016 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
15-Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi,
16-Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
17-Dilekler ve kapanış. SPK

EK 3:
VEKALETNAME
POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Polisan Holding A.Ş.'nin 14 Nisan 2016 Perşembe günü, saat 14:00'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 tanıtılan .....'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 muhalefet şerhini belirtilmek suretiyle verilir.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL ÇAĞRISI – 16.03.2016

Sıra	Gündem Maddeleri	Kabul	Red	Muhalefet Şerhi
1	Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi			
2	Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanı'na yetki verilmesi			
3	2015 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması ve müzakeresi			
4	2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması			
5	Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi			
6	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2015 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
7	2015 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi			
8	Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla, Yönetim Kurulunun "Şirket Esas Sözleşmesinin" 7. ve 20. maddelerinin değiştirilmesi yönündeki "Ana Sözleşme Tadil Tasarısına" ilişkin kararının görüşülmesi ve onaylanması			
9	Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X No:22 Sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkındaki tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği Yönetim Kurulunun belirlediği Bağımsız Dış Denetim Firması seçiminin onaylanması hususunun görüşülmesi			
10	Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi			
11	Yönetim Kurulu Üyelerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ve Komite Üyelerine verilecek ücretlerin belirlenmesi			
12	Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticiler için ücretlendirme politikası hakkında bilgi verilmesi			
13	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2015 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
14	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2015 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2016 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi			
15	Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi			
16	Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, ipotek ve rehinler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi			
17	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: ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI – 16.03.2016

Eski Şekil	Yeni Şekil
SERMAYE **Madde 7:** Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/11/2011 tarih ve 37/986 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.-TL (beşyüzmilyon Türk Lirası) olup her biri 1.-TL (bir Türk Lirası) itibari değerde 500.000.000 (beşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 370.000.000.-TL'dir (üçyüzyetmişmilyon Türk Lirası). Bu sermayenin her biri 1.-TL (bir Türk Lirası) kıymetinde 370.000.000 (üçyüzyetmişmilyon) adet hisseye ayrılmıştır. Sermayeyi teşkil eden 370.000.000.-TL (üçyüzyetmişmilyon Türk Lirası) tamamı muvazaadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda itibari değerinin üzerinde yeni pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavan izni 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2015 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Şirket'in sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde arttırılabilir veya azaltılabilir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'na imtiyazlı pay yaratma hakkı tanıyamaz. Payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	**SERMAYE** **Madde 7:** Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/11/2011 tarih ve 37/986 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.-TL (beşyüzmilyon Türk Lirası) olup her biri 1.-TL (bir Türk Lirası) itibari değerde 500.000.000 (beşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 370.000.000.-TL'dir (üçyüzyetmişmilyon Türk Lirası). Bu sermayenin her biri 1.-TL (bir Türk Lirası) kıymetinde 370.000.000 (üçyüzyetmişmilyon) adet hisseye ayrılmıştır. Sermayeyi teşkil eden 370.000.000.-TL (üçyüzyetmişmilyon Türk Lirası) tamamı muvazaadan ari olarak tamamen ve nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda itibari değerinin üzerinde yeni pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavan izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2019 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2019 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Şirket'in sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde arttırılabilir veya azaltılabilir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'na imtiyazlı pay yaratma hakkı tanıyamaz. Payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
GENEL KURUL **Madde 20:** Genel Kurullar Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. a. Davet Şekli: Bu toplantılara davete Türk Ticaret Kanunu konuyu düzenleyen ilgili hüküm ve yönetmelikleri ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Azınlık hakları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun konuyu düzenleyen ilgili hükümlerinde belirtildiği şekilde kullanılacaktır. b. Toplantı Zamanı: Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa olmak üzere, Olağanüstü Genel Kurul ise şirketin işlerinin gerektirdiği, ilgili Kanun'un öngördüğü hallerde ve zamanlarda toplanır. c. Çağrı: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına ait ilanlar şirketin internet sitesinde ve mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtasıyla Genel Kurul toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılır. Türk Ticaret Kanunu'nun 416'ıncı madde hükümleri saklıdır. Yapılacak bildirimlerde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulması şarttır. d. Toplantı Yeri: Genel Kurullar Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısının Yönetim Kurulu kararıyla, Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur. e. Oy Verme: Olağanüstü ve Olağan Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin bir oy hakkı vardır. f. Müzakerelerin Yapılması: Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 409. Maddesine göre hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk	**GENEL KURUL** **Madde 20:** Genel Kurullar Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. a. Davet Şekli: Bu toplantılara davete Türk Ticaret Kanunu konuyu düzenleyen ilgili hüküm ve yönetmelikleri ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Azınlık hakları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun konuyu düzenleyen ilgili hükümlerinde belirtildiği şekilde kullanılacaktır. b. Toplantı Zamanı: Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa olmak üzere, Olağanüstü Genel Kurul ise şirketin işlerinin gerektirdiği, ilgili Kanun'un öngördüğü hallerde ve zamanlarda toplanır. c. Çağrı: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına ait ilanlar şirketin internet sitesinde ve mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtasıyla Genel Kurul toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılır. Türk Ticaret Kanunu'nun 416'ıncı madde hükümleri saklıdır. Yapılacak bildirimlerde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulması şarttır. d. Toplantı Yeri: Genel Kurullar Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısının Yönetim Kurulu kararıyla, Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur. e. Oy Verme: Olağanüstü ve Olağan Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin bir oy hakkı vardır. Oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerde elektronik ortamda yapılacak Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerine uyulur. f. Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk

