

Koç Holding



TÜRKİYE'NİN LİDER HOLDİNG ŞİRKETİ

Genel Bakış

Türkiye'nin Lideri, Global Bir Oyuncu

- Ciro, 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

%10

Borsa İstanbul'da Toplam Piyasa Değeri

%16

Türkiye'nin En Büyük Sanayi Grubu

En Büyük 10 Sanayi Kuruluşunun 4'ü¹

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

Türkiye'nin En Büyük İhracatçıları

En Büyük 10 İhracatçının 4'ü²

1. Ford Otosan
3. Tofaş
5. Tüpraş
8. Arçelik

Türkiye'nin En Geniş Erişim Ağı

En Büyük İşveren

> 92.500 çalışan

En Geniş Dağıtım Ağı

~860 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 ~%11'i³

Türkiye'nin En Büyük Fikri Haklar Portföyü

- > 8.200 marka
- > 3.600 patent ailesi
- > 6.600 patent
- > 900 endüstriyel tasarım
- > 5.800 internet alan adı

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 (<i>Tüpraş ve Yapı Kredi</i>) 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 (<i>Tofaş, Otakar</i>)
1963	Koç Holding A.Ş.'nin kuruluşu
1960'lar	Uluslararası ortaklıklar; Yeni sektörlerde büyüme (<i>Ford Otosan, Aygaz, Setur ve Tat Gıda'nın kuruluşları</i>)
1950'ler	Yeni sektörlerde büyüme (<i>Arçelik, TürkTraktör, Koçtaş ve Divan'ın kuruluşları</i>)
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, toplumsal sorumluluk anlayışı ve çevreyi koruma prensipleri ile yürütmektedir

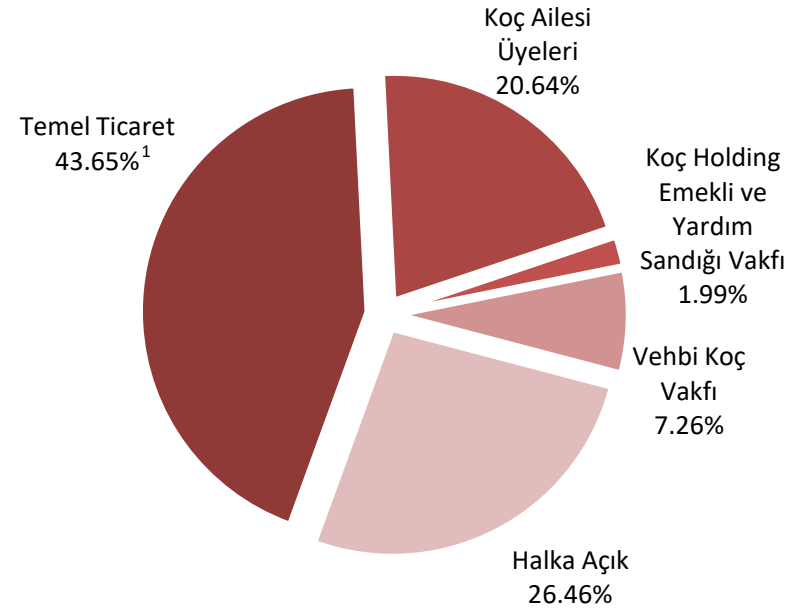
Koç Topluluğu, 90 yılı aşkın süre önce başlayan yolculuğunu, verimlilik ve etkinlik odaklı büyüme stratejisiyle sürdürmektedir



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 %85'i yabancı yatırımcılara aittir



Stratejik İş Kollarında Lider Pozisyonlar

Enerji



Başlıca Şirketler
Tüpraş¹ / Aygaz¹
Opet / Entek

Otomotiv



Başlıca Şirketler
Ford Otosan¹ / Tofaş¹ /
TürkTraktör¹ / Otocar¹ /
Otokoç Otomotiv

Dayanıklı Tüketim



Başlıca Şirketler
Arçelik¹

Finans



Başlıca Şirketler
Yapı Kredi Bankası¹ /
Koçfinans

Diğer Sektörler



Başlıca Şirketler
Gıda: Tat Gıda¹ / Perakende:
Koçtaş, Bilkom / Gümrüksüz
satış mağazaları, Turizm &
Marinalar: Setur /
Bilgi teknolojileri: KoçSistem /
Inovasyon: Inventram / Satın
Alma: Zer

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

Uluslararası Ortaklar
LG Electronics
(klima segmentinde)

Uluslararası Ortaklar
UniCredit

Uluslararası Ortaklar
Kingfisher / Kagome / Sumitomo
/ Mitsui

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı

Türkiye'nin lider rafineri
şirketi
#1 LPG dağıtımı - %27
#2 Akaryakıt ürünleri
dağıtımı - %18

