

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin
29.08.2025 TARİHLİ
OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI TUTANAĞI

Polisan Holding A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı **29.08.2025** Cuma günü saat 11:00'de Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım, Liman Caddesi, No:7, Dilovası-KOCAELİ adresinde Kocaeli Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 21/08/2025 tarih ve 00112672189 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın **Havva Su ÇAKIR** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde 25/07/2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (MKK) Elektronik Genel Kurul sisteminde (e-GKS), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-Şirket portalında, şirketin www.polisanholding.com.tr kurumsal internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 28/07/2025 tarih 11380 sayılı nüshasında ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı gününden en az 30 gün önce ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden şirketin toplam 3.774.776.170.-TL sermayesine tekabül eden 3.774.776.170 adet paydan 11.032.678,006 TL'lik sermayeye karşılık 11.032.678,006 adet payın **asaleten**, 2.518.729.519,926 TL'lik sermayeye karşılık 2.518.729.519,926 adet payın **vekaleten** ve 62.868.937 TL'lik sermayeye karşılık 62.868.937 adet payın **tevdi eden temsilcisi** olmak üzere 2.592.631.134,932 TL'lik sermayeye karşılık 2.592.631.134,932 adet payın toplantıda temsil edildiği gerek Türk Ticaret Kanunu'nun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve Şirket yönetim kurulu üyeleri Emin Bitlis Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi adına tescil edilen gerçek kişi Sn. Tayfun BAYAZIT, FNK Yönetim Danışmanlığı Ltd. Şti. adına tescil edilen gerçek kişi Bilal Cantekin DİNÇERLER, AFB Yönetim Danışmanlığı Limited Şirketi adına tescil edilen gerçek kişi Sn. Ali Tuğrul ALPACAR ile Şirketin 2025 yılı konsolide finansal tablolarının bağımsız denetiminden sorumlu PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'yi temsilen Sayın **Erdem BÖLÜKBAŞ**'ın toplantıda hazır bulunduğunun ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni uygulamak üzere Sn. **Zeynep Berin MANAVGAT**'ın görevlendirildiğinin ve Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin 5. ve 6. fıkrası gereğince, şirketin Elektronik Genel Kurul hazırlıklarının yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirildiğinin anlaşılması ve Bakanlık temsilcisi tarafından tespit ve ifade edilmesi üzerine gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Toplantı elektronik ve fiziki ortamda aynı anda Sn. Tayfun BAYAZIT tarafından açıldı. Ulu Önder Mustafa Kemal ATATÜRK, silah arkadaşları ve tüm şehitlerimiz adına bir dakikalık saygı duruşunda bulunuldu. Sn. Tayfun BAYAZIT oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu ve gerek Kanun ve gerekse Şirket Genel Kurul İç Yönergesinde yer aldığı üzere Genel Kurul Toplantısı'nda gündem maddelerinin oylamasında, elektronik ortamda oy kullanılma hükümleri saklı kalmak kaydıyla, fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmalarını, ret oyu kullanacakların sözlü olarak beyan etmeleri gerektiğini belirtti.

1. Gündemin birinci maddesi gereğince Şirket pay sahiplerinden Sn. Fatma Nilgün KASRAT adına vekaleten Sn. Bilal Cantekin DİNÇERLER imzalı önerge ile "*Toplantı Başkanlığı'na Sn. Av. Nedime Hülya KEMAHLI*" önerildi. Başka aday olmadı. Oya sunuldu yapılan oylama neticesinde, Toplantı Başkanlığına Sn. Nedime Hülya KEMAHLI'nın seçilmesine 1 TL'lik olumsuz oya karşılık; 2.528.162.196,933 TL'lik olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

Toplantı Başkanı tarafından Tutanak Yazmanlığına Sn. **Şebnem Gedik AKBAŞ** Oy Toplama Memurluğuna Sn. **Banu ÇAMLITEPE** atandı.

