



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş

**01 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş
Yönetim Kurulu'na,

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 18 Ağustos 2014 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2014



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

SAYFA

| | |
|--|-------|
| BERKOSAN HAKKINDA | 3 |
| YÖNETİM | 3 |
| ŞİRKETİN SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI | 4 |
| ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ | 5 |
| YATIRIM FAALİYETLERİ | 5 |
| İŞLETME FAALİYETLERİ..... | 5-6 |
| ÜST YÖNETİM. | 6-7 |
| PERSONEL HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER..... | 8 |
| YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR..... | 8 |
| TEMEL GÖSTERGELER ve RASYOLAR | 8-9 |
| KAR DAĞITIM POLİTİKASI..... | 9-10 |
| SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI..... | 10 |
| ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI..... | 10 |
| KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU | 10-11 |
| DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI..... | 11 |
| DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER..... | 11-12 |
| DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER..... | 13 |
| DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER | 13 |



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

BERKOSAN A.Ş HAKKINDA

Şirketimizin merkez adres ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | |
|--------------------------|--|
| Ticari Unvanı | : Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş |
| Ticaret Sicil Memurluğu | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| Ticaret Sicil Numarası | : 298176/245758 |
| Adres | : Rüzgarlıbahçe Mah.Kavak Sk.İMPA İş Merkezi No:12 K:1 Kavacık Beykoz-İstanbul |
| Telefon | : 0216 331 09 00 (pbx) |
| Fax | : 0216 331 09 80 |
| Kurumsal İnternet Adresi | : www.berkosan.com |

YÖNETİM

Yönetim Kurulu Üyelerimiz

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Memet Aldıkaçtı | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Enis Aldıkaçtı | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Meltem Aldıkaçtı Vanlı | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Dünhal Hakan Atitürk | Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız |
| Hanife Esin Akbulut | Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız |

Yönetim Kurulu Üyeleri Yetki ve Sınırı

"Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kılındıkları Yönetim Kurulu tarafından çıkartılacak imza sirküleri ile tespit, tescil ve ilan edilecek kişi veya kişilerin imzalarını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, bir kişiye tek başına Şirketi temsil ve ilzam etme yetkisi verebileceği gibi bu yetkinin birden fazla kişi tarafından birlikte kullanılmasına da karar verebilir.

Yönetim ve temsil işleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında taksim edilebilir. Bu taksimin kapsam ve içeriği Yönetim Kurulunca kararlaştırılır. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini ve idari işlerinin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir, bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir."(Esas Sözleşme md.9)

"Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler.Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi mevzuattaki sürelerle sınırlıdır."(Esas Sözleşme md.8)



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

KAYITLI SERMAYESİ : 30.000.000- Türk Lirası

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 15.600.000- Türk Lirası

ORTAKLIK YAPISI

30.06.2014 tarihi itibarıyla mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| HİSSEDAR | A GRUBU PAY (ADET) | B GRUBU PAY (ADET) | TOPLAM TL | A GRUBU % | B GRUBU % | TOPLAM % |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|--------------|--------------|---------------|
| MEMET ALDIKAÇTI | 1.267.500 | 1.392.500 | 2.660.000 | 8,13 | 8,93 | 17,05 |
| ENİS ALDIKAÇTI | 585.000 | 1.537.300 | 2.122.300 | 3,75 | 9,85 | 13,60 |
| MELTEM VANLI | 58.500 | 175.500 | 234.000 | 0,38 | 1,13 | 1,50 |
| HADİYE ALDIKAÇTI | 19.500 | 58.500 | 78.000 | 0,13 | 0,38 | 0,50 |
| MERVE ALDIKAÇTI | 19.500 | 58.500 | 78.000 | 0,13 | 0,38 | 0,50 |
| HALKA AÇIK KISIM | 0.00 | 10.427.700 | 10.427.700 | 0,00 | 66,84 | 66,84 |
| GENEL TOPLAM | 1.950.000 | 13.650.000 | 15.600.000 | 12,50 | 87,50 | 100,00 |

Bağımsız Denetim Şirketi

Şirketimizin Bağımsız denetim şirketi olarak, 31.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, 31.12.2014 hesap döneminin görüşüleceği bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar ARKAN&ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM SMMM A.Ş. seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Şirketimiz, kuruluşundan itibaren önderlik ettiği ülkemizin izolasyon sanayi sektörü içindeki seçkin yerini korumakta ve imalat çeşitlerine eklediği yeni mamüllerle faaliyet gösterdiği sektörü daha da geliştirmektedir.

