Koç Holding

TÜRKİYE'NİN LİDER HOLDİNG ŞİRKETİ

Genel Bakış

Türkiye'nin Lideri, Global Bir Oyuncu

- Cirosu, ihracatı, Borsa İstanbul'daki payı ve yarattığı istihdam ile Türkiye'nin en büyük şirketler topluluğu
- Fortune Global 500 listesindeki tek Türk şirket

Kombine Gelirler / GSYH	**%8**
Toplam İhracat / Türkiye İhracatı	**%9**
Borsa İstanbul'da Toplam Piyasa Değeri	**%15**

Türkiye'nin En Büyük Sanayi Grubu

En Büyük 10 Sanayi Kuruluşunun 4'ü[1]

1. Tüpraş
2. Ford Otosan
6. Arçelik
7. Tofaş

Türkiye'nin En Büyük İhracatçıları

En Büyük 10 İhracatçının 4'ü[2]

1. Ford Otosan
3. Tüpraş
7. Tofaş
9. Arçelik

Türkiye'nin En Geniş Erişim Ağı

En Büyük İşveren

~ 93.000 çalışan

En Geniş Dağıtım Ağı

~850 banka şubesi

~11.000 bayi ve satış sonrası servis noktası

En Geniş Müşteri Veri Tabanı

12,5 milyon müşteri

Türkiye'nin En Büyük Ar-Ge Yatırımları

Türkiye'nin Özel Sektör Ar-Ge Harcamasının ~%9'u[3]

Türkiye'nin En Büyük Fikri Haklar Portföyü

> 8.700 marka
> 3.200 patent ailesi
> 5.200 patent
> 900 endüstriyel tasarım
> 5.800 internet alan adı

Not: Bütün veriler 2019 yıl sonu itibarıyladır.
(1) İstanbul Sanayi Odası 2020 raporu (2) Türkiye İhracatçılar Meclisi 2020 raporu (3) TÜİK Kasım 2019 ar-ge verileri

Kilometre Taşları

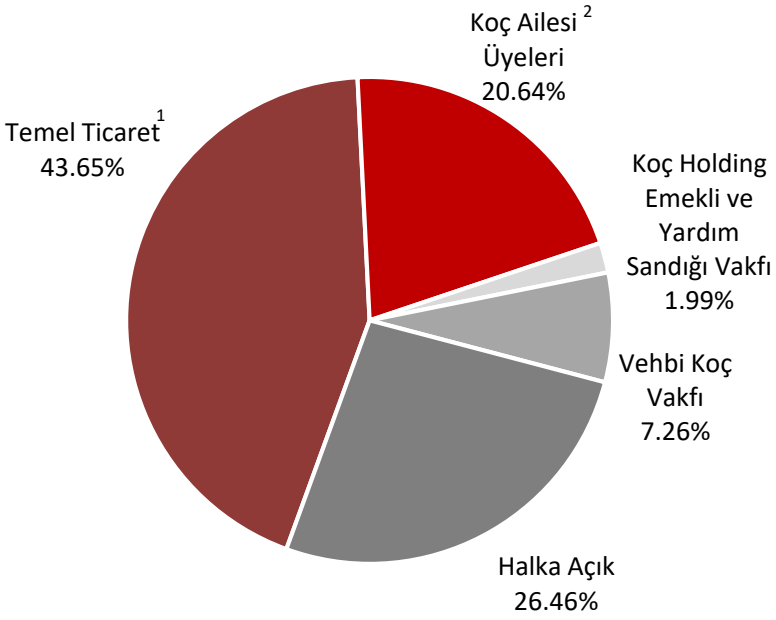
Bugün	Türkiye'nin en büyük şirketler topluluğu
2016	Mustafa V. Koç'un ani vefatının ardından, Ömer M. Koç Yönetim Kurulu Başkanı görevini üstlenir
2010'lar	Büyük yatırımlar devreye girer
2006-08	Dev satınalmalar *(Tüpraş ve Yapı Kredi)* ve proaktif şirket satışları
2006	Koç Holding Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalar
2003	Koç Ailesi'nin üçüncü nesli yönetimi devralır
1996	Türkiye "Cumhuriyet Çınarı"nı yitirir; Vehbi Koç yaşama veda eder
1990'lar	İhracatta büyüme hızlanır
1984	Koç Ailesi'nin ikinci nesli iş başında
1970'ler	İlk halka arz; Yeni sektör ve işlere giriş *(Tofaş, Otokar)*
1963	Koç Holding A.Ş.'nin kuruluşu
1960'lar	Uluslararası ortaklıklar; Yeni sektörlerde büyüme *(Ford Otosan, Aygaz, Setur ve Tat Gıda'nın kuruluşları)*
1950'ler	Yeni sektörlerde büyüme *(Arçelik, TürkTraktör, Koçtaş ve Divan'ın kuruluşları)*
1940'lar	İlk sanayi girişimleri
1938	Türkiye'nin ilk anonim şirketi: Koç Ticaret A.Ş.
1926	Koç Topluluğu'nun resmi kuruluşu

