

1Ç 2021 YATIRIMCI SUNUMU

Nisan 2021



Polisan
HOLDİNG

Yarınlara
Değer

BİLDİRİM

Bu sunum ileriye dönük bildirimler içerebilir. Bu bildirimler, Őu andaki beklenti ve varsayımları baz almakta olup, bu beklenti ve varsayımlar, Polisan Holding'in, hisselerinin halka arz edilmesi esnasında Türkiye Sermaye Piyasaları Kurulu prosedürlerince hazırladığı izahnamede bahsedilen faktörlerden kaynaklanabilecek risk ve belirsizliklerden etkilenerek, gerçek sonuçlardan ciddi bir Şekilde farklılık gösterebilirler. Yeni bilgi, ileride gerçekleşebilecek olaylar ve diğer durumlardan kaynaklanabilecek nedenlerden dolayı ileriye yönelik bildirimlerimizi güncelleme ya da revize etme görevimiz bulunmamaktadır.

POLISAN HOLDİNG: YENİ ORTAKLIK VE İŞ KOLLARI İLE BÜYÜYOR



**YABANCI
ORTAKLIK**



**YURTDIŞI
OPERASYON**





Süregelen İşleri Karlı Bir Şekilde Büyütmek



Grup Şirketleri Arasında Maksimum Sinerji Sağlamak



Yüksek Marjlı Yeni İş Kollarında Büyüme İçin Stratejik Ortaklıklar Kurmak



Yeni Pazarlara Açılmak ve Polisan'ın İnovatif Ürün, Hizmet ve Uygulamaları ile Global Bir Marka Olmak



Holding'in Portföyündeki Diğer Varlıkları Değerlendirmek



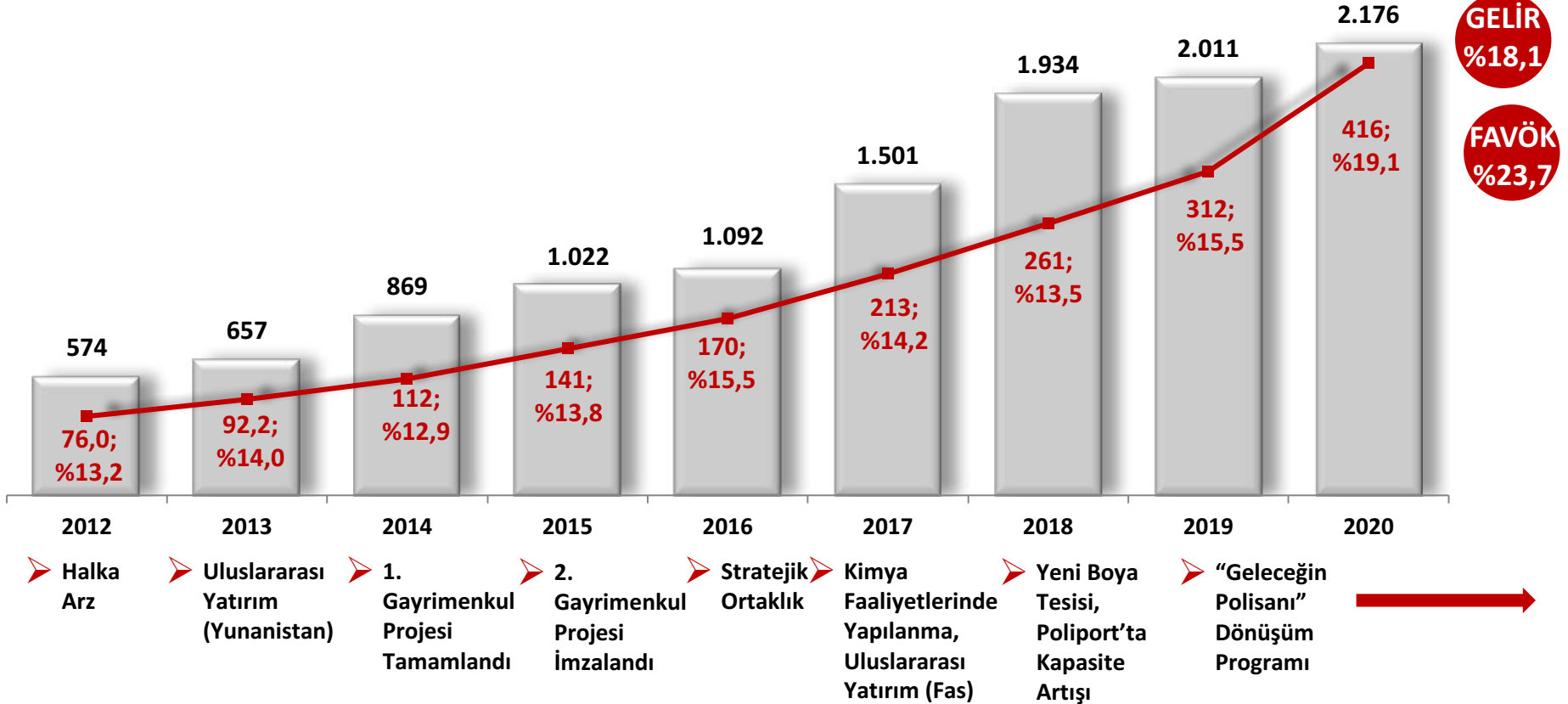
Tüm Faaliyetlerinde Çevre, Sosyal Sorumluluk ve Yönetişim Unsurlarını Odağına Almak



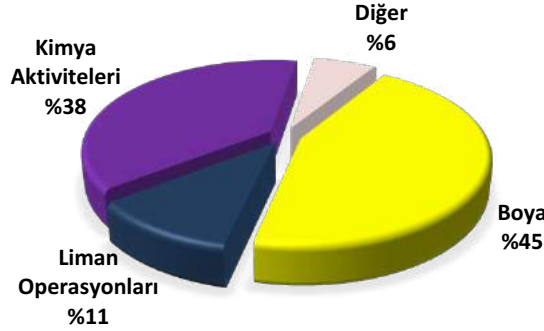
Profesyonel Yönetim İle Yüksek Kurumsal Yönetim Standartlarını Sürdürmek

POLİSAN HOLDİNG: HALKA ARZDAN BU YANA STRATEJİK İCRAATLAR

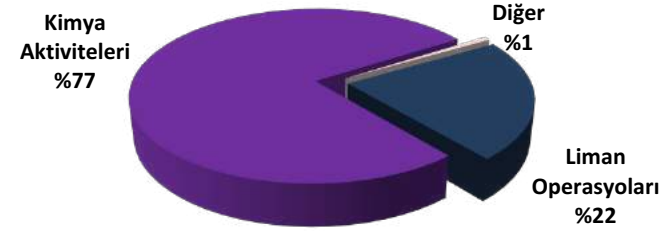
mln TL



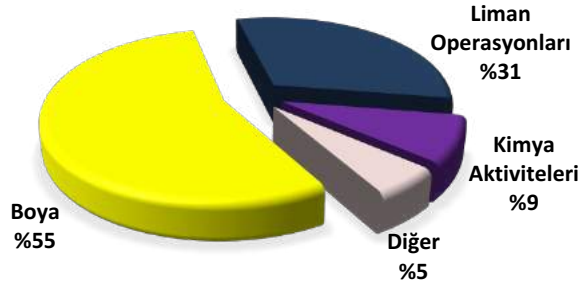
► **Kombine Gelirler: 2.176 mln TL**



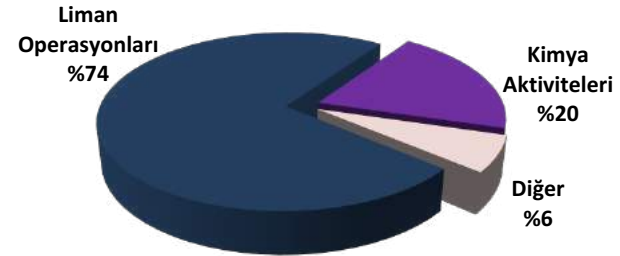
► **Konsolide Gelirler: 1.051 mln TL**



► **Kombine FAVÖK: 416 mln TL (FAVÖK Marjı: %19,1)**



► **Konsolide FAVÖK: 176 mln TL (FAVÖK Marjı: %16,7)**



BOYA

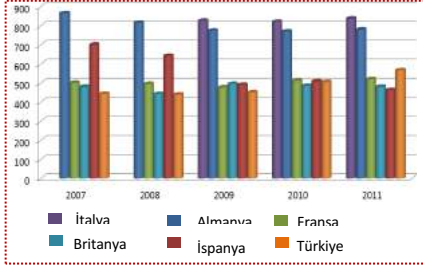
 **Polisan**
HOME COSMETICS

TÜRKİYE BOYA SANAYİ: AVRUPA'NIN 5. BÜYÜK PAZARI

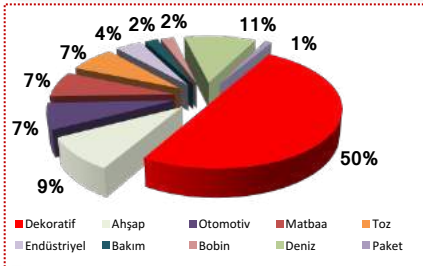
TÜRKİYE BOYA SANAYİ

POLİSAN KANSAL BOYA

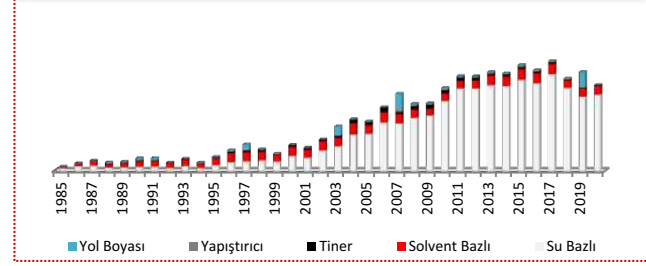
~1,6 milyar \$ büyüklük ile
Avrupa'nın 5. büyük Pazarı