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı

#1 Toplam otomotiv - %22
#1 Hafif ticari araçlar - %52
#2 Binek araçlar - %14
#1 Traktör - %43
#1 Otobüs - %28
#1 Otomotiv perakendeciliği
#1 Araç kiralama

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı

#1 Beyaz eşya - ~%50
#1 Klima - ~%51

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı

#3 Özel bankalar arasındaki
toplam aktif pazar payı - %16
#1 Kredi kartları - %21
#1 Finansal kiralama - %21
#2 Portföy yönetimi - %17

İç Piyasa Pozisyonu – Pazar Payı

#1 Domates ürünleri, salça ve
ketçap
#1 Pastörize süt
#1 Ev geliştirme perakendeciliği
#1 Marinalar - %22



Portföy Yapısı (I/II)

Sektörel Çeşitlilik

	Pay:		
	Temettü	Net Kâr	Net Aktif Değer
Otomotiv (Binek Oto ve Ticari Araç Üretimi)	%28	%21	%24
Otomotiv (Diğer)	%5	%9	%10
Rafinaj	%50	%27	%26
LPG ve Akaryakıt Dağıtım	%7	%2	%5
Dayanıklı Tüketim	%7	%6	%10
Finans	%1	%31	%12
Diğer	%2	%4	%13¹
Toplam (milyon TL)	2,692	5,537	41,683

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

Not: Temettü, net kâr ve net aktif değeri 2018 yıl sonu itibarıdır.
(1) Koç Holding'in net nakdi ve varlıkları (%5) ile diğer şirketleri (%5) içermektedir

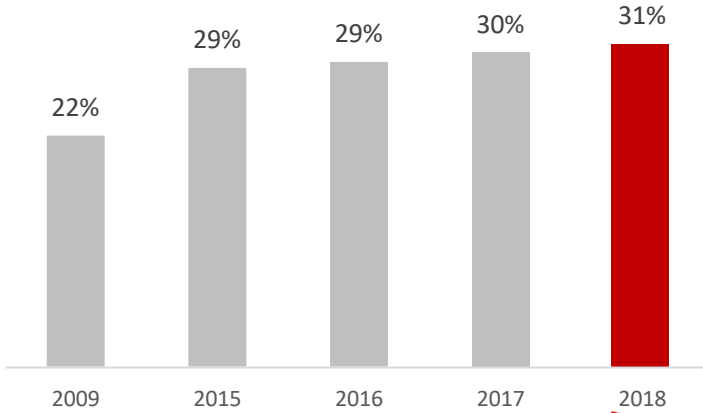
Portföy Yapısı (II/II)

Coğrafi Çeşitlilik

Yurt Dışı Gelirler / Toplam Gelirler (Kombine)

~%55

Tüpraş dâhil, kombine satışların yaklaşık %55'i (36 milyar \$) döviz cinsinden veya dövize endekslidir



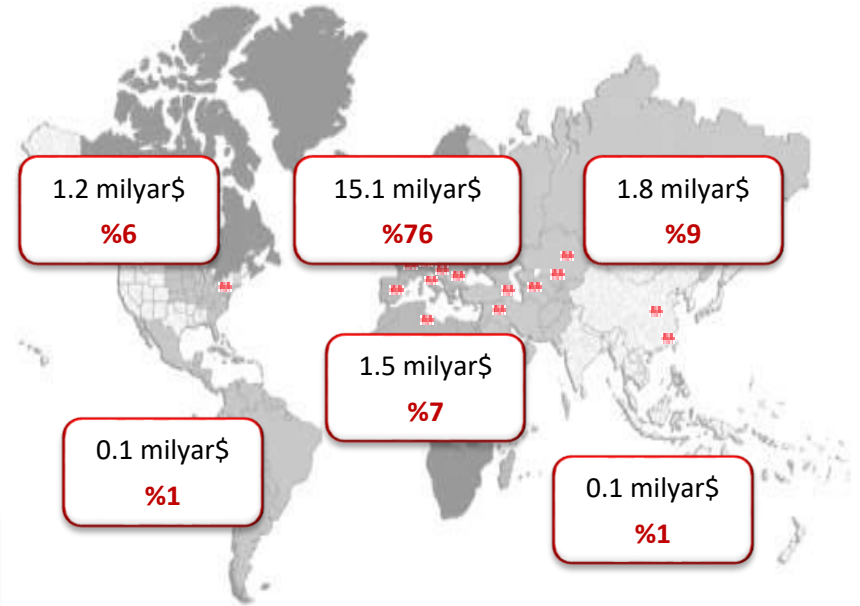
Başlıca Katkıda Bulunanlar¹:

Ford Otosan: %82

Tofaş: %78

Arçelik: %69

Yurt Dışı Gelirlerin Bölgesel Dağılımı (Kombine-2018)