En önemli hedefi tüm paydaşları için katma değer yaratmak olan Koç Topluluğu, faaliyetlerini uluslararası standartlarda kurumsal yönetim, müşteri memnuniyeti, sürdürülebilirlik ve toplumsal sorumluluk anlayışı ile
90 yılı aşan bir süredir yürütmektedir.

Güçlü, İstikrarlı ve Destekleyici Hissedar Yapısı

GLOBAL STANDARTLARDA KURUMSAL YÖNETİM

- Koç Holding'in hissedar yapısına istikrar sağlayan Aile yönetim ve yatırım aracı (Temel Ticaret)
- Koç Holding'i sürdürülebilir kılan ana faktörlerden biri de Aile'nin varlığının büyük bir kısmının Koç Topluluğu'na yatırılmış olmasıdır
- Koç Ailesi Yönetim Kurulu seviyesinde sorumluluğa sahip olup, şirketler deneyimli profesyoneller tarafından yönetilir
- Koç Ailesi'nin 1/3'ünü oluşturduğu Yönetim Kurulu'nda deneyimli uluslararası isimler ve bağımsız üyeler de bulunur
- Halka açıklık oranı %26,5 olup, bunun yaklaşık %85'i yabancı yatırımcılara aittir



(1) 2019 yıl sonu itibarıyla, A (2 oy hakkı) ve B (1 oy hakkı) gruplarını içeren toplam oy hakları %55.55'tir. A grubunun herhangi bir imtiyazı söz konusu değildir.
(2) %19.24 oraanında bireysel paylar ve %1.4 oranında RMK ve Mahdumları payları dahildir.

Stratejik İş Kollarında Lider Pozisyonlar

Enerji

Başlıca Şirketler
Tüpraş[1] / Aygaz[1]
Opet / Entek

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı
Türkiye'nin lider rafineri şirketi
#1 LPG dağıtımı - %26
#2 Akaryakıt ürünleri dağıtımı - %19

Otomotiv

Başlıca Şirketler
Ford Otosan[1] / Tofaş[1] / TürkTraktör[1] / Otokar[1] / Otokoç Otomotiv

Uluslararası Ortaklar
Ford Motor Company / Fiat Chrysler Automobiles / CNH Industrial

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı
#1 Toplam otomotiv - %26
#1 Hafif ticari araçlar - %55
#1 Binek araçlar - %19
#1 Traktör - %45
#1 Otobüs
#1 Otomotiv perakendeciliği
#1 Araç kiralama

Dayanıklı Tüketim

Başlıca Şirketler
Arçelik[1]

Uluslararası Ortaklar
LG Electronics
(klima segmentinde)

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı
#1 Beyaz eşya - +%50
#1 Klima

Finans

Başlıca Şirketler
Yapı Kredi Bankası[1] / Koçfinans

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı
#3 Özel bankalar arasındaki toplam aktif pazar payı - %16
#1 Kredi kartları - %19
#1 Finansal kiralama - %20
#2 Portföy yönetimi -%13

Diğer Sektörler

Başlıca Şirketler
Gıda: Tat Gıda[1] / Perakende: Koçtaş, Bilkom / Gümrüksüz satış mağazaları, Turizm & Marinalar: Setur / Bilgi teknolojileri: KoçSistem / Inovasyon: Inventram / Satın Alma: Zer

