

1 Ocak – 30 Eylül 2023
Dönemine İlişkin
Ara Dönem Faaliyet Raporu

I. GENEL BİLGİLER

1. Şirket Profili

Polisan Holding A.Ş., 1956 yılında tekstil sektöründe başlayan Bitlis Ailesi'nin faaliyetlerini 2000 yılında Polisan Holding çatısı altında birleştirdiği köklü bir şirkettir. Holding, kimya, boya, liman işletmeciliği ve gayrimenkul sektörlerinde yatırımlar yapmaktadır. Ayrıca, uluslararası iş ortaklıkları da bulunmaktadır. Polisan Holding'in genel merkezi İstanbul'da bulunurken, üretim ve operasyon tesisleri Kocaeli Dilovası, GEBKİM Adana Hacı Sabancı, Samsun 19 Mayıs Organize Sanayi Bölgeleri ve Yunanistan Volos Sanayi Bölgesi'nde yer almaktadır. Dünyanın ikinci büyük kimya şirketi olan Dow Chemical ve dünyanın ilk on boya üreticisinden biri olan Kansai Paint ile iş ortaklığı bulunan Polisan Holding, ülkemizin lider kuruluşları arasındaki yerini giderek güçlendirmiştir. Polisan Holding Şirketleri, hayat kalitesini artırma odağı ile kadınlara, çocuklara, eğitime, çevre düzenlemesine ve ağaçlandırmaya yönelik sosyal sorumluluk projeleri hayata geçirmektedir. Şirket, ülkemizde ve dünyada ilklere imza atan üstün hizmet ve ürünleriyle Türk toplumu ve ekonomisine yüksek katma değer sunmaya devam etmektedir.

Yarım asrı aşkın süredir boya, liman, kimya ve gayrimenkul sektörlerinde faaliyet gösteren Polisan Holding, faaliyette bulunduğu sektörlerin öncüleri ve liderleri arasında yer almaktadır.



Kimya Aktiviteleri

Polisan Kimya %100
Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları %100 (***)
Yabancı Ortaklık
Rohm & Haas (*)
Polisan Holding %40
Dow Chemical %60
Yurt Dışı Operasyon
Polisan Hellas %100



Liman İşletmeleri

Poloport %100



Gayrimenkul

Polisan Yapı (**) %100



Boya

Yabancı Ortaklık
Polisan Kansai Boya (*)
Polisan Holding %50
Kansai Paint %50

(*) Ortaklık payları Polisan Holding'in ilgili iştiraklerdeki doğrudan ve dolaylı payını gösterir. Rohm & Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş. Polisan Holding'in iştiraki ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ise iş ortaklığı olup, diğer grup şirketleri bağlı ortaklıktır.

(**) Poloport'un, Polisan Yapı'yı aktif ve pasifleri ile kül halinde tasfiyesiz olarak devralması suretiyle Polisan Holding'in iki bağlı ortaklığı birleşmiş ve tescil işlemi 29 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır. Polisan Yapı adına tescilli olan Kağıthane ve Pendik tapuları Poloport şirketi adına tescil ettirilmiştir.

(***) Polisan Kimya San. A.Ş.'nin yapı kimyasalları faaliyetleri, 30.09.2022 itibarıyla, aynı ortaklık yapısı ile Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. şirketi tarafından yürütülmektedir.

2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023**Şirket'in Ticaret Unvanı:** Polisan Holding A.Ş.**Ticaret Sicil Numarası:** 5769 Gebze**Merkez Adresi:** Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Caddesi No:7
Dilovası-KOCAELİ**Telefon:** 0 262 754 80 00 **Faks:** 0 262 754 80 56**Genel Müdürlük:** Hilltown Ofis, Aydınevler Mah. Siteler Yolu Cad. 28 No:1/A
Küçükyalı-Maltepe, İSTANBUL**Telefon:** 0 216 578 56 00 **Faks:** 0 216 573 77 92**İnternet adresi:** www.polisanholding.com.tr**3. Şirket'in Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler**

Kayıtlı Sermaye: 1.000.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 758.500.000 TL

Şirketimizin 31.03.2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda onaylanan Kayıtlı Sermaye Tavanı geçerlilik süresinin uzatılmasına ilişkin esas sözleşme tadil metni Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 05.04.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

**Şirket'in Ortaklık Yapısı:**

Ortağın Adı ve Türü	Ortaklık payı (%)
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72
Mehmet Emin Bitlis	22,72
Ayşe Melike Bitlis Bush	8,56
Fatma Nilgün Kasrat	8,41
Ahmet Faik Bitlis	8,41
Diğer	29,18
Toplam	100,00

Dönem içerisinde şirketin ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.

2023 yılının ilk 9 ayında Şirket'in yönetim kurulunda ve üst yönetiminde olan değişikliklere ilgili maddelerde yer verilmiştir.

4. Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketimizin 31.03.2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda onaylanan Kayıtlı Sermaye Tavanı geçerlilik süresinin uzatılmasına ilişkin esas sözleşme tadil metni Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 05.04.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

5. Yönetim Kurulu ile İlgili Bilgiler

Şirketimizin 23.06.2023 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Esas Sözleşme'nin 10. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üye tam sayısının 6 olarak belirlenmesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Şeref Taşkın ile Arif Başer'in görevlerine aynen ve aynı şartlarla devam etmelerine, kalan dört üyeliğe, ayrılan üyelerin kalan görev sürelerini doldurmak üzere (01.04.2024 tarihine kadar) Emin Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Tayfun Bayazıt, Ertuğrul Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Esra Yazıcı, AFB Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Ali Tuğrul Alpacar ve FNK Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Bilal Cantekin Dinçerler'in seçilmelerine karar verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	İcracı/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Emin Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Tayfun Bayazıt	Yönetim Kurulu Başkanı	-	Danışman	İcracı Olmayan Üye
Ertuğrul Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Esra Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	Danışman	İcracı Olmayan Üye
AFB Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Ali Tuğrul Alpacar	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Danışman	İcracı Olmayan Üye
FNK Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Bilal Cantekin Dinçerler	Murahhas Üye	İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	-	İcracı Üye
Arif Başer	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yeminli Mali Müşavir	Bağımsız Üye
Şeref Taşkın	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yeminli Mali Müşavir	Bağımsız Üye

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 23.06.2023 tarihli toplantısında; Emin Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi ve gerçek kişi temsilcisi Tayfun Bayazıt'ın Yönetim Kurulu Başkanı, Ertuğrul Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi ve gerçek kişi temsilcisi

Esra Yazıcı'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve FNK Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi ve gerçek kişi temsilcisi Bilal Cantekin Dinçerler'in ise Mehmet Hacıkamiloğlu istifası ile boşalan göreve İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmalarına karar verilmiştir.

6. Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 11.07.2023 tarihli kararıyla;

Denetimden Sorumlu Komite'de Şeref Taşkın'ın (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-İcrada Görevli Olmayan Üye) Komite Başkanı, Arif Başer'in (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-İcrada Görevli Olmayan Üye) Komite Üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin oluşturulmamasına, söz konusu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görev almak üzere Şeref Taşkın'ın (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-İcrada Görevli Olmayan Üye) Komite Başkanı, AFB Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi adına hareket eden Ali Tuğrul Alpacar'ın (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Adına Hareket Eden Kişi) Komite Üyesi, Varol Ürel'in (Yatırımcı İlişkileri Müdürü) Komite Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde görev almak üzere Arif Başer'in (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi- İcrada Görevli Olmayan Üye) Komite Başkanı, Ertuğrul Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi adına hareket eden Esra Yazıcı'nın (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Adına Hareket Eden Kişi) Komite Üyesi ve Tolga Üzümcü'nün (İcracı Üye) Komite Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

7. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Yıl içerisinde görevden ayrılan ve halen görev başında bulunan üst düzey yöneticiler ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

POLİSAN HOLDİNG ÜST YÖNETİMİ

ADI SOYADI	GÖREVİ
Bilal Cantekin Dinçerler	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi
Tolga Üzümcü	CFO
Mahmut Temiz	İnsan Kaynakları Direktörü
Cumhur Aksoy	Bilgi Teknolojileri Direktörü
E. Burak Ekmekçioğlu	Denetim Başkanı

POLİSAN HOLDİNG GRUP ŞİRKETLERİ ÜST YÖNETİMİ

ADI SOYADI	GÖREVİ
-	Polisan Kansai Boya Genel Müdür
Selçuk Denizhan*	Poliport Genel Müdürü
Çağdaş Saygı	Polisan Kimya Genel Müdürü
Cenk Bitlis	Polisan Hellas Ülke Müdürü

**Bağlı ortaklıklarımızdan Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Efe Hatay'ın görevlerinden 3 Nisan 2023 tarihi itibarı ile ayrıldığı bildirilmiştir. Sayın Efe Hatay'dan boşalan Genel Müdürlük pozisyonu için Selçuk Denizhan göreve getirilmiştir.*

8. Personel Sayısı, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 dönemi itibarıyla Şirket'in ortalama 1,097 çalışanı bulunmaktadır.

Kıdem ve emeklilik tazminatı karşılığı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 38.246.452 TL olarak hesaplanmıştır.

II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 11.526.655 TL'dir (1 Ocak- 30 Eylül 2022: 6.739.510 TL). Grup; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

31 Mart 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin her biri için bir yıl süreyle aylık brüt 61.250 TL, diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri için aylık brüt 61.250 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Şirketin 23.06.2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, ilgili toplantıda seçilen Yönetim Kurulu üyelerine yönetim kurulu üyeliği görevleri nedeniyle herhangi bir ücret ödenmemesi kabul edilmiştir.

III. ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Polisan Holding'in İş Ortaklığı Polisan Kansai Boya, 4 Haziran 2014 tarihi itibarıyla AR-GE Merkezi Belgesi ve unvanını almıştır. Türkiye'nin 159. AR-GE Merkezi olarak, 2022 yılında yararlandığı teşvik ve muafiyetler kapsamında 22,4 milyon TL'lik AR-GE harcaması gerçekleştiren Polisan Kansai Boya'nın 2023 yılı üçüncü çeyreğindeki AR-GE harcaması yaklaşık 33,8 milyon TL tutarına ulaşmıştır. 2022 yılında AR-GE Merkezi, yeni ürün tasarımı, ürün ve süreç geliştirme kapsamında toplam 71 proje gerçekleştirmiştir.

2022 yılı içerisinde Sabancı Üniversitesi ile 1 adet TEYDEB 1501 projesi başlatılmış ve 2023 yılında da proje son fazı olan uygulama fazına girmiştir. Ulusal Standartlara uyum çerçevesinde ise 2022 yılı içerisinde yeni ürün ve market ürünü olmak üzere toplamda 9 adet yeni ürün için TSE Belgesi, 6 adet yeni ürün için de Biyosidal Ruhsatları alınmıştır.

Polisan Kansai Boya AR-GE Merkezi, 2022 yılında 25 milyon TL tutarındaki yatırımını tamamladığı, 2.000 m²'lik bir alan üzerinde, sektörün en modern ve donanımlı merkezlerinden biri olarak inşa ettiği yeni binasında faaliyetlerine devam etmektedir. Temel Araştırmalar laboratuvarı tarafından TSE EN ISO/IEC 17025 numaralı standarda uygunluğu sağlamak ve akreditasyona hazır hale gelmek üzere hazırlıklar 2022 yılı içerisinde tamamlanmış 2023 yılı içerisinde de 11 metottan akreditasyon başvurusu Türkak'a yapılmıştır. Sürdürülebilirlik çerçevesinde Eco-Label ürünler için çalışmalar devam etmektedir. 2023 yılında yaklaşık 940 ton atıl atık kapsamında boya ürünü geri dönüşümü sağlanmıştır. Enerji verimliliği kapsamında yapılan Ar&Ge tasarımları ve süreç iyileştirme projeleri ile 2022 yılına göre %10 enerji tüketimleri azaltılmıştır. 2023 yılında toplam 21 Kaizen, 4 Yalın 6 Sigma Kara Kuşak Projesi ile toplamda 25 sürekli iyileştirme projesini hayata geçirilmiş, bu sayede finansal kazanım elde edilirken, verimlilik artışı sağlanmıştır. 2023 Yılı Mart ayında devreye giren yeni solvent bazlı üretim tesisinde yapılan yalın süreç tasarımları sayesinde enerji, atık ve kalite konularında iyileştirmeler başlamış olup, 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Polisan Holding'in bağlı ortaklığı Polisan Kimya, 6 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Türkiye'nin 507. AR-GE Merkezi belgesi ve unvanını almıştır. İhracat potansiyeli yüksek, ithal ikameyi sağlayan, yeni sektörlerle yönelik katma değerli ürünlerin geliştirilmesini önceliğine alıp kaynak kullanımlarını bu doğrultuda şekillendiren Polisan Kimya'nın AR-GE harcamaları 2022 yılında 21,2 milyon TL, yararlandığı teşvik ve muafiyetler de yaklaşık 7,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Son üç yılda, yeni ürünlerin toplam gelirler içerisindeki payı ise %15 olmuştur. Polisan Kimya AR-GE Merkezinin çeşitli sektörel AR-GE Merkezleri ve üniversiteler ile iş birliklerini de içeren, 7 tanesi ulusal teşvik programları kapsamında tamamlanmış, toplamda 36 AR-GE projesi bulunmaktadır.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. 2023 Yılıının ilk 9 Ayındaki Önemli Gelişmeler