Türkiye ihracatının %10'unu gerçekleştiren Koç Topluluğu'nun 4 şirketi Türkiye'nin en büyük 10 ihracatçısı arasında yer almaktadır

Coğrafi çeşitlilik ile döviz cinsinden veya dövize endekli 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)

1.9 milyar\$ brüt nakit → %80'i \$, %17'si TL
1.5 milyar\$ borç
+427 milyon\$ net nakit

Fonlama (Solo)

1.5 milyar\$ tutarında 2 eurobond, başka borç bulunmamaktadır
Mar'19: 750 mn\$'lık eurobond ihracı

Likidite

1.5x cari oran (kombine bazda)

Kaldıraç Oranı

1.5x net finansal borç / FAVÖK (kombine bazda)

Döviz Pozisyonu

+40 milyon\$ solo döviz pozisyonu
+32 milyon\$ konsolide döviz pozisyonu ¹

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

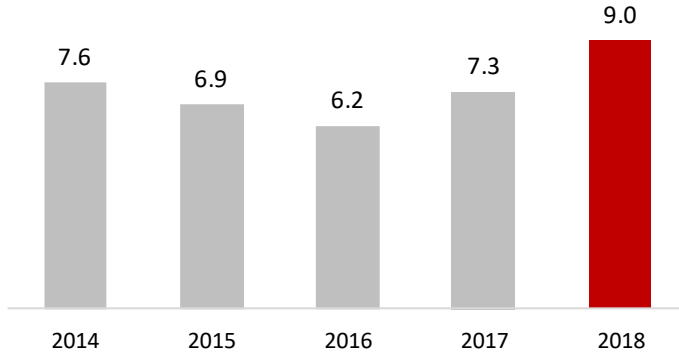
Not: Tüm veriler 2018 yıl sonu verileridir

(1) Etkinlik oranına göre ağırlıklandırılmış doğal hedge (korunma) sonrası pozisyonudur. Ağırlıklandırılmamış doğal hedge sonrası net kısa döviz pozisyonu 8 milyon\$'dır (başta Tüpraş olmak üzere hedge aracı olarak kullanılan 1.2 milyar\$ ve Tüpraş & Aygaz'ın stoklarının dövizle bağlı fiyatlamasından dolayı oluşan 1.3 milyar\$'lık doğal hedge hariç)

Yatırım Stratejisi

Yatırımlar (Kombine, milyar TL)