Uluslararası Ortaklar
Kingfisher / Kagome / Sumitomo / Mitsui

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı
#1 Domates ürünleri ve ketçap
#1 Pastörize süt
#1 Ev geliştirme perakendeciliği
#1 Marinalar - %22

Not: Bütün veriler 2019 yıl sonu itibarıyladır
(1) Halka açık şirketler

Portföy Yapısı (I/II)

Sektörel Çeşitlilik

	Pay:		
	Temettü[1]	**Net Kâr**	**Net Aktif Değer**
Otomotiv (Binek Oto ve Ticari Araç Üretimi)	%81,3	%30	**%30**
Otomotiv (Diğer)	%11,8	%9	**%11**
Rafinaj	---	%3	**%13**
LPG ve Akaryakıt Dağıtımı	%5,7	%3	**%3**
Dayanıklı Tüketim	---	%9	**%12**
Finans	---	%31	**%15**
Diğer	%1,2	%15	**%15[2]**

Çeşitlendirilmiş portföy yapısı sektörel dalgalanmalara karşı direnç sağlamakta ve Koç Holding'in başarılı performansını sürdürebilir kılmaktadır

Not: Net aktif değeri (NAD) düzeltilmiş net nakit ile 2020 2.çeyrek, diğer veriler 2019 yıl sonu itibarıyladır. 2019 yıl sonu NAD: Otomotiv (Binek oto ve tic.araç.ürt) %27, Otomotiv (diğer) %10, Rafinaj %22, LPG ve Akaryakıt Dağ. %4, Dayanıklı Tüketim %10, Finans %14, Diğer %14. NAD Şirket hesaplamasına göredir.

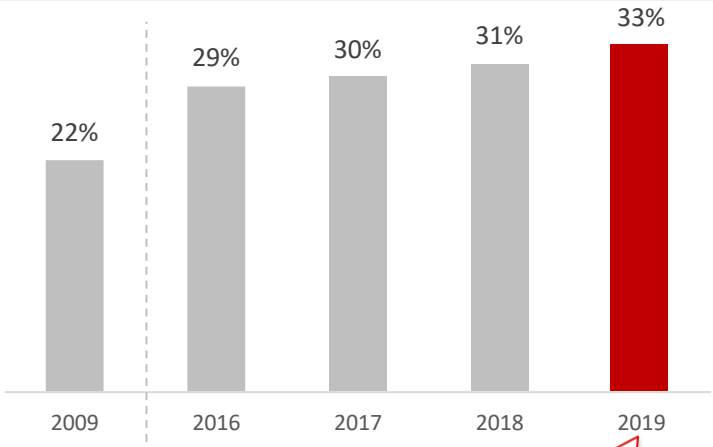
(1) Kasım 2020 itibarıyladır, Halka açık olmayan şirketler hariçtir.

(2) Koç Holding'in net nakdi (%5 YKB AT1 dahi), diğer şirketleri (%8) ve varlıkları (%2) içermektedir.

Portföy Yapısı (II/II)
Coğrafi Çeşitlilik

Yurt Dışı Gelirler / Toplam Gelirler *(Kombine)*

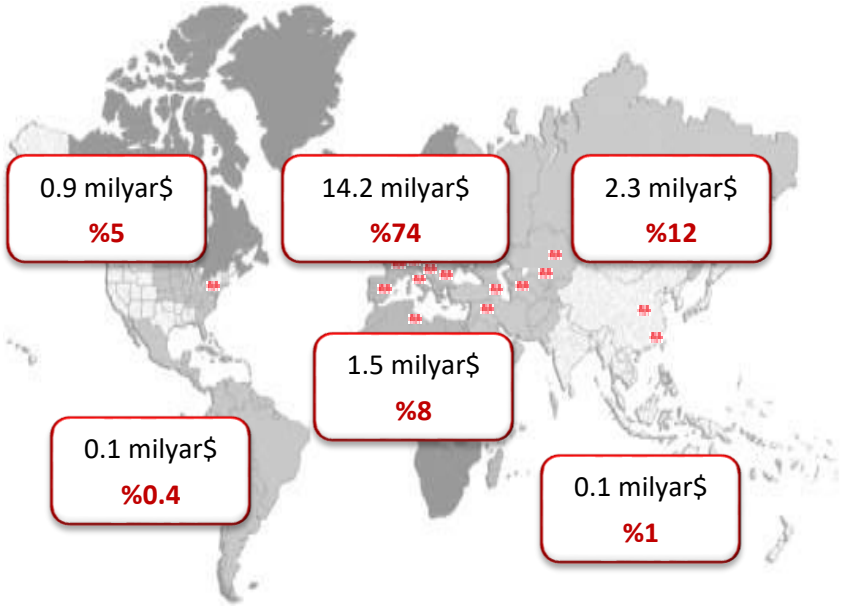
~%55
Tüpraş dâhil, kombine satışların yaklaşık %55'i
(32 milyar $) döviz cinsinden veya dövize endekslidir