DAP Yapı DOP Yapı Ortak Girişim ile imzalanan Gayrimenkul Satış Vaadi, Arsa Payı ve Hasılat Karşılığı İnşaat Yapım sözleşmesi

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımızdan Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Poliport") ile DOP Yapı Mimarlık İnşaat Gıda Turizm Hizmetleri San. ve Tic. Ltd. Şti. ve DAP Yapı

İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Ortak Girişimi ("Ortak Girişim") arasında Gayrimenkul Satış Vaadi ve Arsa Payı ve Hasılat Karşılığı İnşaat Yapımı sözleşmesi imzalanmış ve 05.03.2015 tarihli sözleşme yürürlükten kalkmıştır.

İmzalanan sözleşme ile Poliport'a ait Pendik İlçesi Yayalar Mahallesi 10724 Ada 2 Parsel; 10723 Ada 3 ve 4 Parsel ve yine Poliport ve Polisan Holding'e ait Şeyhli Mahallesi Örenler Mevkii 10722 Ada 2 Parsel üzerinde geliştirilecek Pendik Projesinin hasılatı taraflar arasında %26,5 Poliport ve %73,5 Ortak Girişim oranıyla paylaşılacaktır.

İmzalanan yeni sözleşme ile arsa payları çerçevesinde Poliport'un ve Şirket'imizin projeden elde edeceği gelirin nakit girişleri öne çekilecek olup, projenin lansmanı ve projeden yapılacak satışlara 2023 yılı içerisinde başlanması hedeflenmektedir.

Pendik Arazisi 2022 Yılı Değerleme Raporu

Şirketimiz konsolide finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak muhasebeleştirilen, bağlı ortaklığımız Poliport'a ait Pendik İlçesi Yayalar mahallesi 10724 Ada 2 Parsel; 10723 Ada 3 ve 4 Parsel ve yine Poliport ve Polisan Holding'e ait Şeyhli Mahallesi Örenler Mevkii 10722 Ada 2 Parse'de bulunan "Pendik Arazisi"nin değerlemesi Sermaye Piyasası Kurulu lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilmekte ve değer artışları konsolide finansal tablolarımızda yatırım faaliyetlerinden gelirler altında gösterilmektedir.

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarımızdaki değeri 329.738.449 TL'dir.

Pendik arazisinin 2022 yılı değerlemesi Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmış olup, hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporu Şirketimize sunulmuştur. Anılan değerlendirme raporunda, Pendik arazisinin piyasa değeri 1.210.980.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Polisan Kansai Boya - Solvent Bazlı Yeni Üretim Tesisi

%50 payına ve ortak kontrole sahip olduğumuz iştirakimiz Polisan Kansai Boya San. ve Tic. A.Ş. 'den yapılan bildirimde istinaden 2022 yılında başlanan solvent bazlı yeni üretim tesisi tamamlanmış ve test üretimlerine başlanmıştır. Gebkim JR'da solvent deco ve grenli su bazlı ürünler yarı otomasyon sistemiyle üretilecek olup, yıllık su/solvent boya üretim kapasitesi 40.000 ton olacaktır. Gebkim JR'in kuruluşu ile solvent boya gelirlerinin yaklaşık %9 artması ve operasyonel giderlerde %35 tasarruf sağlanması hedeflenmektedir.

Bağlı ortaklığımız Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş.'nin 2. Tank Çiftlięi

Bağlı ortaklıklarımızdan Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş. 'den yapılan bildirim istinaden 2021 yılında başlanılan ikinci tank çiftliği yenileme ve modernizasyon yatırımı tamamlanmış olup, yeni tankların devreye girmesiyle birlikte kapasite kullanım oranında 19.600 metreküplük artış olduğu Şirketimize bildirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

03.08.2023 tarihinden itibaren Eser Taşçı şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü olarak görev yapmaya başlamıştır. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Varol Ürel tam zamanlı görevine devam etmektedir.

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri

Tel: 0216 578 56 11

E-mail: yatirimciiliskileri@polisanholding.com.tr

Yunanistan'daki Sel Felaketi

Yunanistan'ın Volos, Larisa ve Selanik şehirleri ile çevresinde etkili olan yoğun yağışlar nedeniyle iştiraklerimizden Polisan Hellas'ın Volos kentindeki faaliyetleri, yaşanan sel felaketi ve şehir genelinde alınan sokağa çıkma önlemleri neticesinde 06.09.2023 tarihi itibarıyla tamamen durdurulmuştur. Hasar tespitine ilişkin çalışmalar işbu rapor tarihi olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla devam etmektedir.

2. Faaliyetlerimizin Değerlendirilmesi

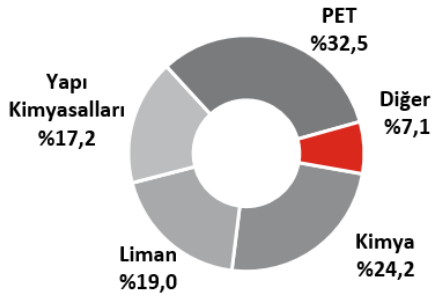
İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Cantekin Dinçerler'in Değerlendirmesi

"2023 yılının üçüncü çeyreğinde konsolide satış gelirlerimizi geçen çeyreğe göre %17,5 ve konsolide FAVÖK'ümüzü %50,2 oranında artırarak başarılı bir üçüncü çeyrek geçirdik. Konsolide FAVÖK marjımızı geçen çeyreğe göre 5 puan artırarak %23,6'ya yükselttik. İkinci çeyrekte aldığımız aksiyonların sonuçlarını üçüncü çeyrekte görmeye başladık ve yılın ilk 9 ayında satış gelirlerimiz; bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırıldığında, konsolide bazda %11 artarken, grubun kombine gelirleri %27 yükseldi. Polisan Hellas dışındaki bütün grup şirketlerimiz satış gelirlerinde, FAVÖK'ünde ve kar marjlarında önemli büyüme ve ilerleme kaydetmiştir.