En büyük payı ~%50 ile
Dekoratif Segment alıyor



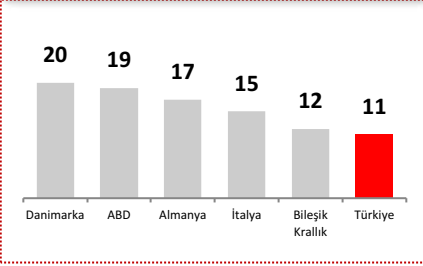
Yıllar içerisinde artan boya üretimi



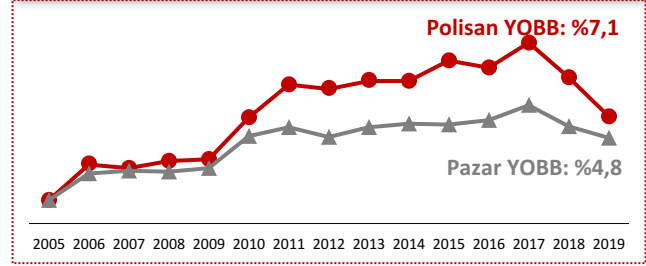
Dört büyük marka pazarda %70
paya sahip



Düşük kişi başı tüketimi ile sürekli
artan talep



Dekoratif Boya'da, Pazardan daha hızlı büyüyen
liderlerden biri



KANSAI PAINT İLE %50 ORTAKLIK



- Kansai Paint'in ana ürünleri otomotiv, endüstriyel, dekoratif, koruyucu ve oto tamir boya larıdır
- Kansai Paint, dünyanın ilk 10, Japonya'nın da lider boya üreticilerinden birisidir
- %50 Kansai Paint, %50 Polisan Boya iş ortaklığı
- Transfer Bedeli: 113,5 mln \$
 - Polisan Holding'e 68,5 mln \$ hisse bedeli
 - Polisan Kansai Boya'ya 45 mln \$ sermaye katılımı
- Şirket kontrolü: Yönetim Kurulu'nda iki tarafın eşit temsili
- Sinerjiler
 - Global pazarlarda büyüme
 - Kansai Paint'in teknik uzmanlığından faydalanma
 - Sermaye yapısının güçlendirilmesi
 - Operasyonel verimliliği ve finansal karlılığı artırma
- 55 milyon €'luk yeni boya tesisi için yatırım kararı alındı

YENİ TESİSTE FİİLİ ÜRETİM 2019'DA BAŞLADI



- 142.000 m² arazide kurulu yeni boya üretim ve depolama tesisi 2019'da fiili üretime başladı
 - Gebze Kimya İhtisas Sanayi Bölgesinde
 - Endüstri 4.0 kalibresinde, tam otomasyon tesis
- Türkiye Boya Sektöründeki ilk LEED GOLD Sertifikalı tesis
 - Türkiye'de 23. ve Dünyadaki 308. üretim tesisi
- Kansai Paint'in bölgedeki en büyük tesisi
 - 180.000 ton/yıl dizayn kapasitesi
 - Bölgedeki üretim merkezi olarak konumlandırılacak
 - Polisan Kansai Rusya Temsilciliği açıldı
- Faydalar
 - Yatırım teşviki
 - İşçilik ve üretim maliyetlerinde düşüş

1

ÜRÜN

- Ev Kozmetiği konseptini dünyaya tanıtan marka



- Türkiye'de ilk olan inovatif ürünler
 - Su bazlı metal boya
 - Plastik spreyci boya
 - Su bazlı yol çizgi boyası
 - Ahşap koruyucu vernik
 - Antikarbonizasyon özellikli dış cephe boya
- Türkiye'nin ilk özel ve hibrid marka üreticisi

2

SATIŞ

- Türkiye'nin ilk su bazlı yeni nesil mix sistemi
 - 3.500 satış noktasında fabrika kalitesinde üretim

- 12 şehirde Türkiye'nin ilk Lojistik Merkezi



- Türkiye'nin en yaygın satış kanalı



- Polisan Shop konsept mağazacılığı

3

HİZMET

- Dünya'nın ilk dış cephe yalıtım kaskosu
- Yalıtım için EKO kredi



- 7/24 Çağrı Merkezi
- Türkiye'de POS üzerinden ilk sadakat programı
 - Policlub Extra



4

KALİTE

- Kalite Belgeleri ile global ölçekte marka bilinirliği
 - Türkiye'de 1. Avrupa'da 3. Çevresel Ürün Beyanı Sertifikası



- TURQUALITY
- AR-GE Merkezi
- A,B,C & 25+ grubu için Ev Kozmetiği marka iletişimi
- Türkiye Boya Sektöründe ilk LEED GOLD Sertifikalı üretim tesisi

STRATEJİ: LİDERLİĞİ KARLI BÜYÜME İLE SÜRDÜRMEK



Genç ve artan nüfus



Dış cephe yalıtım zorunluluğu



Renove edilecek 18 milyon konut - yeni bina ihtiyacı

ENDÜSTRİYEL

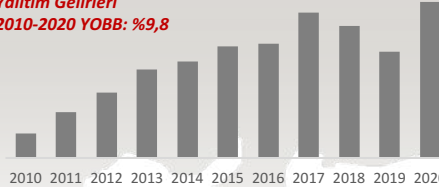
MOBİLYA

DENİZ



Dekoratif boya dışında, diğer segmentlerde de büyümek

Yalıtım Gelirleri
2010-2020 YOBB: %9,8



Büyüyen yalıtım pazarının liderlerinden olmak

Yardımcı Ürün Gelirleri
2009-2020 YOBB: %26,4



Yardımcı ürün kategorisinde büyümek

LİMAN İŞLETMELERİ

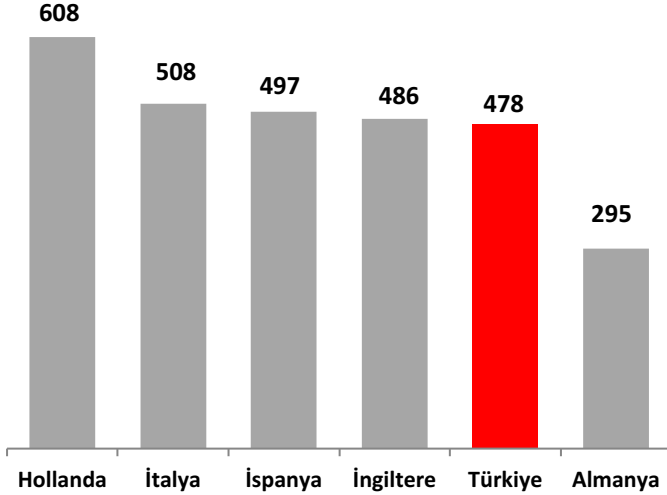


Poliport

TÜRKİYE DENİZ TİCARETİ GÖRÜNÜMÜ: AVRUPA'DA 5.

TÜRKİYE 10 YILDA %63 İLE AB LİMANLARINDAN HIZLI BÜYÜDÜ

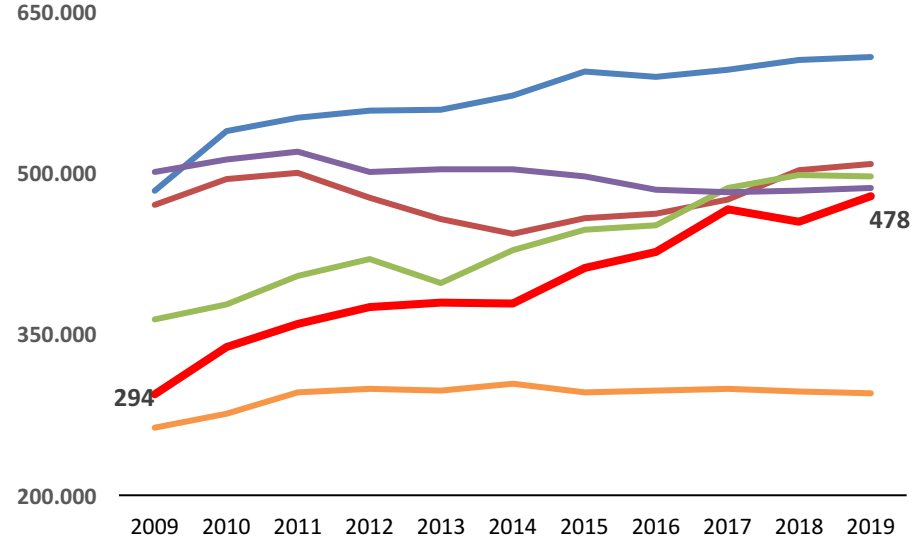
Milyon ton



ELLEÇLENEN YÜK (2009 – 2019)

ELLEÇLENEN YÜK YOBB (2009 – 2019)