Başlıca Katkıda Bulunanlar[1]:
Ford Otosan: %85
Tofaş: %70
Arçelik: %68

Yurt Dışı Gelirlerin Bölgesel Dağılımı *(Kombine-2019)*

2019 yıl sonu yurt dışı gelir: 19 milyar $



Türkiye ihracatının %9'unu gerçekleştiren Koç Topluluğu'nun 4 şirketi Türkiye'nin en büyük 10 ihracatçısı arasında yer almaktadır
Coğrafi çeşitlilik ile döviz cinsinden veya dövize endeksli gelir yapısı Koç Holding'i ülke risklerine karşı dayanıklı kılmaktadır

(1) Yurt dışı gelirlerinin şirketlerin kendi toplam gelirlerine oranını göstermektedir

Disiplinli Yaklaşım

Net Nakit Pozisyonu (Solo)	1.7 milyar $ toplam nakit → **%84'ü döviz**, %16'sı TL 1.5 milyar $ toplam borç **+362 milyon $** YKB'nin Sermaye Benzeri Tahvili dahil net nakit
Fonlama (Solo)	**1.5 milyar$** tutarında 2 eurobond, başka borç bulunmamaktadır
Likidite	Kombine bazda cari oran: **1.4x**
Kaldıraç Oranı	Kombine bazda net finansal borç / FAVÖK: **2.2x**
Döviz Pozisyonu	**+89 milyon$** solo döviz pozisyonu **+159 milyon$** konsolide döviz pozisyonu[1]

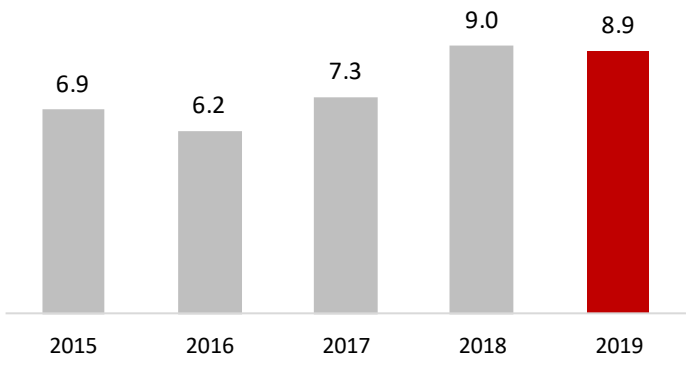
Dalgalanmalar karşısında sürdürülebilir performans sağlamak için hem şirketlerimiz hem de kendimiz için risk göstergelerini sürekli takip ederek dayanıklılık sağlarız

Not: Tüm veriler 2020 Haziran sonu itibarıyladır.
1) Etkinlik oranına göre ağırlıklandırılmış doğal hedge (korunma) sonrası pozisyondur. Ağırlıklandırılmamış doğal hedge sonrası net döviz pozisyonu +265 milyon$'dır (başta Tüpraş olmak üzere hedge aracı olarak kullanılan 0.9 milyar$ ve Tüpraş & Aygaz'ın stoklarının dövize bağlı fiyatlamasından dolayı oluşan 1 milyar$'lık doğal hedge hariç)

Yatırım Stratejisi

Yatırımlar *(Kombine, milyar TL)*

son 5 yılda
~38 milyar TL



	Türkiye	Global
Mevcut İşler	Lider pozisyonları konsolide etme & etkinliği artırma	Mevcut ve/veya benzer iş kollarında büyüme
Yeni İşler	Potansiyel fırsatlardan yararlanma	Fırsat sunan işler / ortaklıklar