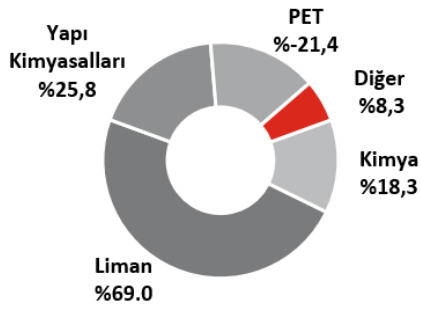
Polisan Holding olarak faaliyet gösterdiğimiz tüm pazar ve piyasalardaki gelişmeleri yakın takip ediyor, yatırım planlarımızı ve ticari aksiyonlarımızı dinamik bir şekilde güncelleyerek, yılın son çeyreğinde de üçüncü çeyrekte gösterdiğimiz gelişmeyi devam ettirmeyi hedefliyoruz."

9 Aylık Konsolide Finansal Sonuçlar

Konsolide Gelir Dağılımı



Konsolide FAVÖK Dağılımı



Konsolide Gelirler (milyon TL)

%10,6 artış

9A 23	3.515
9A 22	3.179

Konsolide FAVÖK (milyon TL)

%2,3 artış

9A 23	566
9A 22	553

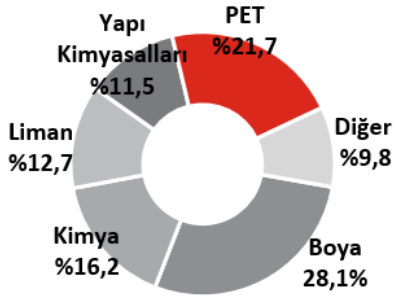
Konsolide Net Kar (milyon TL)

%8,6 azalış

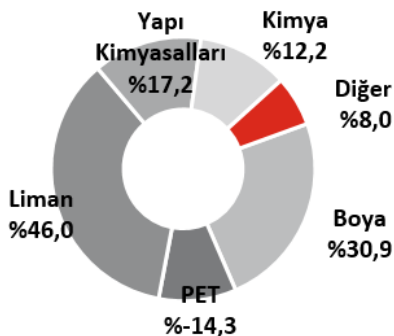
9A 23	410
9A 22	448

9 Aylık Kombine Finansal Sonuçlar

Kombine Gelir Dağılımı



Kombine FAVÖK Dağılımı



Kombine Gelirler (milyon TL)

%27,3 artış

9A 23	5.819
9A 22	4.570

Kombine FAVÖK (milyon TL)

%16,2 artış

9A 23	862
9A 22	741

Kombine Net Kar (milyon TL)

%10,2 azalış

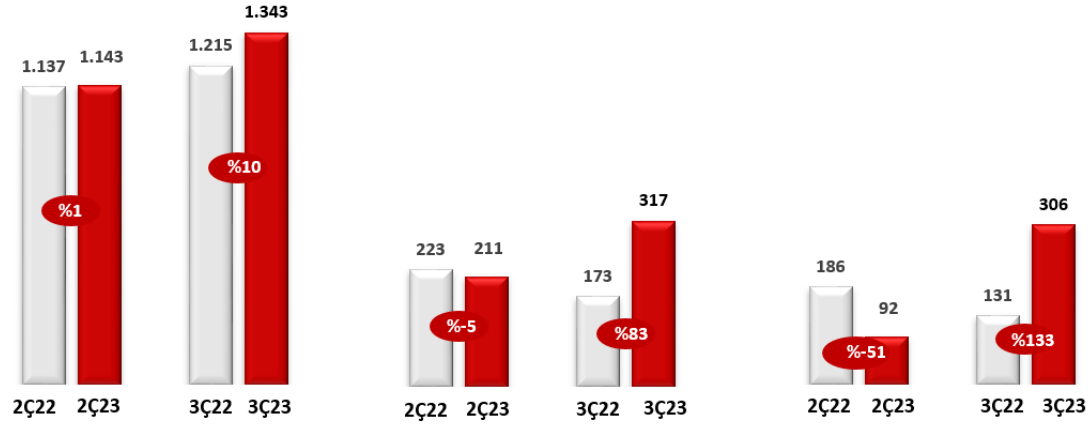
9A 23	411
9A 22	458

Çeyreklik (2Ç/3Ç 2022 – 2023) Konsolide Veriler

Konsolide Gelirler (milyon TL)

Konsolide FAVÖK (milyon TL)

Konsolide Net Kar (milyon TL)



Finansal Sonuçlar

Özet Konsolide Gelir Tablosu (mln TL)	9M22	9M23	% Değişim
Net Satışlar	3.179	3.515	10,6%
Brüt Kar	633	724	14,4%
Brüt Kar Marjı (%)	19,9%	20,6%	0,7 y.p.
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	490	463	-5,6%
FVÖK Marjı (%)	%15,4	%13,2	-2,2 y.p.
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FAVÖK)	553	566	%2,3
FAVÖK Marjı (%)	17,4%	16,1%	-1,3 y.p.
Net Kar	448	410	%-8,6
Net Kar Marjı (%)	%14,1	%11,7	-2,43 y.p.

Polisan Holding, 2023 yılının ilk 9 ayında satış gelirlerini bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,6 artırdı. Avrupa'daki resesyon risklerinin ihracat ve PET satışlarını birinci çeyrekte itibaren etkilemesine rağmen, Poliport, Polisan Kimya ve Polisan Yapıkim hem satış gelirlerini, hem FAVÖK'ünü, hem de FAVÖK marjını önemli oranda artırmıştır. Bu artışta; kimya ve yapıkimyasalları yurtiçi satış gelirlerinin artışı, liman tarafında katma değerli ürünlerin satışlarındaki artışlar, yükselen döviz kurları ve artan satış fiyatları etkili olmuştur.