TÜRKİYE, DENİZ TİCARETİNDE AVRUPA'DA 5. SIRADA



%25,7

%8,1

%36,7

-%2,9

%62,7

%12,0

%2,3

%0,8

%3,2

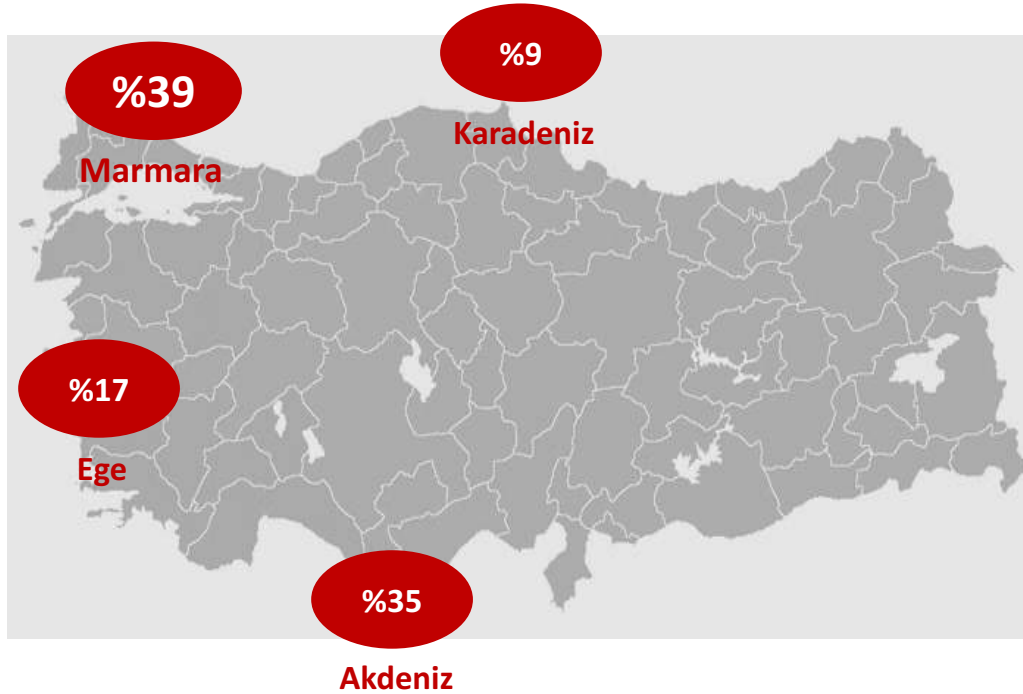
-%0,3

%5,0

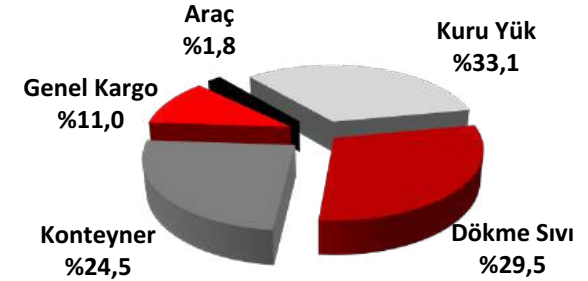
%1,1

TÜRKİYE DENİZ TİCARETİ: EN ÇOK KARGO ELLEÇLEYEN BÖLGE MARMARA

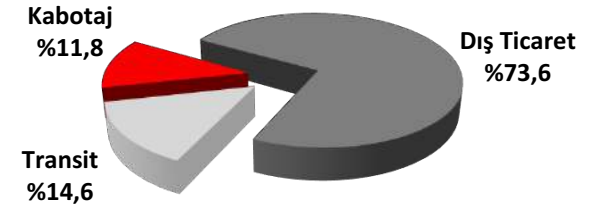
2020 YILINDA TÜRKİYE'DE ELLEÇLENEN YÜK 497 MİLYON TONA ULAŞTI



KARGO TİPLERİNE GÖRE



REJİMLERE GÖRE



KOCAELİ KÖRFEZ BÖLGESİ: TÜRKİYE'DE LİDER, AB'DE İLK 10'DA!

KOCAELİ KÖRFEZ BÖLGESİ, TÜRKİYE GSYİH'NİN %45'İNİ YARATAN BÖLGEDE KURULU TÜRKİYE'NİN STRATEJİK ÇIKIŞ NOKTASIDIR

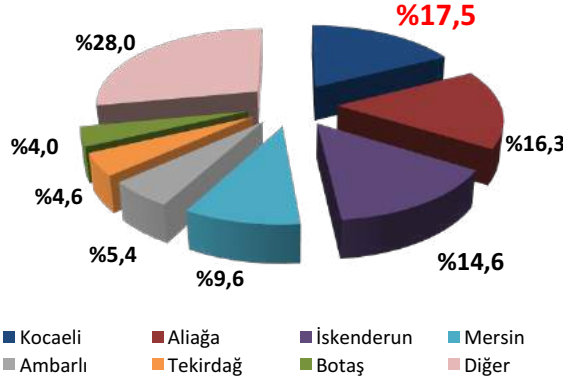


➤ AB'de ilk 10 limandan biri

2019	Liman	Elleçlenen Yük
1	Rotterdam (NL)	433
2	Anvers (BE)	201
3	Hamburg (DE)	118
4	Amsterdam (NL)	98
5	Algerias (ES)	83
6	Marsilya (FR)	75
7	KOCAELİ (TR)	72
8	Botaş (TR)	71
9	Le Havre (FR)	66
10	Valensiya (ES)	60

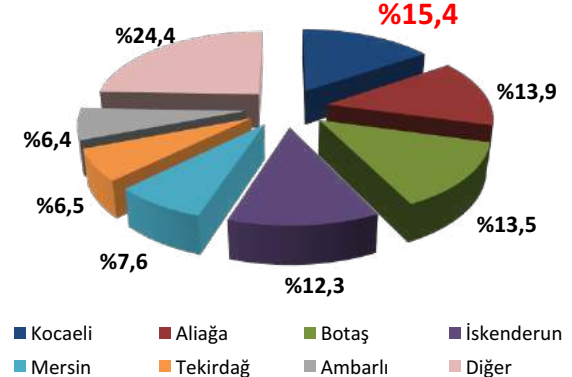
➤ Dış Ticarete 1. (İthalat/İhracat)

365 mln ton/2020



➤ Elleçlenen Kargoda 1. (Toplam Türkiye)

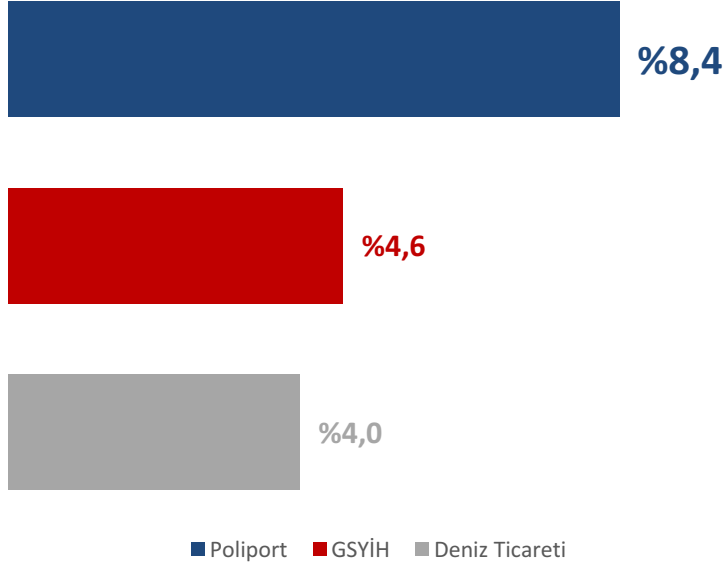
497 mln ton/2020



POLİPORT: KARLI BÜYÜMEYE AÇIK

POLİPORT, GSYİH'DAN DAHA YÜKSEK BÜYÜME* KAYDEDİYOR

FIRSATLAR İLE UZUN VADEDE BÜYÜME POSTANSİYELİ SÜRÜYOR



- ✓ **Uluslararası şirketler** ile süregelen ticari ilişkiler
- ✓ Poliport'un **stratejik lokasyonu**
- ✓ **Arz talep eğrisinin Poliport lehine** gelişmesi
- ✓ **Niş pazarda** artan gelir ve karlılık
- ✓ **Ek kapasite artırım**ı için Polisan Holding'in mülkiyetinde bulunan alandan faydalanma imkanı

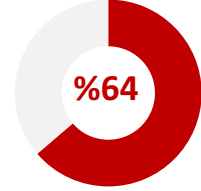
HİZMETLER

DÖKME SIVI DEPOLAMA HİZMETLERİ



- Türkiye'nin 3. ihracat kalemi; kimyasal elleçleme
- 1990'lardan bu yana iş yapılan seçkin müşteri portföyü
- 271.000 m³ kapasite
- 178 tank (Boyut: 100 m³ – 9.300 m³)
- Terminal Kapasitesi: 2,5 milyon ton
- İskele: 250 mt uzunluk, 12 mt genişlik, 10,5 – 13,5 mt su derinliği
- 4 gemiye hizmet (40.000 DWT'ye kadar)