Sürdürülebilirlik

Geleceğe. Birlikte: Sürdürülebilir, kârlı büyüme yaklaşımımız

Geleceğe. Birlikte, Koç Topluluğu'nda yaratacağımız dönüşümü ve iş birliklerine olan inancımızı simgeler. Çünkü, geleceğimizi, içinde yaşadığımız toplumun ve dünyanın geleceğinden ayrı düşünemeyiz. Çünkü, ancak iş ortaklarımızdan aldığımız güç ve tüm çalışanlarımızın kararlılığıyla hedeflerimize ulaşabiliriz.

Geleceğe. Birlikte diyerek,

- büyük ve karmaşık meselelere yenilikçi yöntemler ve iş birlikleri ile çözümler bulur,
- toplumda değişimin öncülüğünü yapar,
- işimizi daha da ileriye taşımak için cesaretle hareket ederiz.

Büyük Resmin Parçası: BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarını Hayata Geçirmek

İş için. Birlikte	9 Industry, Innovation and Infrastructure; 10 Reduced Inequalities; 12 Responsible Consumption and Production; 17 Partnerships for the Goals
İnsan için. Birlikte	5 Gender Equality; 8 Decent Work and Economic Growth; 10 Reduced Inequalities
Dünya için. Birlikte	6 Clean Water and Sanitation; 7 Affordable and Clean Energy; 13 Climate Action; 17 Partnerships for the Goals
Toplum için. Birlikte	4 Quality Education; 5 Gender Equality; 17 Partnerships for the Goals

Sürdürülebilirlik Göstergeleri

BM Küresel İlkeler Sözleşmesi ve BM Kadının Güçlenmesi Prensipleri'ni ilk imzalayanlardan biri	The Global Compact; In support of HeForShe – UN Women Solidarity Movement for Gender Equality
MSCI Sürdürülebilirlik Endeksi'nde 'BBB' notuna sahip	MSCI
FTSE4Good Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi'nde	FTSE4Good
2014'ten bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde	Borsa İstanbul Sustainability

Topluma Katkıda Öncülük

Vehbi Koç Vakfı: 1969 yılında Vehbi Koç tarafından kurulan Türkiye'nin ilk özel vakfı

- **Amaç:** Eğitim, sağlık ve kültür alanında sürdürülebilir ve tekrarlanabilir projeler ve programlar yaratarak topluma fayda sağlama
- **Toplam varlıklar:** 6.4 milyar TL[1]

Eğitim

- Koç Okulu (1988)
- Koç Üniversitesi (1993)
- Koç İlk ve Orta Öğretim Okulları (1998-2008): Türkiye genelinde 17 okul
- 50 bini aşkın öğrenciye burs imkânı

Sağlık

- Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi (SANERC, 1992)
- VKV Amerikan Hastanesi (1995)
- Koç Üniversitesi Hemşirelik Fakültesi (1999)
- Koç Üniversitesi Tıp Fakültesi (2010)
- Koç Üniversitesi Hastanesi (2014)

Kültür

- Sadberk Hanım Müzesi (1980): Türkiye'nin ilk özel müzesi
- Vehbi Koç Ankara Araştırmaları Uygulama ve Araştırma Merkezi (VEKAM, 1994)
- Suna-İnan Kıraç Akdeniz Medeniyetleri Araştırma Merkezi (AKMED,1996)
- Antalya Kaleiçi Müzesi (2000)
- Koç Üniversitesi Anadolu Medeniyetleri Araştırma Merkezi (ANAMED, 2005)
- TANAS Berlin Türk Çağdaş Sanatlar Galerisi Art Gallery, Berlin (2008 - 2013)
- ARTER (2010)
- VKV Ford Otosan Gölcük Kültür ve Sosyal Yaşam Merkezi (2011)
- Ankara Üniversitesi Mustafa V. Koç Deniz Arkeolojisi Araştırma Merkezi (2015)

(1) 2019 yıl sonu piyasa değeri

Daha fazla bilgi için www.vkv.org.tr

Kalkınmayı Destekleyen Girişimler

Projelerimizin ortak noktaları;