POLİSAN HOLDİNG: ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI – 16.03.2016

Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan hususlar gündeme alınamaz. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu üyeleri ile denetçilerin katılması esastır; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenlerin de hazır bulunması gerekir. Bu fıkra çerçevesinde toplantıya katılamayanların, katılamama mazeretleri divan başkanı tarafından açıklanır. Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin de seçimin yapılacağı Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları gerekli olup kendilerine yöneltilecek soruları cevaplamaları sağlanır. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar yeter sayısı Türk Ticaret kanunu hükümlerine tabidir.	Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
g. Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantıları, toplantı gününden en az yirmi gün önce ilgili Bakanlığa bildirilir ve toplantı gündemi ile buna ait belgelerin birer örneği Bakanlığa gönderilir. Bütün toplantılarda ilgili Bakanlık temsilcisinin bulunması şarttır. Temsilcinin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantıları geçerli değildir.	g. Müzakerelerin Yapılması: Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 409. Maddesine göre hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan hususlar gündeme alınamaz. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu üyeleri ile denetçilerin katılması esastır; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenlerin de hazır bulunması gerekir. Bu fıkra çerçevesinde toplantıya katılamayanların, katılamama mazeretleri divan başkanı tarafından açıklanır. Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin de seçimin yapılacağı Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları gerekli olup kendilerine yöneltilecek soruları cevaplamaları sağlanır. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar yeter sayısı Türk Ticaret kanunu hükümlerine tabidir.
h. Temsilci tayini: Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirket'te pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredenin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.	h. Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantıları, toplantı gününden en az yirmi gün önce ilgili Bakanlığa bildirilir ve toplantı gündemi ile buna ait belgelerin birer örneği Bakanlığa gönderilir. Bütün toplantılarda ilgili Bakanlık temsilcisinin bulunması şarttır. Temsilcinin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantıları geçerli değildir.
i. Oyların Kullanılma Şekli: Genel Kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan beşte birinin isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Şirket'te yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, Şirket veya Şirket'in bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmelidir. Genel Kurul'un onayını gerektiren işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, bu tür işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Belirtilen bu durumlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Türk Ticaret Kanununun 421. maddesinin 5. fıkra hükmü saklıdır.	i. Temsilci tayini: Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirket'te pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredenin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur. j. Oyların Kullanılma Şekli: Genel Kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan beşte birinin isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Şirket'te yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, Şirket veya Şirket'in bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmelidir. Genel Kurul'un onayını gerektiren işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, bu tür işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Belirtilen bu durumlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Türk Ticaret Kanununun 421. maddesinin 5. fıkra hükmü saklıdır.