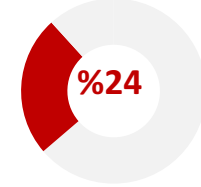
GELİR PAYI



KURU YÜK & GENEL KARGO HİZMETLERİ



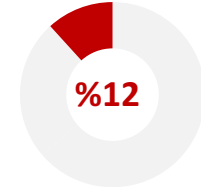
- Elleçlenen başlıca ürünler: Kömür, alüminyum, rulo sac, pik demir ve tahıl
- 730 metre rıhtım ve iskele
- Genişlik: 40 metre
- Su derinliği: 12-24 metre
- Elleçleme Kapasitesi: 5 milyon ton
- 6 gemiye hizmet



ANTREPO HİZMETLERİ



- Her türlü paketlenmiş ve paketlenmemiş, alışımlı, alışsız ve tehlikeli madde depolaması
- 40.430 m²'de depolama ve lojistik hizmetleri
- Açık ve kapalı antrepolar
- Stok takibi için internet erişimi



POLİPORT: SEÇİCİ BİR YAKLAŞIM İLE KAPASİTE ARTIŞI SÜRÜYOR



- ✓ **280.000 m²'lik** alanda hizmetler
- ✓ Genel Kargo hizmetleri ve terminal toplam elleçleme kapasitesi: **7,5 mln ton/yıl**
- ✓ Dökme sıvı depolama kapasitesi: **271.000 m³**
- ✓ Planlanan kapasite: **Uzun vadede 359 mln TL'lik yatırım ile 436.000 m³'e çıkarma olanağı**
- ✓ **40.430 m² genel antrepo'da depolama** ve lojistik hizmetleri
- ✓ 2020 yılında elleçlenen yük: **4,5 milyon ton**

KİMYA AKTİVİTELERİ



TÜRKİYE



POLİSAN KİMYA

- Formaldehit ve Reçineleri
 - Formaldehit
 - Üre Formaldehit Reçinesi
 - Üre Formaldehit Konsantresi
 - Fenol Formaldehit Reçinesi
- Yapı Kimyasalları
 - Beton Kimyasal Katkıları
 - Çimento Kimyasal Katkıları
 - Yeraltı Kimyasalları
- Aus-32/AdBlue©

YABANCI ORTAKLIK



ROHM & HAAS (DOW)

- Polisan Holding'in bağlı ortaklığı Polisan Kimya, Türkiye'deki ilk emülsiyon polimer üreticisidir
- 2004'te Rohm & Haas ile JV kuruldu
- 2009'da Rohm & Haas'ın satın alınmasından sonra ortaklık Dow Chemicals ile sürmektedir
- Emülsiyon polimerleri, katkı malzemeleri ve hammaddelerinin alım, satım, pazarlaması

ULUSLARARASI YATIRIM



POLİSAN MAROC

- Fas'taki uluslararası yatırım
- Afrika pazarına açılan bir kapı olarak konuşlandırılmıştır
- Beton ve çimento katkıları üretimi, satışı ve Adblue satışı
- Kasım 2017'de deneme üretimine başlayan tesis, 1Ç 2018 itibarıyla gelir yaratmaya başlamıştır



POLİSAN HELLAS

- Yunanistan'da faaliyet gösteriyor
- Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) granül ve preform üreticisi
- 2019 yılında r-PET satışları başladı

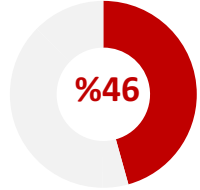
POLİSAN KİMYA: TÜRKİYE’NİN ÖNCÜ ÜRETİCİLERİNDEN

ÜRÜNLER

FORMALDEHİT VE REÇİNELERİ



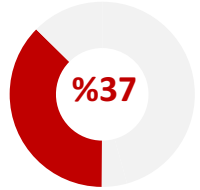
- Sunta, kağıt emprenye, MDF, kontplak imalatı ve taş yünü, cam yünü gibi izolasyon alanlarında kullanılan **Formaldehit Reçinenin Türkiye’deki ilk üreticisidir**
- Türkiye dünyanın en büyük 5. tüketicisi olurken, Polisan Kimya reçine üretiminde **%40 Pazar payı ile 1. sıradadır**
- **Binaların Yangından Korunması Hakkındaki Yönetmelik** en az yanıcı maddelerin kullanımını zorunlu hale getirmiştir. A1 Yangın sınıfında “hiç yanmaz” özelliğe sahip olan taş yününde fenol reçine kullanılmaktadır
- Artan taş yünü talebi ile **fenol reçine talebinde artış** beklenmektedir



YAPI KİMYASALLARI



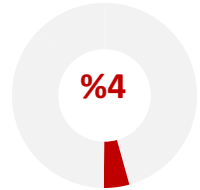
- **Türkiye (Dilovası, Adana, Samsun) ve Fas’ta** beton ve çimento katkıları ve yeraltı kimyasalları üretimi ve satışı
- **Türkiye, Avrupa’nın 1., dünyanın 3. hazır beton üreticisidir** (2020T: 100 milyon m³)
- 7 yabancı, 20 yerli oyuncu olan Türkiye pazarında **%20 pazar payı ile ilk 3 arasında**
- Verimliliği artırmak amacıyla, 31 Mart 2017 itibarıyla, **Polisan Yapı Kimyasalları ve Polisan Kimya birleşti**
- Polisan Kimya AR-GE Merkezi’nin geliştirdiği, tünellerde ve madenlerde kullanılan **spesifik beton katkıları** satışları başladı
- Şirket, uzun vadede bu ürünler ile **Kuzey Afrika, Asya ve Avrupa pazarlarında** genişlemeyi ve global bir oyuncu olmayı hedeflemektedir



ADBLUE



- Lukoil, BP, OMV, Total gibi dünya devleri için **Türkiye’deki ilk AdBlue® üreticilerinden**
- Polisan Kimya, Adblue ürününü en optimum şekilde, **marka bilinirliği amacı ile portföyünde bulundurmaktadır**
- 2016 Eylül itibarıyla üretilen **Euro 6 dizel motorlu tüm araçlarda AdBlue kullanımı zorunludur**





SATIN ALMA DETAYLARI

- Polisan Hellas, Yunanistan'daki Artenius Hellas'ın varlıklarının %100'ünü satın aldı
- Polisan Hellas'ı Polisan Holding kontrol ediyor
- Toplam 75.000 m² alanda, 15.000 m² kapalı alanı ile full otomasyon tesis
- Yıllık Kapasite: 24.000 ton r-PET dahil toplam 84.000 ton
- Polisan Holding'in AB'deki yeni pazarlara açılması ve yatırımları için merkez üssü konumunda



İHRACAT İLE BÜYÜME POTANSİYELİ

- Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) granül üreticisi
- İtalya ve Balkanlara yapılan ihracat ile yurt içi pazardaki daralmayı bertaraf etme odağı
- 2020 yılında ihracatın toplam gelirdeki payı: %29
- 2019 yılında r-PET satışları başladı
- Küresel markalar ile geri dönüşüm işbirlikleri sayesinde karlılık artışı hedefleniyor

GAYRiMENKUL



Polisan
YAPI

POLİSAN YAPI PROJELERİ

Z OFİS



26 mağaza, 73 ofis
57 mln TL*

- Hızlı kentselleşme alanı
- Kolay ulaşım
- Çağlayan – Kağıthane yoluna erişim
- DAP Yapı (%58) ve Polisan Yapı (%42) ticari emlak projesi
- Satışa hazır 26 mağaza ve 73 ofis

PENDİK



172.980 m² arazi
248 mln TL

- Sabiha Gökçen Havaalanı yanı
- İstanbul-Ankara Yüksek Hızlı Tren hattında
- Arsa payı karşılığı inşaat yapımı sözleşmesi
 - DAP Yapı - DOP Yapı JV: %66
 - Polisan Yapı: %34
- DAP Yapı revize imar planlarının sonuçlanmasını beklemektedir

DİĞER VARLIKLAR

ARSA & GAYRİMENKULLER



Kısmen yatırım yapılabilir
gayrimenkuller: 507 mln TL

- Kocaeli – GebKim: 327 mln TL (Polisan Kansai Boya mülkiyetinde, 2/3 Boya tesisi, 1/3 yatırım amaçlı)
- Kocaeli – DOSB: 50 mln TL
- Kocaeli – Çiftlik***: 51 mln TL
- Kocaeli-Aysan**: 66 mln TL
- Aydın****: 7 mln TL
- Diğer: 6 mln TL

ÜRETİM TESİSLERİ

POLİPORT



154.672 m²
588 mln TL*

- Kocaeli Dilovası İskelesi'nde
- 49 yıllığına kiralandı

POLİSAN



90.142 m²
211 mln TL

- Kocaeli Dilovası'nda
- Polisan Kimya mülkiyetinde

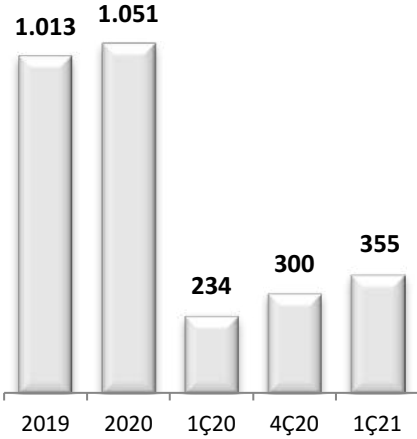
Yatırım amaçlı gayrimenkuller için her yıl, operasyonlarda kullanılan ve diğer varlıklar için 3 yılda bir değerlendirme yapılmaktadır. Satış amaçlı gayrimenkuller için değerlendirme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Tabloda, değerlendirme yükümlülüğü bulunmayan satış amaçlı varlıklar ve Aysan arazisi dışındaki varlıkların 2020 ekspertiz değeri yer almaktadır. * Değerlemeye konu kullanım hakkına ait Hazine ile düzenlenmiş 6 sözleşme ve 1 ön izin toplam alanı 142.564m², TCDD ile düzenlenmiş 1 sözleşme kapsamı 12.108m². ** Kocaeli, Aysan'daki arazi 2013 yılı içerisinde 9 milyon €'ya alınmış olup, verilen değer 31 Aralık 2020 TCMB € Alış kuru (7,3405) ile hesaplanmıştır. *** Kocaeli'nin Gebze ilçesinde bulunan 190 dönümlük çiftlik arazisi çevresinde, bakımı Polisan Kimya tarafından üstlenilmiş olan 1.500 dönüm orman arazisi bulunmaktadır. **** Aydın ilindeki arazinin 2017 yılı ekspertiz değeri olup, Balıkesir ve Manisa'daki araziler Ocak 2021'de satılmıştır.