Şirketimizin imalat konusunda ve toplam yurtdışı ve yurtiçi satış tutarının önemli kısmını oluşturan XPE (Çapraz Bağlı Polietilen) bilinen; çeşitli tip,şekil ve terkiplerinde imal edilerek, sınıai ve konut sektöründe ısı ve ses izolasyon malzemesi olarak gayet geniş bir kullanım sahası bulunmaktadır.

İmal etmekte olduğumuz diğer ürün gruplarımızda; PE (Polietilen köpük) ve Balonlu Naylon ve PE Film'dir. Bu ürünlerimiz özellikle ambalaj, ısı ve soğuk tip izolasyon uygulamalarında yaygın olarak kullanılmaktadır.

İŞLETME FAALİYETLERİ

Berkosan A.Ş.'nin Üretmekte Olduğu Başlıca Ana Ürünler:

| | Ürün /Hizmet Bilgileri | 2013/06 | 2014/06 |
|---|---|-----------|-----------|
| 1 | XPE Levha* | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 756.000 | 756.000 |
| | Üretim Miktarı | 983,455 | 1,064,654 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | %100 | %100 |
| 2 | XPE Boru | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 252.000 | 252.000 |
| | Üretim Miktarı | 88,746 | 84,864 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | % 35 | % 34 |
| 3 | PE Levha | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 1.686.720 | 1,442.880 |
| | Üretim Miktarı | 455,545 | 408,605 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | % 27 | % 28 |
| 4 | PE Boru | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 165.120 | 349.440 |
| | Üretim Miktarı | - | - |
| | Kapasite Kullanım Oranı | 0,0% | 0% |
| 5 | Balonlu Naylon Ambalaj Malzemesi | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 474.240 | 474.240 |
| | Üretim Miktarı | 100,456 | 89,380 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | % 21 | % 19 |
| 6 | Polipropilen | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | - | 216,000 |
| | Üretim Miktarı | - | 899 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | - | % 0,4 |
| 7 | PE Film ** (Yarı Mamul) | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | 301.680 | 532.080 |
| | Üretim Miktarı | 193.019 | 124,970 |
| | Kapasite Kullanım Oranı | % 64 | % 23 |
| 8 | PE PROFİL DOLGU FITİL | | |
| | Üretim Kapasitesi (kg/yıl) | - | 84.480 |
| | Üretim Miktarı | - | - |
| | Kapasite Kullanım Oranı | - | - |



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

*Tek vardiyaya göre yıllık üretim kapasitesidir. Talebe göre vardiya sayısı artırılarak üretim yıllık tek vardiyanın üzerine çıkmaktadır.

** 7.Sıradaki PE Film Üretimi ilk 5 sıradaki ürünlerde kullanılmak üzere yarımamül olarak üretimi yapılmaktadır. Direkt satışı yoktur.

| | Yurt İçi Satış (Bin TL) | İhracat (Bin TL) | Satış Toplam (Bin TL) | Yurt İçi Satış % | İhracat % |
|---------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|--------------|
| 2013/06 | 7,391 | 5,593 | 12,984 | 57 | 43 |
| 2014/06 | 10,607 | 5,612 | 16,219 | 65 | 35 |

2014/06 yılı Satışları; 2013/06 yılına göre % 3 artış göstermiştir.