Yılın ilk çeyreğinde kur artışına oranla yüksek seyreden enflasyonun ve EYT kaynaklı personel giderlerinin etkisiyle operasyonel giderler artmış, vergi giderlerindeki artışın da etkisiyle net kar marjı azalmıştır. Kur enflasyon makasının üçüncü çeyrekte kapanması, kimya ve yapıkimyasalları satış gelirlerinin artışı ve liman tarafında katma değerli ürünlerin satışlarındaki artışlar kar marjlarının artışı sağlanmıştır.

Finansman maliyetlerindeki artışa rağmen, yılın ilk 9 ayında 410 milyon TL net kar elde edilerek geçtiğimiz yılın aynı döneminin kar rakamlarına ulaşılmıştır.

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu (mln TL)	9M22	9M23	% Değişim
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar	316	479	51,5%
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışları	-116	-94	-19,2%
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	-256	-479	86,9%
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	-57	-94	66,6%
Dönem başı hazır değerler	412	475	15,4%
Dönem sonu hazır değerler	355	381	7,3%

Yılın ikinci ve üçüncü çeyreğinde artan operasyonel karlılık ve etkin işletme sermayesi yönetimine devam edilmesi ile faaliyetlerden 479 milyon TL nakit elde edilmiştir.

2023 yılının ilk 9 aylık döneminde Z Ofis satışlarından 30 milyon TL ve vadeli mevduatlardan 36 milyon TL faiz geliri elde edilmiş, 166 milyon TL (2022: 244 milyon TL) nakit, yatırım harcamaları için kullanılmıştır. Toplamda yatırım faaliyetlerinden 94 milyon TL net nakit çıkışı gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk yarısı için planlanan yatırım projeleri, dünyadaki ve ülkedeki politik ve ekonomik gelişmeler dikkate alınarak, tekrar değerlendirilmektedir.

Özet Konsolide Bilanço (mİn TL)	31.12.2022	30.09.2023
Dönen Varlıklar	1.950	1.922
Duran Varlıklar	3.882	4.283
TOPLAM VARLIKLAR	5.832	6.205
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.576	1.784
Uzun Vadeli Yükümlülükler	330	407
Özkaynaklar	3.926	4.014
TOPLAM KAYNAKLAR	5.832	6.205
Net Finansal Borç (mİn TL)	31.12.2022	30.09.2023
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	483	690
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar	266	276
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-475	-381
	274	585
Rasyolar	31.12.2022	30.09.2023
Cari Oran	1,24	1,08
Asit Test Oranı	0,90	1,06
Nakit Oran	0,30	0,21
Net Kar/Özsermaye (ROE)	%41,6	%10,21
Net Kar/Toplam Varlık (ROA)	%28,0	%6,60
Net Finansal Borç/FAVÖK	0,40	0,70
Toplam Borç/Toplam Varlıklar	%32,7	% 35,3
Borç/Özkaynak	%48,6	%54,6
Borç Servis Karşılama Oranı	1,45	1,06

Yılın ilk dokuz aylık döneminde net 86 milyon TL kredi ödemesi yapılmış olsa da Polisan Hellas'ın Euro kredilerinin TL karşılığının artması nedeniyle finansal borçlar artmıştır.

Kimya ve yapıkimyasalları sektöründe nakde dönüşüm sürelerinde iyileşmeler sağlanmış, artan yurtiçi satışların etkisiyle net işletme sermayesi ihtiyacı önceki çeyreğe göre yükselmiştir. Net işletme sermayesi yıl sonuna göre yaklaşık 6 milyon TL tutarında azalarak, 329 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Artan operasyonel hacim ve yurtiçi satış gelirlerine rağmen etkin işletme sermayesi yönetimine devam edilmiştir. Kurlardaki yükseliş, Polisan Hellas'ın Euro kredilerinin TL karşılığının artışına ve dolayısıyla finansal borçların artmasına neden olmuştur. Yatırım harcamalarındaki artış, nakit ve nakit benzerlerinin azalışına ve finansal borçlardaki artış etkisi ile birlikte net finansal borç/FAVÖK oranınının 0,3 puan artış göstermesine neden olmuştur.

Grup'un; 1,1 milyon ABD doları döviz fazlası ve 13,8 milyon Euro döviz pozisyonu açığı bulunmaktadır.

Poliport 3Ç23 Değerlendirmesi

milyon TL	9A22	9A23	9A22 - 23 (%)	3Ç22	2Ç23	3Ç23	3Ç22 - 23 (%)
Gelir	425,4	740,5	74,1%	171,8	239,4	308,8	79,7%
FAVÖK	229,2	396,8	73,1%	94,1	134,2	194,3	106,6%
FAVÖK Marjı	53,9%	53,6%	-0,3 p.p.	54,7%	56,1%	62,9%	8,2 p.p.
Net Kar/Net Zarar	177,0	311,5	76,0%	81,4	101,8	161,7	98,5%

2023'ün ilk 9 ayında Türkiye limanlarında elleçlenen toplam yük miktarı geçen yıla kıyasla %4 oranında azalarak 391,8 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Kocaeli Körfez Bölgesi'nde, elleçlenen yük miktarı %3 oranında azalmış olup, bölge toplamda 61,5 milyon tonluk yük hareketi gerçekleştirmiştir. Türkiye geneli dikkate alındığında; kimyasal yük trafiğinde %14 oranında pazarda küçülme söz konusu olmakla birlikte bu değişimin temel nedeni Rusya-Ukrayna savaşı nedeni ile pazarda oluşan ani büyümenin yeniden dengeye gelmesinden kaynaklanmaktadır.

Enflasyon – döviz kuru makasının üçüncü çeyrekte kapanması, ABD doları cinsinden gelir elde eden Poliport finansallarını üçüncü çeyrekte olumlu etkilemiştir. Poliport; elleçlenen yük miktarındaki artışın, yüksek doluluk oranlarının, satış fiyatlarındaki artışın ve portföyde yapılan değişikliklerin etkisiyle çok başarılı bir çeyrek geçirerek FAVÖK marjını %63'yükseltmiş ve FAVÖK'ünü yılın ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %73 artırmıştır.

Kuru yük terminalinde ilk 9 ayda elleçlenen ürün tonajı bir önceki yılın aynı dönemi ile mukayese edildiğinde %4 artış göstermesine rağmen; ürün çeşitliliğinin artırılması sonucu gelir bir önceki yıla göre %89 artış göstermiştir.

