

2Ç 2022
YATIRIMCI SUNUMU

Ağustos 2022



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 gerçekteŐebilecek olaylar ve diğer durumlardan kaynaklanabilecek nedenlerden dolayı ileriye yönelik bildirimlerimizi güncelleme ya da revize etme görevimiz bulunmamaktadır.

POLISAN HOLDİNG: SEKTÖRLERİMİZ İÇİN YENİLİKÇİ VE ÖNCÜ ÇÖZÜMLER



Kimya Aktiviteleri

Polisan Kimya %100

Yabancı Ortaklık

Rohm & Haas (*)

Polisan Holding %40

Dow Chemical %60

Yurt Dışı Operasyon

Polisan Hellas %100



Liman İşletmeleri

Poliport %100



Gayrimenkul

Polisan Yapı (**) %100



Boya

Yabancı Ortaklık

Polisan Kansai Boya (*)

Polisan Holding %50

Kansai Paint %50

(*) Ortaklık payları Polisan Holding'in ilgili iştiraklerdeki doğrudan ve dolaylı payını gösterir. Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret A.Ş. Polisan Holding'in iştiraki ve Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ise iş ortaklığı olup, diğer grup şirketleri bağlı ortaklıktır.

(**) Poliport'un, Polisan Yapı'yı aktif ve pasifleri ile kül halinde tasfiyesiz olarak devralması suretiyle Polisan Holding'in iki bağlı ortaklığı birleşmiş ve tescil işlemi 29 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

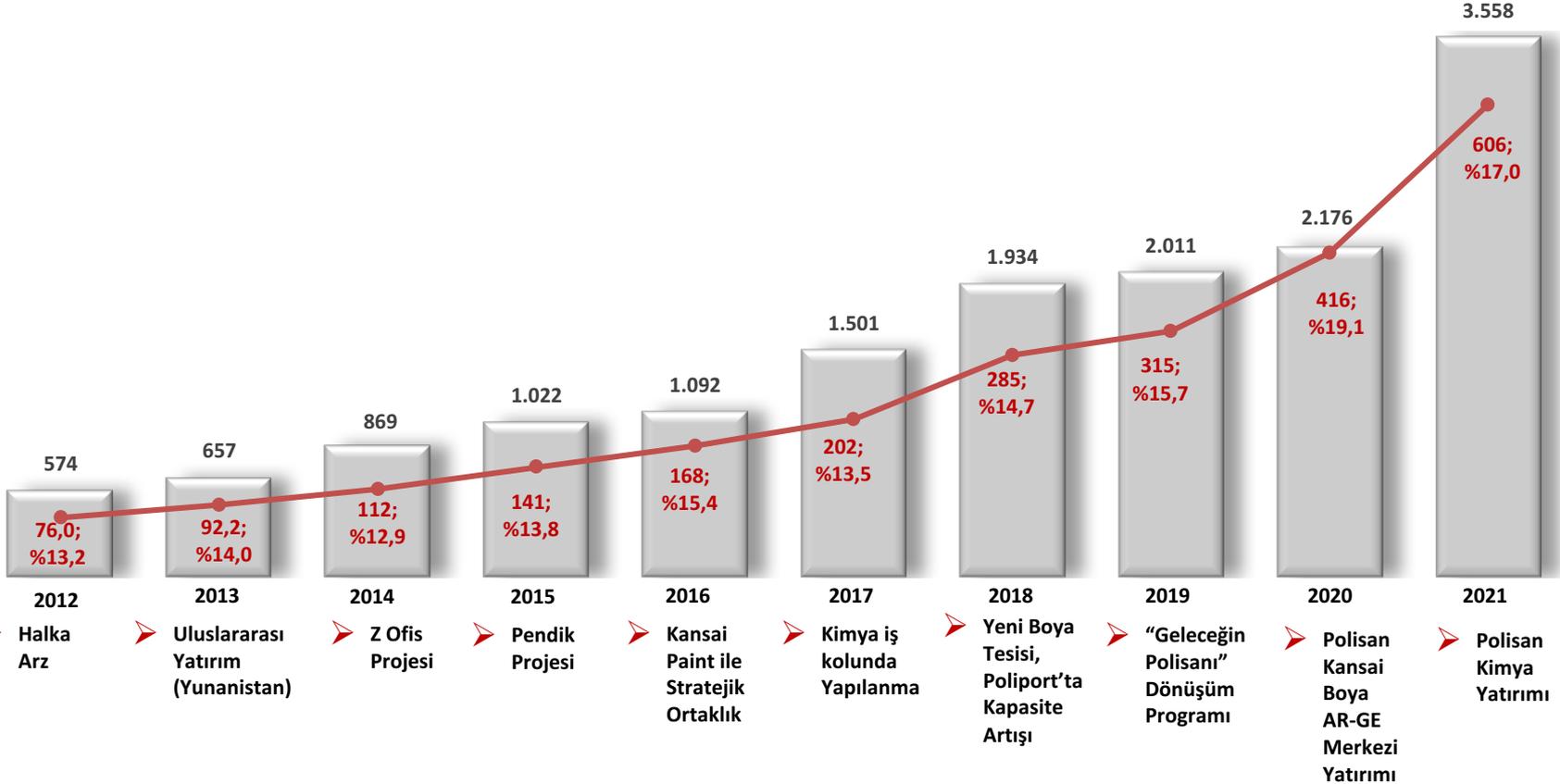
- ✓ GÜÇLENEN İNSAN KAYNAĞI
- ✓ ÇSY VİZYONUNU ODAĞINA ALAN OPERASYONEL SÜREÇLER
- ✓ DİJİTALLEŞME İLE ARTAN VERİMLİLİK
- ✓ İNOVASYON İLE DERİNLEŞEN KATMA DEĞERLİ ÜRÜN PORTFÖYÜ
- ✓ SEÇİCİ YATIRIMLAR VE TEMETTÜ İLE DENGELENEN SERMAYE DAĞILIMI
- ✓ FİNANSAL DISİPLİN İLE ARTAN KARLILIK VE GÜÇLÜ NAKİT POZİSYONU
- ✓ İHRACAT İLE DESTEKLENEN KARLI GELİR BÜYÜMESİ