Şirketin 2014/06-2013/06 yılları itibarıyla satışlarının ürün bazında dağılımı aşağıda tablo halinde verilmiştir.

| (Bin TL) | 2013/06 | 2014/06 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| XPE Satışları | 9,688 | 12,293 |
| Polietilen Köpük Satışları | 2,738 | 3,040 |
| Balonlu Naylon Satışları | 557 | 518 |
| Diğer Satışlar | 1 | 368 |
| TOPLAM | 12,984 | 16,219 |

ÜST YÖNETİM

Üst Yönetim

| | |
|-----------------|------------------------|
| Memet Aldıkaçtı | Genel Koordinatör |
| Enis Aldıkaçtı | Genel Müdür |
| Meltem Vanlı | Genel Müdür Yardımcısı |

Departman Yöneticileri

| | |
|------------------|-----------------------|
| Şenol Selek | Mali İşler Müdürü |
| İsmail Doğramacı | Fabrika Müdürü |
| Sinanpaşa Kolçak | Fabrika Müdürü |
| Ömer Özkan | Kalite Kontrol Müdürü |

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

| ADI SOYADI | GÖREVİ |
|----------------------|--------|
| Hanife Esin Akbulut | Başkan |
| Dünhal Hakan Atitürk | Üye |

Kurumsal Yönetim Komitesi

| ADI SOYADI | GÖREVİ |
|----------------------|---------|
| Hanife Esin Akbulut | Başkan |
| Dünhal Hakan Atitürk | Bşk.Yrd |
| Ali Rıza Tüzüngüven | Üye |

Yönetim Kurulu 25 Ocak 2013 tarih ve 2013/02 sayılı toplantısında, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu da dikkate alınarak; Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi çalışma esaslarını belirlemiş ve başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Hanife Esin Akbulut'u, üye olarak 06 Ocak 2014 tarih ve 2014/01 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nde üyeliklere Dünhal Hakan Atitürk'ün atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 25.06.2014 tarih ve 2014-13 sayılı kararıyla, Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11-(2) maddesinde "Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur" ifadesi uyarınca, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Sn. Ali Rıza Tüzüngüven'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmasına, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yeni yapısının şirketimizin gelecek yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak yönetim kurulu toplantısına kadar Hanife Esin Akbulut (Başkan), Dünhal Hakan Atitürk (Bşk.Yrd.) ve Ali Rıza Tüzüngüven (Üye) olarak düzenlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim kurulunun hali hazır yapısı göz önüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esasları aynı tarihte şirketin internet sayfasında yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi(*)

| ADI SOYADI | GÖREVİ |
|----------------------|--------|
| Hanife Esin Akbulut | Başkan |
| Dünhal Hakan Atitürk | Üye |

(*) SPK'nın Seri: IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Seri: IV, No:63 Tebliği ile yapılan değişiklik sonucunda Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturulmasının zorunlu hale geldiği görülerek; Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarih ve 2014/04 sayılı kararı ile daha önce TTK uyarınca oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyelerinin tekrar belirlenerek oluşturulmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Hanife Esin Akbulut, üyeliğe ise Dünhal



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

Hakan Atitürk atanmıştır.

PERSONEL HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

30 Haziran 2014 itibariyle Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 133 kişidir.

Berkosan, çalışanlarına ücrete ilave olarak yemek ve yol yardımı sağlamaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Mali haklar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenir. Ücretlendirme Politikası'na Şirketin web sitesi www.berkosan.com adresinden de erişilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım,telefon, vb.giderler) şirket tarafından karşılanabilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri için her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenir ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Diğer Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam tutarlar Bağımsız Dış Denetim Raporunda yer almaktadır.

Yıl içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine kendi adına ve üçüncü bir şahıs adına kredi kullandırılmamış, lehlerine kefalet gibi teminatlar tesis edilmemiştir.