1Ç 2021
FİNANSAL SONUÇLARI

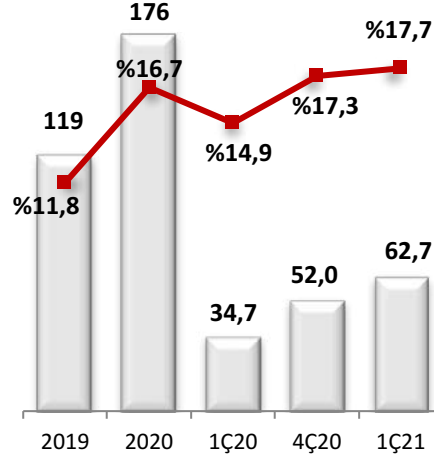
POLİSAN HOLDİNG: 1Ç 2021 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLAR

(TL mln)

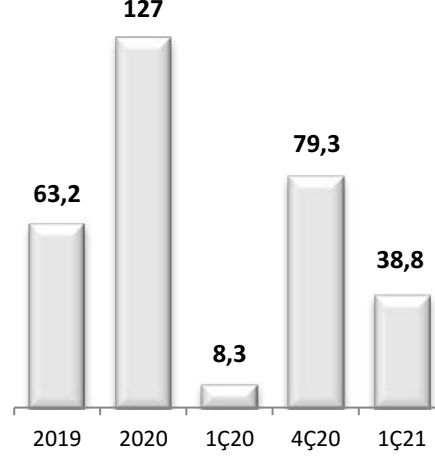
GELİR



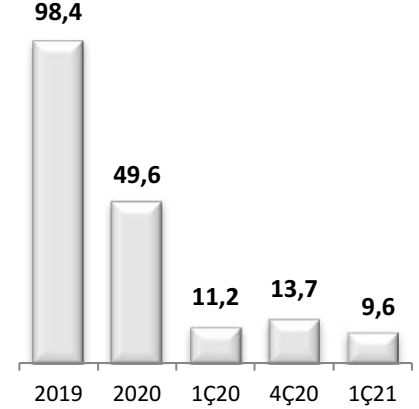
FAVÖK* & FAVÖK Marjı



NET KAR



YATIRIM HARCAMALARI



- Gelirler %52,1 oranında arttı
 - + Polisan Hellas'ın tedarik zinciri kaynaklı problemleri fırsata çevirmesi
 - + Polisan Kimya'nın güçlü tedarik ağı desteğiyle artan satış tonajları
 - + Poliport'ta terminaldeki tankların sürdürülebilir gelir yaratması

- 1Ç gelirleri ve yıllık büyüme oranları:
 - Polisan Hellas: 164,1 mln TL (%56,4)
 - Polisan Kimya: 136,7 mln TL (%69,9)
 - Poliport: 56,9 mln TL (%11,4)

- FAVÖK marjı 2,8 puan arttı
 - + Pazardaki tüm fırsatları değerlendiren Polisan Hellas'ın, küresel hammadde fiyatları ile desteklenen karlılığı

- 1Ç FAVÖK marjı ve değişimleri:
 - Polisan Hellas: %14,5 (16,0 puan)
 - Poliport: %48,2 (-1,8 puan)
 - Polisan Kimya: %6,4 (-4,9 puan)

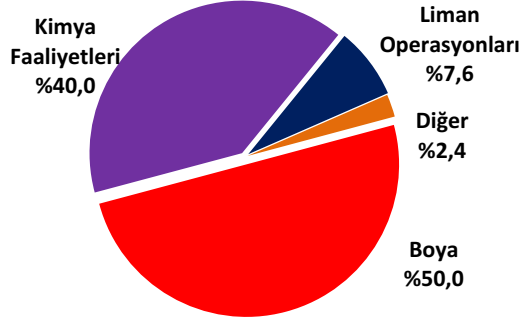
- Net kar 3,7 kat arttı
 - + Operasyonel karlılık artışı
 - + Özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen varlıkların artan katkısı

- 4Ç net kar/zarar:
 - Polisan Hellas: 20,2 mln TL (a.d.)
 - Poliport: 10,0 mln TL (-%14,6)
 - Polisan Kimya: 0 mln TL (a.d.)

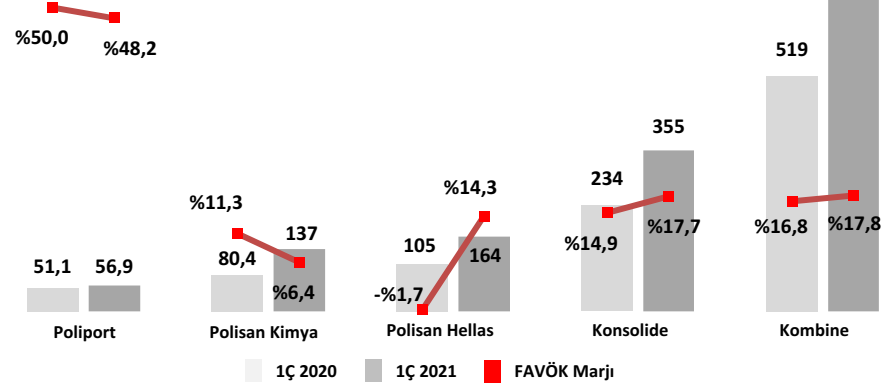
- Poliport'un süregelen kapasite artış yatırımı
- Polisan Kimya'nın yeni tesis yatırımı
- Holding'in bakım harcamaları

POLİSAN HOLDİNG: 1Ç 2021 KOMBİNE FİNANSAL SONUÇLAR

1Ç 2021 Kombine Gelirler



1Ç 2020 – 1Ç 2021 Gelir ve FAVÖK Marjı Gelişimi



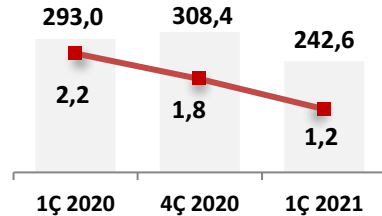
	POLİPORT % Değ.		POLİSAN KİMYA % Değ.		POLİSAN HELLAS % Değ.		KONSOLİDE % Değ.		KOMBİNE % Değ.	
GELİR	56,9	%11,4	136,7	%69,9	164,1	%56,4	355,2	%52,1	751,6	%44,8
FAVÖK	27,4	%7,7	8,8	-%3,8	23,5	a.d.	62,7	%80,8	134,1	%53,6
FAVÖK Marjı	%48,2	-1,8 y.p.	%6,4	-4,9 y.p.	%14,3	16,0 y.p.	%17,7	2,8 y.p.	%17,8	1,0 y.p.
NET KAR	10,0	-%14,6	(0,0)	a.d.	20,2	a.d.	38,8	a.d.	45,5	a.d.
	+ Terminaldeki tankların sürdürülebilir kira geliri + ABD doları bazı gelirlerde olumlu kur etkisi - Elleçlenen yükteki düşüşe rağmen üstlenilen sabit giderler - Ertelenmiş vergi gideri		+ Hem reçine, hem de beton kimyasallarının artan satış hacmi ve geliri + İhracat gelirleri - Tedarik zincirindeki bozulma ve TL'nin değer kaybı dolayısıyla artan hammadde maliyetleri		- Tedarik zincirindeki bozulmadan sağlanan fayda + Etkin çalışma sermayesi yönetimi ile güçlenen nakit pozisyonu + Finansal disiplin sayesinde düşen finansman giderleri		+ Tüm iş kollarında artan gelirler + Polisan Hellas'ın artan operasyonel karlılığı + Özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen varlıkların artan katkısı		+ Polisan Kansai Boya'da gelir artışı - Polisan Kansai Boya'nın artan hammadde maliyetleri + Polisan Kansai Boya'nın net finansal giderlerinde düşüş + Polisan Kansai Boya'nın ertelenmiş vergi geliri	