Terminal operasyonlarında; ikinci tank çiftliğinin devreye girmesiyle depolanan sıvı yük miktarı artmış ve depolanan ürün portföyünde yapılan değişikliklerle daha katma değerli ürünlerin depolanmasına başlanmıştır. Sıvıyük terminalinde 3. çeyrekte %90'ın üzerinde doluluk oranlarına ulaşılmış olup, ikinci tank çiftliğinin devreye girmesinin de etkisiyle gelirler yılın ilk 9 ayında ise bir önceki yılın aynı döneme göre %70 artış göstermiştir.

Antrepo tarafında ise; Çin gemilerinin yeniden ivme yakalaması ve kuru yük operasyonunda artan hareketlilik geçici depolama alanı ve milli depolama alanlarından elde edilen gelirleri olumlu etkilemiştir. İlk 9 ayda gerçekleşen gelirler bir önceki yılın aynı dönemi ile mukayese edildiğinde gelirlerde %79 oranında artış elde edilmiştir. Bu artış; standart dışı proje malzemeleri elleçleme ve depolanmasından ve ek olarak alüminyum iş hacminin artışı neticesinde gerçekleşmiştir.

Polisan Kimya 3Ç23 Değerlendirmesi

milyon TL	9A22(*)	9A23	9A22 - 23 (%)	3Ç22	2Ç23	3Ç23	3Ç22 - 23 (%)
Gelir	1.289,2	941,3	-27,0%	491,9	283,4	322,9	-34,4%
FAVÖK	176,0	102,2	-41,9%	64,0	37,5	58,7	-8,2%
FAVÖK Marjı	13,7%	10,9%	-2,8 p.p.	13,0%	13,2%	18,2%	-5,2 p.p.
Net Kar/Net Zarar	118,3	17,7	-85,1%	39,5	-25,2	40,8	3,3%

Yılın ilk dokuz ayında; gerçekleşen asgari ücret zamları, EYT ödemeleri ve enflasyon baskısı ile başta personel ve dışarıdan sağlanan hizmetler olmak üzere operasyonel giderler artış göstermiştir. Avrupa'daki resesyon risklerinin etkileri devam etmesine rağmen, ikinci çeyreğe göre satış hacmi %9 artmıştır. Bu artışta, özellikle üçüncü çeyreğin sonunda ihracatın tekrar canlanmaya başlanması ve yeni müşteri kazanımları etkili olmuştur. Avrupa'da yaşanan resesyon riski; ihracat hacmini etkilemiş olsa da ihracat gelirlerinin toplam gelirler içerisindeki payı üçüncü çeyrekte yükselerek %16'ya yükselmiştir.

Hammadde maliyetleri sabit seyrederken, satış fiyatlarının yükselmesi, enflasyon kur makasının kapanması ve ürün portföyünde kar marjı daha yüksek fenol tipi reçine satışlarının artışı FAVÖK marjının %18,2 'ye yükselerek geçen sene aynı çeyreğin ve ikinci çeyreğin yaklaşık 5 puan üzerinde seyretmesine neden olmuştur.

Artan satışlara rağmen, etkin işletme sermayesi yönetimi devam etmiş ve şirketin işletme sermayesi ihtiyacında önemli bir değişim gerçekleşmemiştir. Finansman maliyetlerindeki artışın olumsuz etkisine rağmen, artan operasyonel karlılığın etkisiyle Polisan Kimya üçüncü çeyreği 41 milyon TL net kar ile kapatırken, 9 aylık net kar 18 milyon TL 'ye yükselmiştir.

(*) Yapıkimyasalları faaliyetleri, 30 Eylül 2022 tarihinden itibaren ayrı bir tüzel kişilik olarak Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. ("Polisan Yapıkim") tarafından sürdürülmektedir. Dolayısıyla, 2022 yılının 9 aylık döneminde yapı kimyasalları operasyonlarından elde edilen 426 milyon TL gelir ve 76 milyon TL FAVÖK bulunmaktadır. Bu nedenle, satış gelirleri ve FAVÖK geçen seneye göre düşüktür.

Polisan Yapıkim 3Ç23 Değerlendirmesi

milyon TL	9A23 (*)	2Ç23	3Ç23	2Ç23 – 3Ç23 (%)
Gelir	667,2	196,0	333,9	70,4%
FAVÖK	147,3	44,1	85,4	93,5%
FAVÖK Marjı	22,1%	22,5%	25,6%	3,1 p.p.
Net Kar/Net Zarar	101,3	24,4	62,4	155,2%

Üçüncü çeyrekte; beton segmenti müşterilerindeki organik büyüme, yeni müşterilerin portföye katılması ve mevsimselliğin getirdiği etkiyle beraber satış hacmi artmış ve artan döviz kurunun etkisiyle üçüncü çeyrek satış gelirleri geçen çeyreğe göre %70,4 artmıştır.

Hammadde maliyetleri paralel seyrederken, artan satış hacminin ve satış gelirlerinin katkısıyla, sabit maliyetlerin toplam satış gelirleri içerisindeki payı azalmış ve FAVÖK satışlarla aynı oranda artış göstermiştir.

Üçüncü çeyrekte artan satış hacmine rağmen, işletme sermayesi başarılı bir şekilde yönetilmeye devam edilmiş ve nakde dönüşüm gün sayısında önemli bir ilerleme kaydedilmiştir. Şirketin faaliyetlerden elde ettiği nakit ile döviz pozisyonu güçlenmiş ve finansman giderleri kontrol altında tutulmuştur.

Başarılı geçen ikinci ve üçüncü çeyreğin katkısıyla 9 aylık toplam gelirler; geçen seneye göre %56 artarken, FAVÖK %93 artış göstererek 147 milyon TL'ye ulaşmıştır.

(*) Yapıkimyasalları faaliyetleri; 30 Eylül 2022 tarihine kadar Polisan Kimya tarafından sürdürülmekteydi. Yapıkimyasalları faaliyetlerinden; 2022 yılının 9 aylık döneminde 426 milyon TL gelir ve 76 milyon TL FAVÖK elde edilmiştir.

Polisan Hellas 3Ç23 Değerlendirmesi

milyon TL	9A22	9A23	9A22 - 23 (%)	3Ç22	2Ç23	3Ç23	3Ç22 - 23 (%)
Gelir	1.481,1	1.262,8	-14,7%	556,0	441,3	399,4	-9,5%
FAVÖK	134,4	-130,5	-197,1%	7,8	-16,7	-43,6	a.d
FAVÖK Marjı	9,1%	-10,3%	-19,4 p.p.	1,4%	-3,8%	-10,9%	-7,2 p.p.
Net Kar/Net Zarar	89,2	-140,2	-257,3%	-2,1	-7,9	-54,8	a.d.