Gündem okundu. Pay sahiplerinin gündeme madde eklenmesi ya da gündem maddelerinin sırasının değiştirilmesine ilişkin talebi olmadı.

2. Gündemin 4. maddesinde görüşülecek kısmi bölünme işlemiyle ilgili olarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu kapsamında İnceleme Hakkı Duyurusu, Bölünme Raporu ve Bölünme Planı ile Uzman Kuruluş Raporu, finansal raporlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesine ilişkin Gündemin 2. maddesine geçildi.

SPK onaylı Duyuru Metni'nde de yer verildiğı üzere Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak Polisan Holding A.Ş.'nin Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş.'deki ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki iştirak paylarının, ortaklara pay devri modeli çerçevesinde yeni kurulacak Marmara Holding A.Ş. tarafından devralınması yoluyla gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin Yönetim Kurulu'nun 28.03.2025 tarihli teklifi Şirket CFO Sn. **Tolga ÜZÜMCÜ** tarafından okundu.

Bölünme Planı, Bölünme Raporu, bağımsız denetimden geçmiş son üç yıla ait Finansal Tabloları ile Faaliyet Raporları Genel Kurul'un onayına sunulmasından önce iki ay süresince 19.06.2025 tarihinden itibaren şirket merkezinde, internet adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda hazır bulundurulacağına dair ilan metninin 18.06.2025 tarih ve 11353 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiş olduğu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu 174. ve 175. maddeleri uyarınca, üzere Şirketimiz alacaklılarının alacaklarının tehlikeye düşmediğinin 10.07.2025 tarih ve YMM-428/2882-69 sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu'nda tespit edildiğı ve TTK md.175/2 hükmü uyarınca alacaklılara birer hafta arayla üç defa TTSG'de ilan ile çağrı yapılmış olduğu ve talebi halinde teminat mektubu da verilebileceğı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/07/2025 tarihli kararı ile Duyuru Metnine ve Esas Sözleşme Tadili'ne onay verildiğı, bu çerçevede hazırlanan 18/07/2025 tarihli Bölünme Planı, Bölünme Raporu ile eklerinin, Uzman Kuruluş Raporu, 23.07.2025 tarihli ve 41/1339 sayılı SPK onaylı Duyuru Metni ve ekleri ile kısmi bölünmeye bağı Esas Sözleşme Tadili'nin 25.07.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olduğu hakkında pay sahiplerine bilgi verildi. Şirket pay sahiplerinden Sn. Engin ÇİFTÇİ söz aldı ve bölünme gerekçesi hakkında bilgi istedi. Şirket CFO Sn. Tolga ÜZÜMCÜ söz aldı ve Şirketin farklı iş alanlarında çalıştığını kimya ve liman işlerinin Polisan Holding bünyesinde kalması ve boya işinin ise ayrı bir şirket kurarak odaklanmış bir yapı içerisinde yürütölmesi suretiyle gerek bölünen şirket ve gerekse yeni şirket ortaklarına ilave değer yaratılmasının amaçlandığı ifade edildi.

3. Gündemin 4. maddesinde görüşülecek kısmi bölünme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğı" uyarınca ayrılma hakkının doğmadığına dair pay sahiplerine bilgi verilmesine ilişkin Gündemin 3. maddesine geçildi.