NOT: Ana sözleşme değişiklik tasarıları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 16.03.2016

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**

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.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL EK AÇIKLAMALARI – 16.03.2016

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 TÜSİAD 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 Yemeniciler: 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 Yemeniciler 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. Yeterliilk 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:

2015 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 – 16.03.2016

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	2015 Yılı Kar Dağıtım Tablosu Hakkında
Yönetim Kurulu Karar Tarihi	15.03.2016
Konunun Görüşüleceği Genel Kurul Tarihi	14.04.2016
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	0,0364865	0,0310135

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi	21.04.2016

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 Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından denetlenen 01/01-31/12/2015 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 23.714356,59-TL dönem karı oluştuğu, %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 31.948.217,10-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 4.331.000,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 36.279.217,10-TL birinci temettü matrahı oluştuğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak; 13.500.000,00-TL (brüt) dönem karından (1-TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %3,6486486 oranında 0,03648654-TL, net %3,1013514 oranında 0,0310135-TL) nakit kar payı dağıtılmasına, Karar ekinde yer alan "Kar Dağıtım Tablosu"nun 2015 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)		3.989.672,13
Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			-
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	40.286.640,00	23.714.356,59
4.	Vergiler (-)	7.262.437,00	2.194.638,51
5.	Dönem Net Karı (=)	31.024.203,00	21.519.718,08
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	1.075.985,90	1.075.985,90
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	31.948.217,10	20.443.732,18
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	4.331.000,00	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	36.279.217,10	
11.	Ortaklara Birinci Temettü		
	- Nakit	13.500.000,00	
	- Bedelsiz	-	
	- Toplam	13.500.000,00	
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	18.448.217,10	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
	- Geçmiş Yıl Karı	-	-
	- Olağanüstü Yedekler	-	-
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-
DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ			

PAY BAŞINA DÜŞEN KAR PAYI BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM KAR PAYI TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN KAR PAYI	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT		13.500.000,00	0,0364865	3,6486486
NET		11.475.000,00	0,0310135	3,1013514

POLİSAN HOLDİNG: DENETİM FİRMASI SEÇİMİ – 16.03.2016

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 2016 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 – 14.04.2016

Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Özet Bilgi	2015 Yılı Genel Kurul Toplantı Sonucu

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	14.04.2016 14:00
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2015
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2015
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

Gündem maddeleri arasında yer alan süreçlere ilişkin bilgi

Kayıtlı Sermaye Tavanı Konusu Görüşüldü mü?	Evet
Evet Kabul Edildi mi?	Evet
İlgili İşlem	KST Geçerlilik Tarihi Güncellemesi
Mevcut Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL)	500.000.000,00
Kayıtlı Sermaye Tavanı İçin Son Geçerlilik Tarihi	31.12.2019
Tadil Edilecek Ana Sözleşme Madde No	Sermaye - Madde 7

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL SONUCU – 14.04.2016

Genel Kurul Toplantısı Sonucu

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	0,0364865	0,0310135

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi
21.04.2016

Kar Payı Dağıtımı Konusu Görüşüldü mü?	Evet
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 – 14.04.2016

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
14.04.2016 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Polisan Holding Anonim Şirketi'nin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.04.2016 tarihinde saat 14.00'da şirket merkez adresi olan Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası – Kocaeli adresinde, Kocaeli Ticaret İl Müdürlüğü'nün 12.04.2016 tarih ve 15245696 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Veysi Uzunkaya gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, 21 Mart 2016 tarih ve 9036 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile 21 Mart 2016 tarihli Çağdaş Kocaeli Gazetesinde ilan edilmek suretiyle ve önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirketimiz www.polisanholding.com.tr internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş'nin e-Genel Kurul (Elektronik Genel Kurul Sistemi) sisteminde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, Şirket'in toplam 370.000.000 TL'lık sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominar değerindeki 370.000.000 adet paydan; 289.562.072 TL'lık sermayeye tekabül eden 289.562.072 adet payın asaleten, 70.582.118,12 TL'lık paya tekabül eden 70.582.118,12 adet payın vekaleten olmak üzere toplam 360.144.190,12 TL nominal değerdeki 360.144.190,12 adet payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'inci Maddesinin Beşinci ve Altıncı Fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. CEO Sayın Erol Mizrahi tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere, "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sayın Burhan Kurt atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Sayın Erol Mizrahi, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu. Elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantıya fiziken katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmalarını, red oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise red oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiğini belirtmiştir.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım olmamıştır.

Günden gereği yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi

Şirketin pay sahibi Sn. Ahmet Faik Bitlis'in toplantı başkanlığı için verilen teklifi okundu. Teklif oylamaya sunuldu ve Genel Kurul Toplantı Başkanlığına 65416104490 TC kimlik numaralı Varol Ürel'in seçilmesine mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) karar verildi.