şirketlerimiz, çalışanlarımız ve bayilerimiz aracılığıyla oluşan birlik, sinerji ve liderliktir

Ülkem İçin

2006 yılından bu yana:

- 7 adet 'Ülkem İçin' ormanında 1 milyondan fazla ağaç dikildi
- 18 bin çocuğa çevre bilinci aşılandı
- 84 bin ünite kan bağışlandı
- 126 bin kişi 'Engelliliğe Doğru Yaklaşım' eğitimlerine katıldı
- Duyarlı işyerleri oluşturmak için 'Ülkem İçin Toplumsal Cinsiyet Eşitliğini Destekliyorum' programı başlatıldı

ÜLKEM İÇİN!

Meslek Lisesi Memleket Meselesi

2006 yılından bu yana:

- 81 il ve 264 okulda 8 bin öğrenciye burs ve staj imkânı sağlandı
- 76 ilde 579 Koç Topluluğu çalışanı tarafından öğrencilere koçluk desteği sağlandı

İstanbul Bienali

- Türkiye'deki en büyük güncel sanat platformu
- Dünyanın en önemli dört bienalinden biri
- 2007-2026 yılları arasında sponsor
- İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı (İKSV) tarafından organize edilmektedir

İKSV BİENAL

Koç Sports Fest

- 2006 yılından bu yana: 14 yılda 38 şehir, 41 üniversitede toplam 120 festival
- 2009 yılından bu yana Türkiye Üniversite Sporları Federasyonu'nun ana sponsoru
- Üniversiteler arasında düzenlenen en prestijli spor etkinliği ve Türkiye'nin en geniş katılımlı gençlik ve spor organizasyonu
- Yıl boyunca 200'e yakın üniversiteden 63 branşta 26 bini aşkın sporcu misafir edilmektedir

KOÇ SPOR FEST

1
3

Hisse Yapıları

Koç Holding

Koç Ailesi: %64.3 [1]
Halka Açık: %26.5
Vehbi Koç Vakfı: %7.3
Koç Emekli Vakfı: %2

Enerji

Tüpraş
EYAŞ payı: %51
Halka Açık: %49

KH payı: %43.7 [3]

Enerji Yatırımları A.Ş. (EYAŞ)
KH payı: %77
Aygaz: %20
Opet: %3

Aygaz
KH payı: %41
Diğer Koç: %10.5
Liquid Pet. Co.: %24.5
Halka Açık: %24

Opet
Tüpraş: %40
Diğer Koç: %10
Öztürk Grubu: %50

KH payı:%18 [3]

Otomotiv

Ford Otosan
KH payı: %39
Ford Motor Co.[2]: %41
Diğer Koç: %2
Halka Açık: %18

Tofaş
KH payı: %38
FCA: %38
Halka Açık: %24

TürkTraktör
KH payı: %37.5
CNH: %37.5
Halka Açık: %25

Otokar
KH payı: %45
Ünver Hold.: %25
Diğer Koç: %3
Halka Açık: %27

Otokoç
KH Payı: %96.3
Diğer Koç: %3.7

Dayanıklı Tüketim

Arçelik
KH payı: %41
Diğer Koç: %17
Burla Grubu: %18
Halka Açık: %25

Finans

Yapı Kredi Bank
KH payı: %9.02
UniCredit: %20
KFS: %40.95
Halka Açık: %3%

KH: 43.6%[3]

Koç Finansal Hizmetler (KFS)
KH payı: %84.53
Diğer Koç: %15.47

Koç Finansman
KH payı: %44.5
Diğer Koç: %55.5

Diğer

Tat Gıda
KH payı: %44
Diğer Koç: %10
Sumitomo & Kagome: %5
Halka Açık: %41

Koçtaş
KH payı: %37
Kingfisher: %50
Diğer Koç: %13

Setur
KH payı: %24
Diğer Koç: %76

Zer
KH payı: %40
Diğer Koç: %60
Diğer: %0.3

Not: Eylül 2020 itibarıyladır.
(1) Temel Ticaret %43.65, Koç ailesi üyeleri %20.64
(2) Ford Motor Co. Ford Deutschland GmbH'nin %100'üne sahiptir.
(3) İştirakler üzerinden elde edilen etkin oran