POLİSAN HOLDİNG: 1Ç 2021 KONSOLİDE BİLANÇO VE DÖVİZ POZİSYONU

BİLANÇO

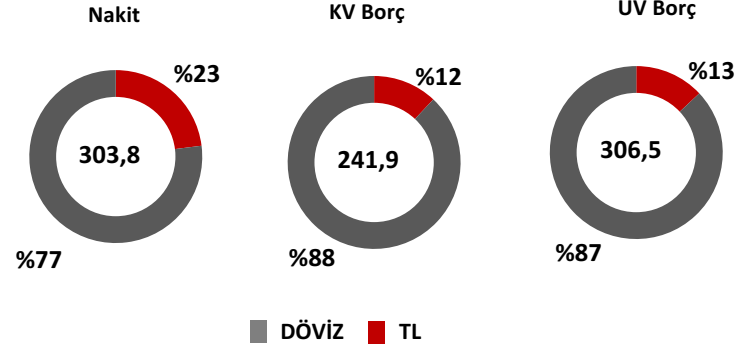
(mİn TL)	1Ç 2020	4Ç 2020	1Ç 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	228,8	288,5	303,8
Diğer Dönen Varlıklar	474,1	506,2	561,3
Duran Varlıklar	1.666,2	2.011,9	2.024,8
TOPLAM VARLIKLAR	2.369,1	2.806,6	2.889,9
Kısa Vadeli Finansal Borç	264,5	323,3	241,9
Uzun Vadeli Finansal Borç	257,4	273,6	306,5
Özkaynaklar	758,5	758,5	758,5
Diğer Yükümlülükler	1.088,7	1.451,2	1.582,9
TOPLAM KAYNAKLAR	2.369,1	2.806,6	2.889,9

Net Borç/FAVÖK

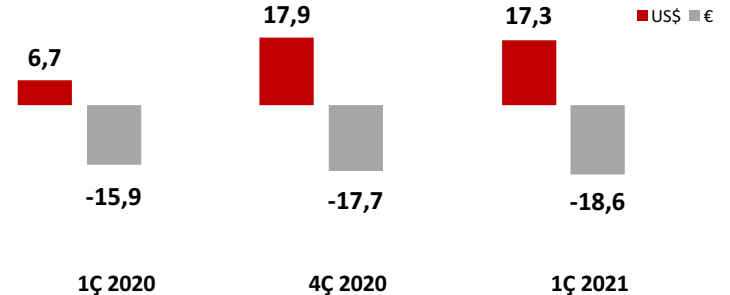


DÖVİZ – YEREL PARA KIRILIMI

(mİn TL)



NET DÖVİZ POZİSYONU





İNSANIMIZI ÖNCELİKLENDİRDİK

- ✓ Sağlık Bakanlığı ve yetkililerin açıklamalarını anlık olarak uyguladık
- ✓ İlgili takımlardan uzman kişilerin katılımıyla bir kurul oluşturduk
- ✓ Hijyen ve strelizasyon konularında aksiyonlar alarak, çalışanları bilgilendirdik
- ✓ Kişisel korunma ekipmanı tedarik ettik
- ✓ Boya ustaları ve bayiler için "usta sağlık güvenlik kiti" hazırlıyoruz
- ✓ Kocaeli'de 1.250 adet gıda kolisi dağıttık
- ✓ Gelişmeleri anlık olarak takip ediyoruz



İŞ SÜREKLİLİĞİNİ SAĞLADIK

- ✓ Tüm paydaşlarımız ile etkin bir iletişim ağı kurduk
- ✓ Uzaktan ve dönüşümlü çalışarak, kesintisiz hizmet sağladık
- ✓ Sosyal mesafe kurallarını gözeterek saha ziyaretlerimize devam ettik
- ✓ 31 Mart itibarıyla, Dilovası Tesisi'nde 17 Mayıs ve GEBKİM Tesisi'nde 15 Haziran tarihine kadar boya üretimine geçici olarak ara verdik
- ✓ Hammadde ve and stokları tekrar değerlendirdik
- ✓ Pazar dinamiklerini yakından takip ederek, üretim süreçlerini planlıyoruz



STRATEJİK AKSİYONLAR ALDIK

- ✓ Olası bir likidite sorununu önlemek için aksiyonlar başlattık
- ✓ Grup Şirketleri bazında, maliyet düşürücü tedbirler aldık
- ✓ Çalışma sermayesini hassasiyet ile ele alıyoruz
- ✓ Banka kredileri ve ticari alacaklar ile döviz pozisyonumuzu etkin bir şekilde güçlendiriyoruz
- ✓ Süregelen yatırımlarımıza devam ederken, gelecek için planladığımız bazılarını yavaşlatıyoruz
- ✓ Yeni ihracat fırsatlarını araştırıyoruz

TANIMLANAN BÜTÜN RİSK FAKTÖRLERİ İÇİN GEREKLİ TEDBİRLERİ ALIYORUZ

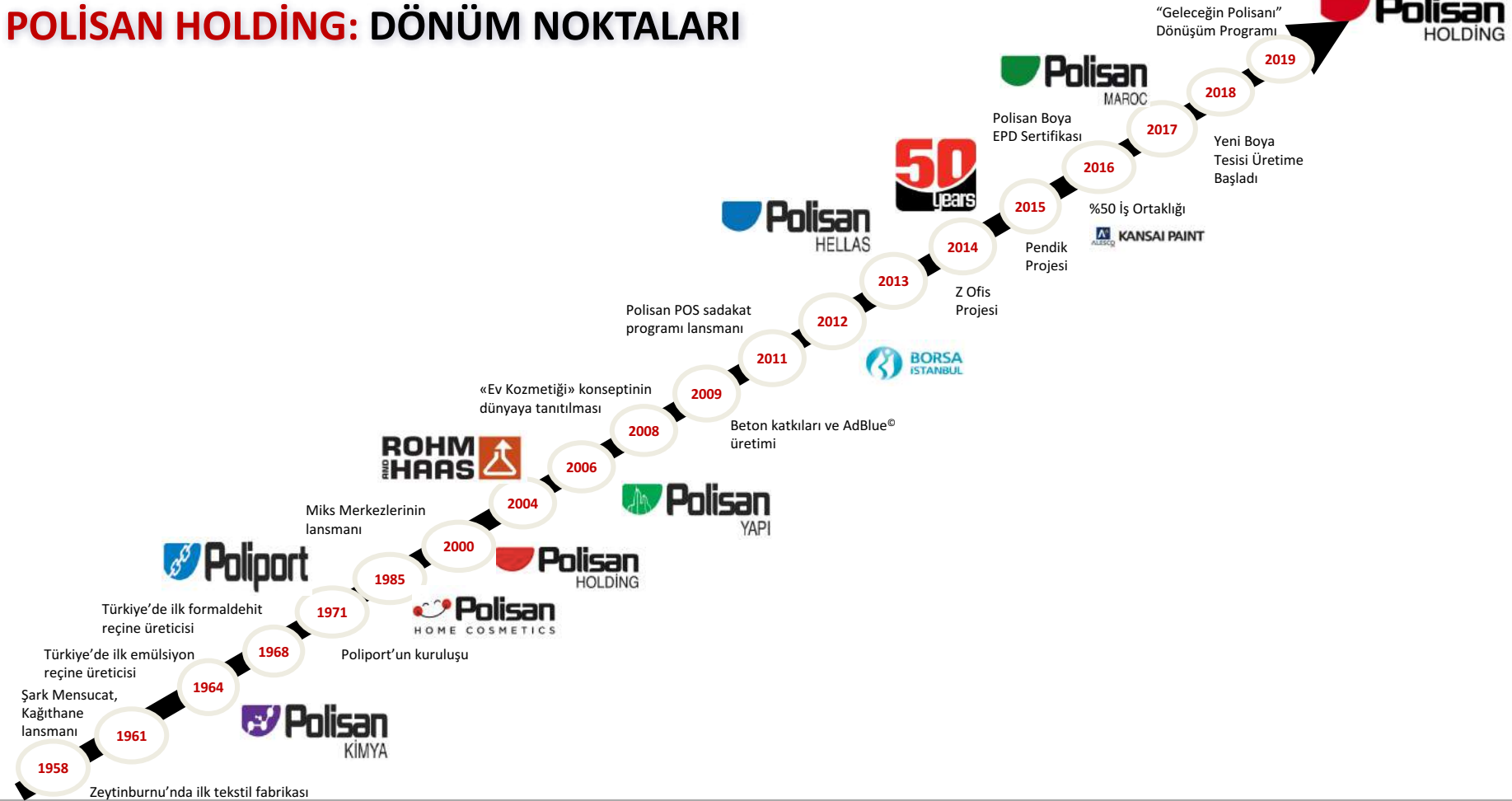
EK BİLGİLER



Polisan
HOLDİNG

Yarınlara
Değer

POLİSAN HOLDİNG: DÖNÜM NOKTALARI



BOYA

Gelir YOBB: %14,1

FAVÖK YOBB:
%22,9

2016 yılında %50 oranında hisse Kansai Paint'e devredildi

Yeni tesis ve ihracat ile büyüme

LİMAN İŞLETMELERİ

Gelir YOBB: %22,4

FAVÖK YOBB:
%26,7

Kapasite yatırımları sürüyor

Stratejik Ortaklıklara Açık

KİMYA AKTİVİTELERİ

Gelir YOBB: %24,2

FAVÖK YOBB:
%12,5

Yunanistan ve Fas'ta uluslararası yatırım

Yeni pazarlar, ürünler ve maliyet tedbirleri ile büyüme

GAYRİMENKUL

Z Ofis Projesi:
2014'te tamamlandı
(26 mağaza,
73 ofis satışta)