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

Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanına yetki verilmesine mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) karar verildi.

3. 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması ve müzakeresi

Şirketin pay sahibi Sn. Metmet Emin Bitlis'in, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun önceden ortakların değerlendirilmesine KAP, şirket internet sitesi ve MKK elektronik genel kurul sisteminde sunulmuş olması nedeniyle okunmadan müzakere edilmesine yönelik verilen teklifi Toplantı Başkanı tarafından okundu ve teklif oylamaya sunuldu. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun okunmadan görüşülmeye geçilmesi mevcudun (360.144.190,12 oy) kabul edildi. Raporlar müzakereye açıldı, söz alan olmadı.

4. 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması

Şirketin pay sahibi Sn. Ahmet Ertuğrul Bitlis'in, Finansal Tabloların önceden ortakların değerlendirilmesine KAP, şirket internet sitesi ve MKK elektronik genel kurul sisteminde sunulmuş olması nedeniyle okunmadan müzakere edilmesine yönelik verilen teklifi Toplantı Başkanı tarafından okundu ve teklif oylamaya sunuldu.
Şirketin 2015 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 oy birliği ile kabul edildi. Bilanço, gelir-gider tabloları müzakereye açıldı, söz alan olmadı. 2015 yılına ait Bilanço ve Gelir Tablosu oya sunuldu, mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) tasdik edildi.

5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Denetçi'nin 2015 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 92.306.003,12 oyu ile ibra edildiler. Yine yapılan oylama sonucunda Bağımsız Denetçi mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) ibra edildi.

6- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2015 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 dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı 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:

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TUTANAĞI – 14.04.2016

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 uyarında ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

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

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunları ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.
Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

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

7-2015 yılı karının kullanım şeklinin, dağıtılacak kar ve kazanç payları oranının görüşülmesi

Yönetim Kurulunun kar dağıtımı ile ilgili 15.03.2016 tarihinde almış ve daha önce ortaklara duyurulmuş olan Ek-1'deki kararın onaylanmasına, 13.500.000 TL (on üç milyon beş yüz bin lira) brüt kar payının 21.04.2016 tarihinde dağıtılmasına mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy)) karar verildi.

8-Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla, Yönetim Kurulunun "Şirket Esas Sözleşmesinin" 7. ve 20. Maddelerinin değiştirilmesi yönündeki "Ana Sözleşme Tadil Tasarısına" ilişkin kararın görüşülmesi ve onaylanması

Sermaye Piyasası Kulunu'nun 07.12.2015 tarih 29833736-110.03.02-E.13360 sayılı, 08.03.2016 tarih 29833736-100-E.2742 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17.03.2016 tarih, 50035491-431.02 sayılı onay yazıları çerçevesinde, Ek-2'deki "Esas Sözleşme Tadil Tasarısı" metinlerinin kabulüne mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) karar verildi.

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

Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereği, Şirketimizin bağımsız denetim hizmetinin 2016 yılında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden temin edilmesine yönelik 15.03.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) kabul edildi.

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

Yönetim kurulu üyelerinden hazır bulunanlar adaylıklarını sözlü olarak beyan ettiler. Şirketin Yönetim Kurulu 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 Yemeniciler, adaylık beyanları bulunan 21035162426 TC kimlik numaralı Yahya Mehmet İzzet Özberki ve 52102524854 TC kimlik numaralı Ahmet Temizyürk'in bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmelerine mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) karar verildi.

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

Şirketin pay sahibi Sn. Erol Mizrahi'nin, Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerine verilecek huzur hakkı ücretine yönelik teklifi Toplantı Başkanı tarafından okundu ve teklif oylamaya sunuldu. Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerinin her biri için aylık brüt 3.850 TL (üç bin sekiz yüz elli lira) huzur hakkı ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri için aylık brüt 6.950 TL (altı bin dokuz yüz elli lira) huzur hakkı ödenmesine, Komite Üyelerine ücret ödenmemesine, mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) karar verildi.

12-Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticiler için ücretlendirme politikası hakkında bilgi verilmesi

Bilgi verildi.

13-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2015 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,

2015 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler Pay Sahiplerinin bilgisine sunuldu.