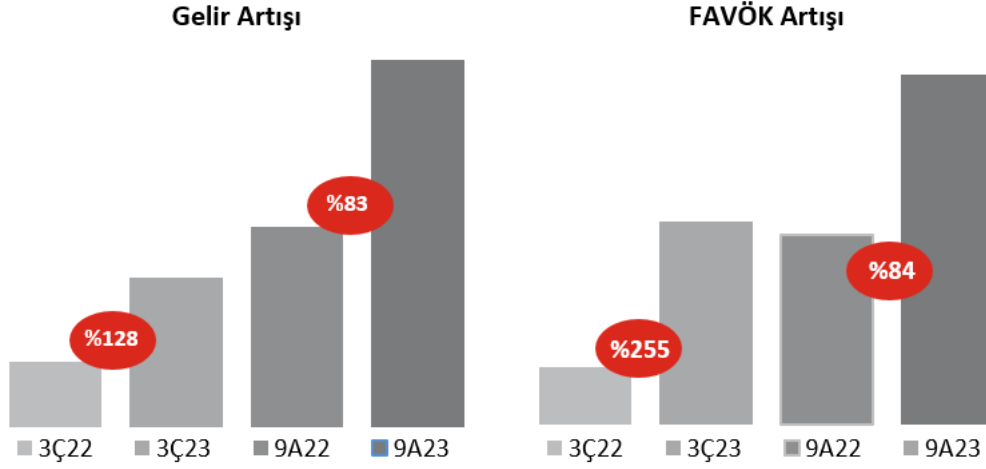
Avrupa'da 2022 yılının dördüncü çeyreğinden itibaren başlayan resesyon riskleri nedeniyle azalan talep, satışları olumsuz etkilemektedir. Ticaret hacmindeki kayıplar lojistik maliyetlerinde düşüşe neden olmuş, Uzak Doğu ve özellikle Çin menşeli PET ürünlerinin rekabet gücünü artırmıştır. Resesyon ve artan Çin rekabeti sonrası PET Europe'un (Avrupalı PET Üreticileri Birliği) başvurusuyla Avrupa Komisyonu tarafından başlatılan anti dumping soruşturmasının ön sonuçları 31 Ekim tarihinde açıklanmıştır. Anti dumping ön sonuçlarının Kasım ayından itibaren PET piyasası üzerine etkilerini göstermesi beklenmektedir.

6 Eylül tarihinde, Yunanistan'ın Volos, Larisa ve Selanik şehirleri ile çevresinde etkili olan yoğun yağışlar nedeniyle Polisan Hellas'ın Volos kentindeki faaliyetleri geçici olarak durdurulmuş ve Eylül ayı operasyonları ve faaliyet sonuçları etkilenmiştir. Yaşanan sel felaketi sonrası ticari faaliyetlere Ekim ayı içerisinde başlanmış olup, PET üretimine 2024'ün ilk çeyreğinde başlanması planlanmaktadır.

Euro bazında gelirler ve Euro FAVÖK rakamlarında Temmuz ve Ağustos aylarında ikinci çeyrek ile karşılaştırıldığında önemli bir değişiklik olmamıştır. Üçüncü çeyrekte alınan ticari önlemlerin sonuçlarını göremeden gerçekleşen sel felaketi nedeniyle Eylül ayı performansı etkilenmiştir. Euro kurunun da üçüncü çeyrekte yükselmesi sebebiyle FAVÖK -43,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Planlanan tüm yatırımlar gibi Hellas'ın 2023 yılında yapılması planlanan r-PET yatırımı Avrupa'daki yaşanan yeni ekonomik gelişmeler ışığında tekrar gözden geçirilmektedir.

Polisan Kansai Boya 3Ç Değerlendirmesi



Şubat ayında yaşanan deprem felaketi yanı sıra seçim atmosferi, ilk çeyrekte iç talebin daralmasına ve gelirlerin düşmesine neden olmuştur. İkinci çeyrekte iç talebin canlanması ve Karayolları projesinin katkılarıyla gelirler yükselişe geçmiştir. Tüm boya segmentlerinde büyüme kaydeden Polisan Kansai Boya, ilk dokuz aylık gelirlerini, geçen senenin aynı dönemine göre %83 oranında artırmıştır.

Yurt dışında yaklaşık iki yüz adet satış noktası olan Şirket, ihracat odağını korumuş ve ihracat gelirlerini bir önceki yıla oranla önemli ölçüde yükseltmiştir.

Yılın ilk çeyreğinde gerçekleşen asgari ücret zammı, EYT ödemeleri ve enflasyon baskısı sonucu, başta personel ve dışarıdan sağlanan hizmetler olmak üzere operasyonel giderler artış göstermiş ve bu durum operasyonel karlılığın düşmesine neden olmuştur. İkinci çeyrekte artış trendine giren satış fiyatları üçüncü çeyrekte de artışını sürdürmüş ve satış hacminin de yükselmesiyle FAVÖK geçen senenin aynı dönemine kıyasla %84 artmıştır.

Etkin işletme sermayesi yönetimi, alacak gün sayısında önemli bir ilerleme sağlanmasına ve faaliyetlerden elde edilen nakdin artmasına katkı sağlamıştır. Ancak, faiz oranlarının artışı ve kurların yükselmesi, finansman maliyetlerinin artışında ve net karın düşüşünde ana etken olmuştur.

Polisan Holding Gayrimenkulleri 3Ç23 Değerlendirmesi

KAĞITHANE Z OFİS/İŞ MERKEZİ



- İstanbul'un en yüksek nüfus yoğunluğuna sahip 6. büyük ilçesi olan ve hızlı bir kentselleşme sürecinden geçen Kağıthane'deki arasında, DAP Yapı ile kat karşılığı bir proje gerçekleştirmiştir.

PENDİK PROJESİ



- Kurtköy'de; TEM Otoyolu, E-5 karayolu ve Sabiha Gökçen Havaalanı'na ve Ankara-İstanbul hızlı tren hattına yakın bulunan 173.000 m² bir arsa üzerinde DOP Yapı ve DAP Yapı Ortak girişimi ile bir proje geliştirilmektedir.