Pendik Projesi:
2015'te imzalandı
%34 pay,
Yatırım harcaması yok

POLISAN HOLDİNG: YÖNETİM KURULU



**Mehmet
Emin Bitlis**
YK Başkanı

- Avusturya Bundesaufbau Gymnasium ve Wirtschafts Universität mezunu
- Polisan Holding, Polisan Yapı, Rohm and Haas Yönetim Kurulu Başkanı ve Polar Teknoloji Yatırım Yönetim Kurulu Üyesi
- Türkiye Sanayici ve İşadamları Derneği, Türkiye Kimya Sanayicileri Derneği, Kocaeli Sanayi Odası, Gebze Ticaret Odası, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, İstanbul Rotary Kulübü ve Malatya Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi



**Ahmet
Ertuğrul Bitlis**
YK Başkan Yardımcısı

- Boston Üniversitesi Üretim Mühendisliği lisans ve Mekanik Mühendisliği lisansüstü mezunu
- Polar Teknoloji Yatırımları Yönetim Kurulu Başkanı ve Polisan Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



**Ahmet Faik
Bitlis**
YK Üyesi

- Alman Lisesi ve Boğaziçi Üniversitesi mezunu
- Polisan Holding ve Polar Teknoloji Yatırım Yönetim Kurulu Üyesi
- İKMIİB Üyesi
- Malatya Eğitim Vakfı Üyesi
- Alman Liseliler Kültür ve Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi



**Fatma Nilgün
Kasrat**
YK Üyesi

- Notre Dame de Sion ve İTÜ Kimya Mühendisliği mezunu
- Şark Mensucat Yönetim Kurulu Başkanı ve Polisan Holding ve Polar Teknoloji Yatırımları Yönetim Kurulu Üyesi



**Murat
Yıldırım**
İcracı YK Üyesi

- Galatasaray Lisesi ve Ortaođu Teknik Üniversitesi Ekonomi
- Southeastern Üniversitesi Finansal Yönetim Yüksek Lisansı
- 1988 Yatırım Bankacılığı
- 1989 - 1991 Başbakanlık Kamu Ortaklığı Özelleştirme İdaresi
- 1991 Londra'da Samuel Montagu Bankası
- 1993 - 2007 Londra Avrupa Yatırım ve Kalkınma Bankası
- 2008 - 2009 Martı GYO CEO'su
- 2009 - 2010 Capital Resources Co. Group Azerbaycan'da Interim CEO
- 2010 - 2019 İnci Holding Risk ve Finansman Komitesi Başkanı, İcracı YK Üyesi, Danışman
- Farklı şirketlerde YK Üyesi ve Danışman
- 1 Ekim 2019 - 1 Nisan 2021 Polisan Holding CEO
- Polisan Kimya ve Polisan Hellas Yönetim Kurulu Başkanı, Polisan Kansai Boya, Poliport, Polisan Maroc, Polar Teknoloji Yatırımları, Polisan Yapı ve Şark Mensucat Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Rohm and Haas Yönetim Kurulu Üyesi



**Mehmet
Hackamilođlu**
YK Üyesi

- Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği
- İstanbul Üniversitesi'nde Uluslararası İşletme İhtisası
- Sabancı Üniversitesi Executive-MBA
- Üstay İnşaat: Mühendis
- 1993 Sabancı Grubu: Betonsa'da Tesis Yöneticisi ve ardından Yatırım ve Planlama Yöneticisi
- 1997 - 1999 Akçansa Strateji Geliştirme ve Planlama Müdürü
- 1999 - 2001 Agregasa Şirket Müdürü
- 2001 - 2003 Akçansa Mali Koordinatörü
- 2003 - 2006 Çimsa Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcısı
- 2006 - 2014 Çimsa Genel Müdürü
- Eylül 2014 Akçansa Genel Müdürü
- 2016 - 2018 Sabancı Holding Çimento ve Sanayi Grup Başkanlıkları ve Akçansa, Çimsa, Brisa, Kordsa, Temsa Otobüs, Temsa İş Makinaları, Temsa Otomotiv, Yünsa ve Karçimsa Yönetim Kurulu Başkanlığı
- 20 Nisan 2020 Polisan Kansai Boya Genel Müdürü ve
- 1 Nisan 2021 itibarıyla da vekaleten Polisan Holding CEO, YK Üyesi ve Polisan Kimya Yönetim Kurulu Üyesi



Esra Yazıcı
Bağımsız YK Üyesi

- Boğaziçi Üniversitesi, İşletme Fakültesi
- Marmara Üniversitesi (MBA)
- Societe Generale Bankası Krediler Bölümü
- Tekfen Bank ve DHB Bank'da Kredi ve Pazarlama Müdürü
- Strateji, Risk ve Kurumsal Yönetim alanlarında danışmanlık hizmetleri
- Bahçeşehir Üniversitesi Misafir Öğretim Üyesi
- Polisan Holding Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Polisan Kansai Boya Yönetim Kurulu Üyesi



Şeref Taşkın
Bağımsız YK Üyesi

- Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi mezunu
- Hesap Uzmanları Kurulu (1989-1998)
- Mali Grup Koordinatörü, yönetim kurulu üyeliği (1998-2001)
- Arkan & Ergin YMM'de ortak ve yeminli mali müşavir (2002)
- Denetim ve danışmanlık hizmetleri
- Yeminli Mali Müşavir
- Polisan Holding Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



Arif Başer
Bağımsız YK Üyesi

- Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü mezunu
- 1989 itibarıyla Hesap Uzmanı
- Marmara Kurumlar Vergi Dairesi Başkanlığı, Dış Ticaret Vergi Dairesi Başkanlığı ve İstanbul Defterdar Yardımcılığı (2000-2004)
- Yeminli Mali Müşavir
- Polisan Holding Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

POLİSAN HOLDİNG: ÜST YÖNETİM



**Mehmet
Hacıkamiloğlu**
Polisan Holding
CEO

- Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği
- İstanbul Üniversitesi'nde Uluslararası İşletme İhtisası
- Sabancı Üniversitesi Executive-MBA
- Üstay İnşaat: Mühendis
- 1993 Sabancı Grubu: Betonsa'da Tesis Yöneticisi ve ardından Yatırım ve Planlama Yöneticisi
- 1997 - 1999 Akçansa Strateji Geliştirme ve Planlama Müdürü
- 1999 - 2001 Agregasa Şirket Müdürü
- 2001 - 2003 Akçansa Mali Koordinatörü
- 2003 - 2006 Çimsa Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcısı
- 2006 - 2014 Çimsa Genel Müdürü
- Eylül 2014 Akçansa Genel Müdürü
- 2016 - 2018 Sabancı Holding Çimento ve Sanayi Grup Başkanlıkları ve Akçansa, Çimsa, Brisa, Kordsa, Temsa Otobüs, Temsa İş Makinaları, Temsa Otomotiv, Yünsa ve Karçimsa Yönetim Kurulu Başkanlığı
- 20 Nisan 2020 Polisan Kansai Boya Genel Müdürü ve
- 1 Nisan 2021 itibarıyla da vekaleten Polisan Holding CEO, YK Üyesi ve Polisan Kimya Yönetim Kurulu Üyesi



Çağışan Yılmaz
Polisan Holding
CFO

- İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği mezunu
- Koç Üniversitesi (MBA)
- 2001 - 2011 Koç Holding Denetim ve Mali Grubu
- 2011 - 2014 Beko LLC Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
- 2014 - 2019 Tat Gıda Sanayi A.Ş. Mali İşler ve Finans Genel Müdür Yardımcısı ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi
- 2 Eylül 2019 itibarıyla Polisan Holding CFO'su
- Polisan Kansai Boya, Poliport, Polisan Kimya, Polisan Hellas, Polisan Maroc, Polisan Yapı ve Şark Mensucat Yönetim Kurulu Üyesi



**E. Burak
Ekmekçioğlu**
Polisan Holding
Denetim
Başkanı

- Eskişehir Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunu
- 5 yıl Toprak Holding A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcılığı
- 2000-2014 Süzer Grubu Teftiş Kurulu Başkanlığı, Mali ve İdari Grup Başkanlığı, Süzer Holding A.Ş. ve İştirakler Genel Müdürü, Finans Şirketleri Grubu (Banka, Leasing, Factoring) CEO'su ve Süzer Grubu'nun Turizm, Gıda, İnşaat ve Enerji sektörlerindeki çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
- 2011 - 2013 Hırvatistan Kentbank DD.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı
- 2014 'ten bu yana çeşitli sektörlerdeki şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyelikleri ve finans, re-organizasyon ve denetim konularında danışmanlık
- Aralık 2020 itibarıyla Polisan Holding Denetim Başkanı



Hilal Gökçaya
Polisan Holding
Stratejik İK
Direktörü

- ODTÜ Kimya Mühendisliği mezunu
- Bahçeşehir Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı
- Kocaeli Üniversitesi Yönetim ve Organizasyon Ana Bilim Dalı Doktor Unvanı
- DYO San. A.Ş.
- Polisan Kansai Boya San. A.Ş. AR-GE Müdür Yardımcılığı, Pazarlama Ürün Müdürlüğü, İnovasyon Müdürlüğü
- 2012 - 2016 Polisan Kimya A.Ş. İş Geliştirme ve AR-GE Müdürlüğü
- 4 yıl Örgütsel Gelişim Danışmanlığı
- 7 Ocak 2021 itibarıyla Polisan Holding Stratejik İK Direktörü