TEMEL GÖSTERGELER ve RASYOLAR

| ÖZET BİLANÇO | 30 Haziran 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönen Varlıklar | 19.104.847 | 16.255.198 |
| Duran Varlıklar | 17.591.476 | 16.811.746 |
| Toplam Varlıklar | 36.696.323 | 33.066.944 |
| Kısa vadeli Yükümlülükler | 18.723.642 | 14.096.198 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.006.612 | 3.163.967 |
| Öz Sermaye | 15.966.069 | 15.806.779 |
| Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler | 36.696.323 | 33.066.944 |

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

| ÖZET GELİR TABLOSU | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 01 Ocak - 30 Haz 2014 | 01 Ocak - 30 Haz 2013 |
| Satış Gelirleri | 16.218.674 | 12.984.448 |
| Satışların maliyeti (-) | (12.300.020) | (10.292.594) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 3.918.654 | 2.691.854 |
| Esas Faaliyet Karı | 693.118 | (773.067) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar | 270.960 | (1.299.578) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri | -- | -- |
| Dönem Karı | 150.647 | (955.644) |

| TEMEL GÖSTERGELER VE RASYOLAR | | |
|--|-------------|----------------|
| | 30 Haz 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler) | 1.02 | 1.15 |
| Likide Oranı (Dönen Varlıklar - Stoklar) / Kısa Vadeli Borçlar | 0.70 | 1.94 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler / Özsermaye | 1.17 | 0.90 |
| Borç/Özkaynak Oranı | 0.56 | 1.09 |

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II No: 19.1 sayılı tebliği ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri gereği hazırlanan 2013 ve izleyen yıllara ilişkin aşağıdaki temettü politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe,

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Berkosan A.Ş 01.01.2014 – 30.06.2014 dönemin de herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarmamıştır.

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, kamunun aydınlatılmasına yönelik olarak hazırlanan "Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Bilgilendirme Politikası"na şirketimizin www.berkosan.com adresinden ulaşılabilir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn) uyum kapsamında hazırlanan, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş, bu çerçevede şirketimiz Berkosan A.Ş. tarafından halka açık bir şirket olmanın sorumluluğu ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusuna, pay ve menfaat sahipleri ile ilgili yükümlülüklerin eksiksiz olarak uygulanması çalışmalarına 2014 yılında devam edilmiştir.

Faaliyet Raporunun bir parçası olan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu her yıl düzenli olarak güncellenmekte olup, ara dönem finansal raporlarda ise sadece güncellemeler yer almaktadır.

Ayrıntılı tüm rapora ayrıca www.berkosan.com adresinden ulaşılabilir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş 'de Yatırımcı İlişkileri, Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde oluşturulmuş sorumlu bölüm tarafından yürütülmektedir. Bölümün yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır.

- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilerek şirketin ilgili birimlerinin dikkatine sunulması,
- Şirketin bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması, potansiyel yatırımcıların ve hissedarların (ticari sır niteliğini taşıyan bilgiler hariç) eksiksiz ve en doğru şekilde bilgilendirilmesi,
- Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dökümantasyonun hazırlanması, esas sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

- Genel Kurul Toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanaklarının talep edenlere gönderilmesi,
- Özel Durum Açıklamalarının hazırlanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilmesi,
- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ile iletişimin sağlanması,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetlerin yürütülmesi ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum ile ilgili iyileştirmelerin yapılması,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirket ile ilgili bilgilere pay sahiplerinin hızlı ve kolay ulaşımının sağlanması için kurumsal internet sitesinin güncellenmesi,

Yatırımcıların çoğunluğu Şirket yatırımları, yönetimi ve özel durum açıklamalarımız ile ilgili taleplerle Şirket'imize başvurmuşlar, gelen sorular telefon ve e-mail ortamında cevaplandırılmıştır.

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile özel durum açıklamaları, BİST / Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla yatırımcılara ve kamuya açıklanmakla birlikte, aynı zamanda Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. İlgili dönemde 7 özel durum açıklaması yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri aşağıdadır:

| | |
|---------------------------|--|
| Adı Soyadı: | Ali Rıza Tüzüngüven |
| Görevi/Unvanı: | Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi |
| Öğrenim Durumu: | Lisans |
| Mesleği: | Ekonomist |
| Sermaye Piyasası Lisansı: | SPK İleri Düzey Lisansı SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı |
| Adres: | Rüzgarlıbahçe Mah. Kavak Sk.İMPA İş Mrk. No:12 K:1 Kavacık Beykoz İstanbul |
| Telefon: | 0 (216) 331 09 00(pbx) |
| Faks: | 0 (216) 331 09 80 |
| E-mail: | ali.tuzunguven@berkosan.com |

DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Yoktur.