Şirket tarafından beyan edilen bilgilendirme çerçevesinde SPK onaylı Duyuru Metni'nde de yer verildiğı üzere Şirket CFO Sn. **Tolga ÜZÜMCÜ** tarafından, Kısmi Bölünme işleminde, Polisan Holding tarafından devredilen Rohm and Haas ve Polisan Kansai payları açısından SPK Önemli Nitelikteki İşlemler Tebliğı madde 5/2(b)(1)'in atfıyla, Önemli Nitelikteki İşlemler Tebliğı madde 6'da yer alan önemlilik ölçütleri çerçevesinde yapılan değerlemelerde; bölünmeye konu iştirak paylarının Polisan Holding'in 31.12.2024 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin kamuya açıklanmış son finansal tablolarındaki kayıtlı değerinin aktif toplamına oranı yaklaşık **%21 (6/1.a)**; Altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatları üzerinden hesaplanan şirket değeri (8.524.813.928,15 TL) ve bölünmeye konu iştirak hisselerinin Uzman Kuruluş Raporu'na göre tespit edilen değerleri (3.101.073.737 TL) dikkate alınarak hesaplanan oran **%36,38 (6/1.b)** ve özkaynak yöntemiyle değerilenen bölünmeye konu iştirak paylarından elde edilen kâr/zarar paylarının Polisan Holding'in toplam gelirine oranının Polisan Holding'in 31.12.2024 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin kamuya açıklanmış son finansal tablolarına göre negatif; Polisan Holding'in 31.12.2023 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin finansal tablolarına göre ise **%1 (6/1.c)** olduğu tespit edilmek suretiyle, söz konusu Tebliğı göre hesaplanan en yüksek oran %36.38 olup %75'lik orana ulaşmadığından, ilgili Tebliğı kapsamında "önemli nitelikte işlem" sayılmayacağı ve Şirket pay sahipleri için ayrılma hakkı doğmayacağı hususunda pay sahipleri bilgilendirildi. Söz alan olmadı.

4. Yönetim Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak Polisan Holding A.Ş.'nin Rohm and Haas Kimyasal Ürünler

Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki iştirak paylarının, ortaklara pay devri modeli çerçevesinde yeni kurulacak Marmara Holding A.Ş. tarafından devralınması yoluyla gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin teklifi ile hazırlanan 18/07/2025 tarihli Bölünme Planı, Bölünme Raporu’nun okunması ve görüşülerek karara bağlanmasına ilişkin Gündemin 4. maddesine geçildi.

Şirket pay sahiplerinden Sn. Fatma Nilgün KASRAT adına vekaleten Toplantı Başkanlığı’na verilen Sn. Bilal Cantekin DİNÇERLER imzalı önerge ile, “*Bu madde kapsamında okunacak, görüşülecek ve onaylanacak olan Bölünme Planı ve Bölünme Raporu ile eklerinin Şirketin internet adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ’nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan edilmiş olması ve Gündemin 2 ve 3. Maddelerinde yapılan bilgilendirmeler sebebiyle okunmuş sayılmasını*” na ilişkin önerge okundu. Yapılan oylama sonucu Bölünme Planı ve Bölünme Raporu’nun okunmuş sayılmasına **OYBİRLİĞİYLE** karar verildi.

Polisan Holding A.Ş.’nin Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki iştirak paylarının, ortaklara pay devri modeli çerçevesinde yeni kurulacak Marmara Holding A.Ş. tarafından devralınması yoluyla gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin Gündemin 2 ve 3. maddelerinde yapılan bilgilendirmeler ile Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.03.2025 tarihli başvurusuna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23 Temmuz 2025 tarihli ve 41/1339 sayılı onay kararı çerçevesinde, gündemin 4.maddesi görüşmeye açıldı. Pay sahiplerinden Sn. Harun ZEREY söz aldı ve Uzman Kuruluş Raporu’ndaki değerlemeyi kabul etmediğini bu işlemin bir halka arz olmadığını iskonto oranını yüksek bulduğunu, bölünme sonrası varlık satışı olmasa değer kabul edilebilir olduğunu ifade etti. Sn. Tolga ÜZÜMCÜ söz aldı ve kısmi bölünmenin 31.12.2024 tarihli finansal tablolar ile yapıldığını, Uzman Kuruluş Raporu’nda herhangi bir iskonto oranı olmadığını, bölünme oranının tespiti amacıyla, kimya ve liman ile boya grubu şirketlerinin dağılım oranlarının tespit edilmiş olduğunu ifade etti. Başka söz alan olmadı. Oya sunuldu.