Selçuk Denizhan
Polisan Holding
Genel Koordinatör

- Erciyes Üniversitesi, Makine Mühendisliği
- İstanbul Bilgi Üniversitesi (MBA)
- University of California, Berkeley, Uluslararası İlişkiler ve Finans Yüksek Lisansı
- 2000, Polisan Holding Proje Yöneticisi ve Teknik Müdürü
- 2015 - 2018, Polisan Hellas Ülke Müdürü
- 2018 - 2020, Polisan Holding İdari ve Teknik Direktörü
- 15 Ocak 2020 itibarıyla Polisan Holding Genel Koordinatörü
- Poliport Yönetim Kurulu Üyesi

POLİSAN HOLDİNG: SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA İÇİN KÜRESEL AMAÇLAR



- Çalışan sayısı: 1.155
- Polisan Kansai Boya: %44 mavi yakalı, %56 beyaz yakalı
- Poliport: %77 mavi yakalı, %23 beyaz yakalı
- Polisan Kimya: %70 mavi yakalı, %30 beyaz yakalı
- Çalışanlar için en adil ve yüksek gelir standartları hedeflenerek belirlene ücret politikası
- Mesleki Yeterlilik Belgesi
- Mesleki Yeterlilik Kurumu Kanunu'nda düzenlenen esaslara göre tüm çalışanlara
- 2016 yılından bu yana ücretsiz olarak 2.800 ustaya verildi



- Kovid-19 ile mücadele
- Sıfır iş kazası ve çevre kazası prensibi ile çalışma
- 2020 yılı gün kayıplı kaza frekansları
- Polisan Kansai Boya: 0,67; Poliport: 1,42; Polisan Kimya: 0
- 2020 yılı iş kazası ağırlık hızları
- Polisan Kansai Boya: 0,01; Poliport: 0,07; Polisan Kimya: 0
- Son 6 yılda gerçekleştirilen yatırımlar
- Proses Güvenliği-28,4 mln TL; Yangın Güvenliği-11,3 mln TL; SEÇ-24,8 mln TL



- Kadın çalışan sayısı: 128
- Polisan Kansai Boya: %13
- Poliport: %2
- Polisan Kimya: %6
- Irk, cinsiyet, medeni hal, yaş, renk, din, soy, ulusal köken, özürüllük ve diğer korumalı durumlara ilişkin fırsat eşitliği ilkesi ile çalışma
- Her Ses Bir Nefes Projesi



- 2020 yılında gri su ayakzinde azaltım: %59
- 2020 yılında üretilen/elleçlenen ürün başına su tüketiminde azaltım
- Poliport: %23; Polisan Kimya: %4
- 2020 yılında üretilen/elleçlenen ürün başına atıksu miktarında azaltım
- Polisan Kimya: %51



- 2019 yılında yayınlanan Tedarikçi İş Etiği ve Davranış Kuralları uyarınca çocuk işgücü ve zorla çalıştırmanın engellenmesi, iş ahlakı, etik kuralları, minimum asgari ücret prensiplerine uyum ve ürün ve hizmetlerin çevresel etkilerini gözetme
- Polisan Kansai Boya ve Polisan Kimya'ya, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından Yetkilendirilmiş Yükümlülük Sertifikası verilmesi
- 2020 yılında 2.626 tedarikçinin değerlendirilmesi
- %95'i ile iş birliğine devam kararı; %5'ine süreç iyileştirme fırsatı
- Polisan Holding BM Küresel İlkeler Sözleşmesi imzacısı oldu ve Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksinde dahil edildi



- Polisan Kansai Boya, Endüstri 4.0 uyumlu GEBKİM Tesisi USGBC LEED Gold Sertifikası aldı
- Polisan Kansai Boya, Ekonomi Bakanlığı tarafından Turquality Destek Programına dahil edildi
- Polisan Kansai Boya AR&GE Merkezine Bakanlık tarafından Türkiye'nin 159. AR-GE Merkezi sertifikası ve unvanı verildi
- Polisan Kansai Boya, 2020 yılında ~23,0 mln TL'lik yatırım ile AR-GE Merkezini yeniledi ve 8,5 mln TL inovasyon odaklı AR-GE harcaması gerçekleştirdi
- Bakanlık onaylı AR-GE Merkezi sertifikasyonu olan Polisan Kimya, 2020 yılında 6,2 mln TL AR-GE harcaması gerçekleştirdi
- Dijital varlıkların iş süreçleri, stratejik ve operasyonel hedeflerin yönetiminde (QDMS, eBA, SAP vb) kullanımı

POLISAN HOLDİNG: SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA İÇİN KÜRESEL AMAÇLAR



- Polisan'da Fırsat Eşitliği ve Uyum: İK Politikasında yer aldığı üzere istihdam, ücret ve yan haklar, kariyer ve gelişim olanaklarında fırsat eşitliği



- Polisan Kansai Boya GEBKİM Tesisi USGBC LEED Gold Sertifikası aldı
- Poliport Kimya Ecovadis'ten Altın Ödül aldı
- Polisan Kansai Boya'nın 19 ürünü TSE Sertifikasyonu aldı
- Polisan Kansai Boya'nın 4 ürünü Tip III Çevresel Ürün Etiketini (EPD) aldı
- Polisan Kimya'nın EO Standartlarındaki Formaldehit Reçine ürünleri
- Isı yalıtım ürün grubunda ETA Avrupa Normlarına Uyum
- ISO 9001, ISO 14001, ISO 10002, ISO 45001 ve ISO 50001 Belgeleri
- Yeni ürün tasarım ve geliştirme aşamasında sağlık, emniyet ve çevre kurallarına uyum
- Üyelikler: KSO, TKSD, İKMİB, KİPLAS, GTO, BOSAD, TÜRLİM, FETSA



- Karbon ayakizi (2020): 23.297 tCO2/yıl
- 2012 yılından bu yana karbon ayakizinde %49 azaltım
- 2017 yılından bu yana Polisan Holding CDP Karbon Platformu raporlamaları
- Polisan Kimya'da Sürekli Emisyon Ölçüm Sistemi (SEÖS)



- Su ayakizi (2020): 290.685 m³/year
- 2020 yılında gri su ayakizinde %59 azaltım
- 2018 yılından bu yana Polisan Holding CDP Su Platformu raporlamaları
- Polisan Kansai Boya GEBKİM Tesisi USGBC LEED Gold Sertifikası aldı
- Polisan Kimya'da Sürekli Atıksu İzleme Sistemi (SAİS)
- Üyelik: Deniz Temiz Derneği (TURMEPA)



- 2020 yılında üretilen/elleçlenen ürün başına tehlike atıkta düşüş:
 - Polisan Kansai Boya'da %5
 - Polisan Kimya'da %49
- 2020 yılında üretilen/elleçlenen tehlikesiz atıklarda düşüş:
 - Polisan Kansai Boya'da %13
 - Poliport'ta %6
- Polisan Kansai Boya, Poliport ve Polisan Kimya Sıfır Atık Belgesi aldı
- Dilovası'nda 2.000 dekarlık alana 100.000 ağaç dikimi
- 2020 yılında 659 ton, son üç yılda ise 1861 ton ambalaj atığının geri dönüştürülmesine katkı
- WWF "Türkiye'nin Canlı Küçük Destek Programı"na katılım
- Hammadde ve ambalaj satın alımlarında sağlık, emniyet, çevre etki değerlendirmeleri
- Üyelik: Çevre Koruma ve Ambalaj Atıkları Değerlendirme Vakfı (ÇEVKO)



- 2019'da Tedarikçi İş Etiği ve Davranış Kuralları yayınlandı
- Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Programı uygulamada
- Usulsüzlük ve güvenlik ihlallerine karşı iç ihbar hattı: 7575
- Üyelik: Etik ve İtibar Derneği (EİD)



- Yabancı ortaklıklar: Polisan Kimya ve Dow Chemical - Polisan Kansai Boya ve Kansai Paint

KADINLAR

- HER SES, BİR NEFES
 - 2012'de başladı
 - 3 prestijli ödüle layık görüldü



GENÇLER

- POLİSAN OKULLARI
 - M. Emin Bitlis İlkokulu
 - Polisan Ortaokulu
 - Polisan Eğitim Kültür ve Kapalı Spor Salonu
 - Polisan İlköğretim Okulu Spor Kulübü Sponsorluğu
- Amatör Lig Futbol Takımı Diliskelesi Spor Sponsorluğu
- İşitme Engelli Erkek Voleybol A Milli Takımı Forma Sponsorluğu



ÇEVRE/SANAT/MESLEK

- 100.000 ağaç
- Uluslararası İstanbul Bienali Resmi Sponsorluğu
- İstanbul Karbon Zirvesi
- Belediye Ortak Projeleri
- Türkiye'nin Canı Kampanyası Sponsorluğu
- Bazaar / Her Eve Bir Sanat
- Mesleki Yeterlilik Belgelendirme Faaliyeti
- Boyacı Ustalarına "Sağlık Güvenlik Seti"
- GEBKİM Mesleki ve Teknik Anadolu Lisesi'ne Endüstriyel Nicel Analiz Laboratuvarı Desteği



TEŐEKKÜRLER

Telefon	0 216 5785600
Faks	0 216 5737792
E-posta	icis@polisanholding.com.tr investorrelations@polisanholding.com.tr



Polisan
HOLDİNG

Yarınlara
Değer