14-Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla, 2015 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2016 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi

Yıl içinde, kamu menfaatine yararlı sayılan dernek ve vakıflar ile eğitim kurumlarına 4.331.000 TL ayni ve nakdi bağış yapılmıştır. Şirketin pay sahibi Sn. Fatma Nilgün Kasrat'ın 2016 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 7.000.000 TL (yedi milyon lira) olmasına yönelik teklifi Toplantı Başkanı tarafından okundu. Müzakere edilen teklif mevcudun oybirliğiyle (360.144.190,12 oy) kabul edildi.

15- 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 sıhri 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 (360.144.190,12 oy) karar verildi

16-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 81.735.909 TL olduğu ortakların bilgisine sunuldu.

17-Dilekler ve kapanış

2016 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 14.45' de kapatıldı.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
VEYSİ UZUNKAYA

TOPLANTI BAŞKANI
VAROL ÜREL
65416104490

POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 14.04.2016

MKK

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
14.04.2016 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARİ DEĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
1	MEHMET EMİN BİTLİS	34483714420	Yerli	FULYA MH YEŞİLÇİMEN SK POLAT TOWER N 4 4 04 ŞİŞLİ/İSTANBUL	-	63.029.524,0	Asaleten				
2	AHMET ERTUĞRUL BİTLİS	10058789468	Yerli	BEBEK MAH ARİF PAŞA SOKAK NO:11/16 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL	-	62.493.625,0	Asaleten				
3	NECMETTİN BİTLİS	10082788666	Yerli	ACARLAR MAH. ÇALIKUŞU SK. NO:24/1 BEYKOZ/İSTANBUL	-	56.163.449,0	Asaleten				
4	AHMET FAİK BİTLİS	20042238506	Yerli	KEMERBOYU YOLU NO11 KEMERCOUNTRY EYÜP/İSTANBUL	-	37.756.717,0	Asaleten				
5	FATMA NİLGÜN KASRAT	24731039122	Yerli	KİLYOS CAD. ORMANADA EVLERİ BLK:58/1 USKUMRUKÖY MAH. NO:246 SARIYER/İSTANBUL	-	37.756.717,0	Asaleten				
6	AYŞE MELİKE BİTLİS BUSH	10049789750	Yerli	POLİSAN HOLDİNG ALİ NİHAT TARLAN CAD. İÇERENKÖY MAH. NO:86 ATAŞEHİR/İSTANBUL	-	37.756.717,0	Vekaleten	Bireysel Temsilci	FATMA NILGÜN KASRAT	24731039122	
7	ŞARK MENSUCAT FABRİKASI A.Ş.	8000058863	Yerli	DİL İSKELESİ MH.LİMAN CAD. ORGANİZE SAN. BÖLGESİ NO:7 DİLOVASI/KOCAELİ	-	23.344.[illegible]01,12	Vekaleten	Bireysel Temsilci	EROL MIZRAHI	37495249430	
8	SELAHADDİN BİTLİS	10070789002	Yerli	YILDIZ MAH PALANGA CAD NO 33/8 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL	-	8.161.175,0	Asaleten				
9	EROL MİZRAHİ	37495249430	Yerli	YENİ İSTİNYA YOLU SEBA RESİDENCE F BLOK D:18 SARIYER/İSTANBUL	-	7.093.393,0	Asaleten				