son 5 yılda
~37 milyar TL



Türkiye



Global

Mevcut
işler

Lider pozisyonları
konsolide etme &
etkinliği artırma

Mevcut ve/veya
benzer iş kollarında
büyüme

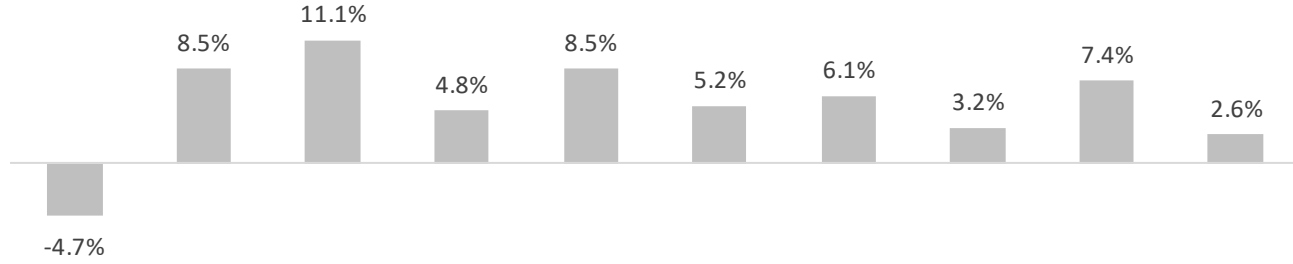
Yeni
işler

Potansiyel
fırsatlardan
yararlanma

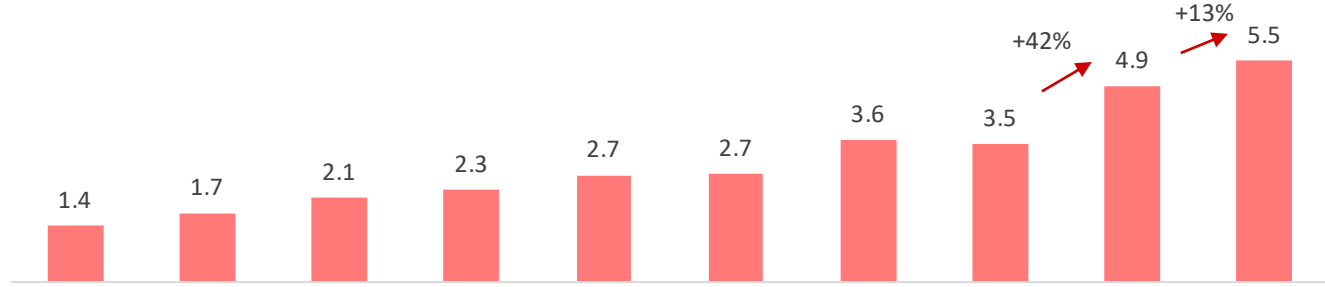
Fırsat sunan işler /
ortaklıklar

İstikrarlı Performans

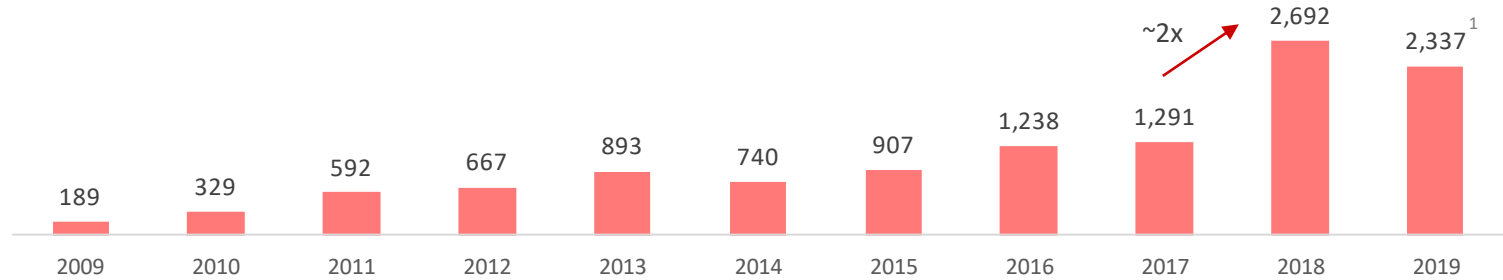
Türkiye Ekonomisi Büyüme Oranı (GSYH)



Holding Konsolide Net Kâr (milyar TL)



Holding Temettü Geliri (milyon TL)



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:** 5.6 milyar TL¹

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) 2017 yıl sonu piyasa değeri



Kalkınmayı Destekleyen Girişimler

Projelerimizin ortak noktaları;

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

Ülkem için

2006 yılından bu yana:

- 7 adet 'Ülkem için' 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 için Toplumsal Cinsiyet Eşitliğini Destekliyorum' programı başlatıldı



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



Birleşmiş Milletler Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlenmesi Birimi ile iş birliği

2015 yılından bu yana:

- 30 Topluluk şirketi Kadının Güçlenmesi İlkeleri'ni (WEPs) imzaladı
- 9 farklı sektörden 36 Topluluk şirketi ile sivil toplum, uluslararası kuruluş ve akademi dünyasından 31 kuruluşun katıldığı 'Eşitlik Buluşması' düzenlendi



HeForShe
UN Women's Equality Movement
#HeForShe



Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayan ilk Türk şirketlerinden biri



İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı tarafından organize edilen Bienal'in 2007-2026 yılları sponsoru

Hissedar Yapıları

Koç Holding

Koç Ailesi: 64.3%¹
Halka Açık: 26.5%
Vehbi Koç Vakfı: 7.3%
Koç Emekli Vakfı: 2.0%

Enerji

Tüpraş

EYAŞ: 51%
Halka Açık: 49%

KH: 43.7%²

Enerji Yatırımları A.Ş. (EYAŞ)

KH: 77%
Aygaz: 20%
Opet: 3%

Aygaz

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

Opet

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

KH: 18%²

Otomotiv

Ford Otosan

KH: 38%
Ford: 41%
Diğer Koç: 3%
Halka Açık: 18%

Tofaş

KH: 38%
FCA: 38%
Halka Açık: 24%

TürkTraktör

KH: 37.5%
CNH Industrial: 37.5%
Halka Açık: 25%

Otokar

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

Dayanıklı Tüketim

Arçelik

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

Finans

Yapı Kredi Bankası

KFS: 81.9%
Halka Açık: 18.1%

KH: 35%²

Koç Finansal Hizmetler

KH: 42.3%
Diğer Koç: 7.7%
UniCredit: 50.0%

Koç Finansman

KH: 44.5%
Diğer Koç: 55.5%

Diğer

Tat Gıda

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

Koçtaş

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

Setur

KH: 24%
Diğer Koç: 76%

Zer

KH: 39%
Diğer Koç: 60%
Diğer: 1%

Not: Aralık 2018 itibarıyla güncellenmiştir

(1) Temel Ticaret (Koç Ailesi'nin sahip olduğu yatırım aracı) hisse oranı: %43.65; Koç Ailesi üyeleri hisse oranı: %20.64

(2) İştirakler üzerinden elde edilen etkin oran