DİĞER VARLIKLAR



- Operasyonlar için kullanılan varlıklar ve Kağıthane ve Pendik projeleri dışında, diğer varlıkların değeri ~344 milyon TL'dir.

Polisan Holding ve iştirakleri bünyesindeki gayrimenkulleri, proje olarak değerlendirmek amacıyla kurulan Polisan Yapı, 2022 yılında aktif ve pasifleri ile kül halinde tasfiyesiz olarak Poliport tarafından devralınmış ve tescil işlemi tamamlanmıştır. Birleşme sonrasında, Z Ofis ve Pendik Projesi'nden elde edilecek gelirler Poliport'a gelir olarak yansıtılacaktır. Süregelen projeler için Polisan Holding herhangi bir yatırım bedeli ödemeyecektir.

KAĞITHANE Z OFİS İŞ MERKEZİ:

2023'ün 3. Çeyreği sonunda toplam 13 adet ofis ve 1 adet dükkan satışı yapılmış, bu satışlar sonucunda 30 milyon TL nakit girişi sağlanmıştır. 30 Eylül 2023 itibarıyla satışa hazır 25 adet ofis, 25 adet dükkan bulunmaktadır. Bu gayrimenkullerden 25 ofis ve 21 dükkan kiralanmış durumdadır.

PENDİK PROJESİ:

Polisan Holding, Poliport ve Ortak Girişim arasında yeni bir Gayrimenkul Satış Vaadi ve Arsa Payı ve Hasılat Karşılığı İnşaat Yapımı sözleşmesi imzalanarak, 5 Mart 2015 tarihli sözleşme yürürlükten kalkmıştır. İmzalanan yeni sözleşme ile geliştirilecek Pendik Projesi'nin hasılatının taraflar arasında %26,5 Poliport ve %73,5 Ortak Girişim oranıyla paylaşılması kararlaştırılmıştır.

Arsanın 2022 sonu itibarıyla ekspertiz değeri yaklaşık 1,2 milyar TL'dir.

Projenin inşaat ruhsatı alınmış olup plan tadili başvurusu yapılmıştır. Seçim sonrasında ülkemizde yaşanan gelişmeler takip edilmekle birlikte projenin lansmanının ve projeden yapılacak satışların 2023 yılı içerisinde başlaması hedeflenmektedir.

3. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırım ve Teşviklere İlişkin Bilgiler

1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında toplamda 165.790.670 TL'lik yatırım harcaması yapılmıştır. (1 Ocak- 30 Eylül 2022: 244.286.034 TL).

Polisan Holding A.Ş.'nin iştiraki Polisan Kansai Boya San. ve Tic. A.Ş. 19 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 'POLİSAN' markası altında TURQUALITY Destek Programına dahil olmuştur. Ayrıca, Holding kapsamında süregelen yenileme çalışmaları için alınan teşvik belgeleri şöyledir:

Şirket	Teşvik Adı	Teşvik No	Teşvik Tutarı (TL)	Teşvikli Harcama Tutarı (30.09.2023 itibarıyla - TL)	Teşvik Belgesi Tarihi (Yenileme Dahil)
Poliport ^(*)	Vinç Teşviği	B/104761	15,092,285	15,092,285	29.03.2013
Poliport ^(*)	Tank Teşviği	D/112076	148,770,416	148,770,416	17.08.2018
Poliport ^(*)	Tank Teşviği	C/137652	167,959,754	167,959,754	3.12.2021
Polisan Kansai Boya ^(*)	Gebkim Fabrika İnşaatı	E/122296	351,850,411	351,850,411	7.07.2020
Polisan Kimya ^(*)	Samsun Tesis	A/131376	2,140,000	2,570	12.04.2023
Polisan Kimya ^(*)	Oksit Tesisi	D/112337	16,259,209	16,259,209	21.07.2016
Polisan Kimya	Yeni Reçine Tesisi	515368	81,000,000	101,869,302	29.09.2020
Poliport	Tank Teşviği	528259	465,000,000	322,304,371	6.10.2021
Polisan Kimya	Novalak Reçine Tesisi	556036	52,467,238	0	17.07.2023
Polisan Kansai Boya	Gebkim Solvent Tesisi	541914	42,951,200	54,712,545	7.09.2022

*tamamlanan

4. Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

31.03.2023 tarihindeki olağan genel kurula ilaveten 23.06.2023 tarihinde bir adet olağanüstü genel kurul gerçekleştirilmiştir. Olağanüstü genel kurulda; Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üye tam sayısının 6 olarak belirlenmesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Şeref Taşkın ile Arif Başer görevlerine aynen ve aynı şartlarla devam etmelerine, kalan dört üyeliğe, ayrılan üyelerimizin kalan görev sürelerini doldurmak üzere (01.04.2024 tarihine kadar) Emin Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Tayfun Bayazıt; Ertuğrul Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Esra Yazıcı; AFB Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Ali Tuğrul Alpacar; FNK Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi Şirketi'nin adına gerçek kişi temsilcisi olarak Bilal Cantekin Dinçerler'in

seçilmelerine ve bu kişilere yönetim kurulu üyeliği görevleri nedeniyle herhangi bir ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

V. FİNANSAL DURUM

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

Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirmelere faaliyetlerimizin değerlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

VI. DİĞER HUSUSLAR

Yunanistan'daki Sel Felaketi

Bağlı ortaklıklarımızdan Polisan Hellas'tan yapılan bildirim istinaden, 06.09.2023 tarihinde KAP'ta duyurmuş olduğumuz sel felaketiyle ilgili olarak ilk hasar tespit çalışmaları tamamlanmış ve sigorta şirketi tarafından 1,5 milyon Euro ön ödeme alınmıştır. Sigorta şirketi tarafından yapılacak nihai ödeme, hasar tespit çalışmalarının tamamlanmasıyla belirlenecektir.

Polisan Hellas'ın Volos fabrikasındaki üretim faaliyetlerine 2024 yılının ilk çeyreğinde başlanması hedeflenmekte olup, ticari faaliyetlere ise kısmen başlanmıştır. Konuyla ilgili gelişmeler ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırımcılarımıza duyurulacaktır.



Polisan Holding AŞ

Hilltown AVM, Aydinevler Mh.
Siteler Yolu Cd. 28 No:1/A 34854
Küçükyalı, MALTEPE / İSTANBUL
T: +90 216 578 56 00 • F: +90 216 573 77 95
www.polisanholding.com.tr