14.04.2016 14:00:18

14/04

1/ 3

Polisan HOLDİNG

POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 14.04.2016

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARİ DEĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
10	MELİS BİTLİS	10040790090	Yerli	ESENTEPE MAH YILDIZ POSTA İRFAN BAŞTUĞ PAŞA CD YUVAM SK NO8/8 ŞİŞLİ/İSTANBUL	-	6.329.050,0	Vekaleten	Bireysel Temsilci	ALATTİN BİTLİS	10067789176	
11	ALATTİN BİTLİS	10067789176	Yerli	YUVAM SOK. GÖNÜL APT. NO:8 D:8 ŞİŞLİ/İSTANBUL	-	5.018.350,0	Asaleten				
12	GÜLDAL AKŞİT	48820497754	Yerli	ÇİĞDEM MAH. 1550/1 CAD. NO:6/26 ÇANKAYA/ANKARA	-	4.255.275,0	Asaleten				
13	SERDAR DEMİREL	10127787722	Yerli	ÇİĞDEM MAH 365.SOKAK NO:1 D:14 ÇANKAYA/ANKARA	-	4.255.275,0	Asaleten				
14	ALİ FIRAT YEMENİCİLER	44587411958	Yerli	Göztepe Mah Doktor Rıfat Paşa Sokak park KADIKÖY/İSTANBUL	-	3.544.762,0	Asaleten				
15	BANU BİTLİS ÇINAR	10052789686	Yerli	ESENŞEHİR MAH. KEMERDERE MEVKİİ ALEMDAĞ CAD. EVİDEA SİT. B4 BLOK D:4 YUKARI DUDU LU ÜMRANİYE/İSTANBUL	-	1.050.750,0	Vekaleten	Bireysel Temsilci	SELAHADDİN BİTLİS	10070789002	
16	BURCU BİTLİS	10043789978	Yerli	PARSELLER MAH KESİKKAYA CAD 35E/23 ÜMRANİYE/İSTANBUL	-	1.050.750,0	Vekaleten	Bireysel Temsilci	SELAHADDİN BİTLİS	10070789002	
17	MELDA BİTLİS	10055789522	Yerli	YILDIZ MAH PALANGA CADDESİ NO 33/8 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL	-	1.050.750,0	Vekaleten	Bireysel Temsilci	SELAHADDİN BİTLİS	10070789002	
18	NECATİ BÜLENT HAKOĞLU	20857064574	Yerli	EMEK CAD. NAR CİTY BLOKLARI BLK:A6 D:45 BAŞI BÜYÜK MAH. MALTEPE/İSTANBUL	-	33.810,0	Asaleten				

Şirketin Sermayesi	370.000.000
Asgari Toplantı Nisabı	
Asaleten Hazır Bulunan Pay Tutarı	289.562.072

14/04

14.04.2016 14:00:18

2/ 3

Polisan HOLDİNG

POLİSAN HOLDİNG: HAZİRUN CETVELİ – 14.04.2016

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARİ DİĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA

Tevdi Eden Temsilcileri Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	
Diğer Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	70.582.118,12
Mevcut Toplantı Nisabı	360.144.190,12

Yönetim Kurulu Üyeleri | Toplantı Başkanı | Bakanlık Temsilcisi | Tutanak Yazmanı | Oy Toplayıcı

Polisan HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

POLİSAN HOLDİNG: KAR DAĞITIM TABLOSU – 14.04.2016

POLİSAN HOLDİNG A.Ş. 2015 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye			370.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			3.989.672,13
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			-
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	40.286.640,00	23.714.356,59
4.	Vergiler (-)	7.262.437,00	2.194.638,51
5.	Dönem Net Karı (=)	33.024.203,00	21.519.718,08
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	1.075.985,90	1.075.985,90
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	31.948.217,10	20.443.732,18
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	4.331.000,00	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	36.279.217,10	
11.	Ortaklara Birinci Temettü		
	- Nakit	13.500.000,00	
	- Bedelsiz	-	
	- Toplam	13.500.000,00	
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	18.448.217,10	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	0,00
	- Geçmiş Yıl Karı		-
	- Olağanüstü Yedekler		-
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		-

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ				
PAY BAŞINA DÜŞEN KAR PAYI BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM KAR PAYI TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN KAR PAYI	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT		13.500.000,00	0,0364865	3,6486486
NET		11.475.000,00	0,0310135	3,1013514

POLİSAN HOLDİNG: NAKİT KAR PAYI ÖDEMESİ – 14.04.2016

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi:

Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Özet Bilgi	2015 Yılına Ait Nakit Kar Payı Ödemesi

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	0,0364865	0,0310135

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi
21.04.2016

EK AÇIKLAMALAR:

Ortaklarımıza, 2015 yılı kârından Brüt 13.500.000,00 TL. Nakit Kâr Payı dağıtılacaktır.

POLİSAN HOLDİNG: GENEL KURUL TESCİL – 20.04.2016

Genel Kurul Kararları Tescili

Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet
Özet Bilgi	2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Kararının Tescili

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	14.04.2016 14:00
Tescil Tarihi	20.04.2016

Gündem maddeleri arasında yer alan süreçlere ilişkin bilgi

İlgili İşlem	KST Geçerlilik Tarihi Güncellemesi
Kayıtlı Sermaye Tavanı İçin Son Geçerlilik Tarihi	31.12.2019

EK AÇIKLAMALAR:

Şirketimizin 2015 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararları, Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 20.04.2016 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**

www.polisanholding.com.tr