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem içerisindeki önemli gelişmeler özel durum açıklaması yapılarak kamuya duyurulmaktadır.



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

11.04.2014 tarihli özel durum açıklamamız:

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş'nin 31.03.2014 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 04.04.2014 tarihinde tescil edilerek 10.04.2014 tarih ve 8547 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

14.04.2014 tarihli özel durum açıklamamız:

Yönetim Kurulumuz, 14.04.2014 tarih ve 2014-10 sayılı toplantısında Sermaye Piyasasını Kurulunun Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1) çerçevesinde "Şirketimizin Çıkarılmış Sermayesi ve Payları" başlıklı 6. Madde'sinde yeralan Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 30.000.000-(otuzmilyon) TL'nden 50.000.000-(ellimilyon) TL'na çıkarılmasına ve geçerlilik süresinin 2014- 2018 yıllarını kapsayacak şekilde yenilenmesine, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

14.04.2014 tarihli özel durum açıklamamız:

Yönetim Kurulumuz, 14.04.2014 tarih ve 2014-10 sayılı kararıyla 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyum sağlanmasına yönelik olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3., 4. ve 6. maddelerinin değiştirilmesine, "Payların Devri" başlıklı yeni 7. maddenin eklenmesine, 7., 8., 9., 10., 11., 12. ve 13.maddelerin eklenen yeni maddeden dolayı sıra numaralarıyla birlikte tadil edilmelerine, "Kanuni Hükümler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 14. maddenin ayrı maddeler olarak düzenlenmesine, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

23.05.2014 tarihli özel durum açıklamamız (2 adet):

Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması ve İzin Geçerlilik Süresinin Yenilenmesi Hakkında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiştir.

03.06.2014 tarihli özel durum açıklamamız :

Şirketimiz Esas Sözleşme'sinin 3., 4.,6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., ve 16. maddelerinde değişiklikler yapılmasına ilişkin yaptığımız başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.05.2014 tarih ve 29833736-110.03.02-1006-4992 sayılı; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 30.05.2014 tarih ve 67300147/431.02 sayılı yazıları ile uygun görülmüştür.

25.06.2014 tarihli özel durum açıklamamız :

Yönetim Kurulumuzun 25.06.2014 tarih ve 2014-13 sayılı kararıyla, Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11-(2) maddesinde "Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur" ifadesi uyarınca, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Sn. Ali Rıza Tüzüngüven'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmasına, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yeni yapısının şirketimizin gelecek yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak yönetim kurulu toplantısına kadar Hanife Esin Akbulut (Başkan), Dünhal Hakan Atitürk (Bşk.Yrd.) ve Ali Rıza Tüzüngüven (Üye) olarak düzenlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.



Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Faaliyet Raporu

DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulumuz tarafından 14.04.2014 tarih ve 2014-10 sayılı kararıyla 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyum sağlanmasına yönelik olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3., 4. ve 6. maddelerinin değiştirilmesine, "Payların Devri " başlıklı yeni 7. maddenin eklenmesine, 7., 8., 9., 10., 11., 12. ve 13.maddelerin eklenen yeni maddeden dolayı sıra numaralarıyla birlikte tadil edilmelerine, "Kanuni Hükümler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 14. maddenin ayrı maddeler olarak düzenlenmesine, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuz, yukarıda bahsi geçen aynı toplantıda Sermaye Piyasasını Kurulunun Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1) çerçevesinde "Şirketimizin Çıkarılmış Sermayesi ve Payları" başlıklı 6. Madde'sinde yer alan Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 30.000.000-(otuzmilyon) TL'nden 50.000.000-(ellimilyon) TL'na çıkarılmasına ve geçerlilik süresinin 2014- 2018 yıllarını kapsayacak şekilde yenilenmesine de karar vermiştir.