Yapılan oylama sonucu, Polisan Holding A.Ş.’nin Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki iştirak paylarının, ortaklara pay devri modeli çerçevesinde yeni kurulacak Marmara Holding A.Ş. tarafından devralınması yoluyla gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin kabul edilerek Bölünme Raporu ve Bölünme Planı ve eklerinin onaylanmasına (**Ek:1**) 3.758.802 TL’lik olumsuz oya karşılık; 2.588.872.332,933 TL’lik olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi. Pay sahiplerinden Sn. Harun ZEREY 3.758.802 TL’lik olumsuz oyu ile Uzman Kuruluş Raporu’ndaki değerlemeyi kabul etmediği gerekçesiyle gündem maddesine muhalefeti beyan etti.

5. Yasal izinlerin alınmış olması kaydıyla, Yönetim Kurulu’nun 16.07.2025 tarihli kısmi bölünme nedeniyle Şirket çıkarılmış sermayesinin 3.774.776.170 TL’den 758.500.000 TL’ye azaltılmasına ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 7. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak ekteki şekilde tadilinin görüşülerek karara bağlanmasına ilişkin Gündemin 5. maddesine geçildi.

Şirket pay sahiplerinden Sn. Fatma Nilgün KASRAT vekaleten Toplantı Başkanlığı’na verilen Sn. Bilal Cantekin DİNÇERLER imzalı önerge ile, “*Bu madde kapsamında okunacak, görüşülecek ve onaylanacak olan Esas Sözleşme Tadili’nin Şirketin internet adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ’nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve TTSG’de ilan edilmiş olması sebebiyle okunmuş sayılmasına ve özet bilgi şeklinde aktarılması*” na ilişkin önerge okundu. Yapılan oylama sonucu Esas Sözleşme Tadili’nin okunmuş sayılması ve özet bilgi şeklinde aktarılması mevcudun **OYBİRLİĞİYLE** karar verildi.

Gündemin 2 ve 3. maddelerinde yapılan bilgilendirmeler ve 4. Maddesinde alınan kısmi bölünme kararı çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.03.2025 tarihli ve revize 16.07.2025 tarihli Şirket çıkarılmış sermayesinin 3.774.776.170 TL’den 758.500.000 TL’ye azaltılmasına ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 7. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun

olarak ekteki şekilde tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.07.2025 tarihli ve E-29833736-106.02.02-75703 sayılı T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 22.08.2025 tarihli ve E-50035491-431.02-00112753542 sayılı izin yazıları hakkında Şirket CFO Sn. **Tolga ÜZÜMCÜ** tarafından pay sahipleri bilgilendirildi. Gündemin 5. maddesi görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Oya sunuldu. Yapılan oylama sonucu, Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.03.2025 ve revize 16.07.2025 tarihli Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak ekteki şekilde tadiline **(Ek:2)** 3.758.802 TL'lik olumsuz oya karşılık; 2.588.872.332,933 TL'lik olumlu oy ile mevcudun **OYÇOKLUĞUYLA** karar verildi. Pay sahiplerinden Sn. Harun ZEREY 3.758.802 TL'lik olumsuz oyu ile Uzman Kuruş Raporu'ndaki değerlemeyi kabul etmediği gerekçesiyle gündem maddesine muhalefeti beyan etti.

6. Türk Ticaret Kanunu'na aranan toplantı nisabının toplantı süresince var olduğunun ve alınan kararlara herhangi bir itirazın olmadığı tespitini takiben, gündemde görüşülecek başka bir husus kalmadığından toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı mahallinde imzalandı. **29/08/2025 Saat: 11:51**

Ekler:

1. Bölünme Planı, Bölünme Raporu ve yeni kurulacak Marmara Holding AŞ esas sözleşmesi dahil ekler
2. SPK ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü onaylı Esas Sözleşme Tadili

Bakanlık Temsilcisi
Havva Su ÇAKIR

Toplantı Başkanı
Nedime Hülya KEMAHLI

Tutanak Yazmanı
Şebnem Gedik AKBAŞ

Oy Toplama Memuru
Banu ÇAMLITEPE