POLİSAN HOLDİNG: HALKA ARZDAN BU YANA STRATEJİK İCRAATLAR

mİn TL

GELİR
%22,5

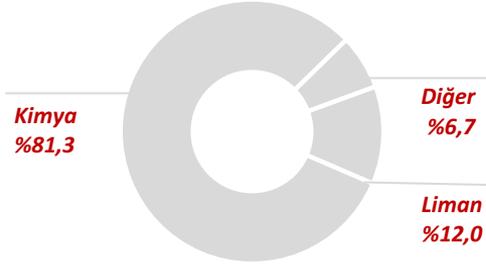
FAVÖK
%25,9



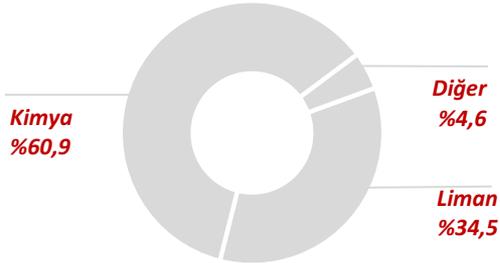
POLİSAN HOLDİNG: 1Y 2022'DE NELER OLDU?

- ✓ Poliport, Polisan Yapı'yı tüm aktif ve pasifleri ile tasfiyesiz olarak devir aldı ve tescil işlemi tamamlandı.
- ✓ Pendik Projesi için imar uygulaması tescil edildi ve Belediye nezdinde inşaat ruhsatı alım süreci başlatılacak.
- ✓ Polisan Holding hissedarlarının, yaklaşık 40 milyon adet hissesi "Borsada İşlem Görmeyen Paylar" statüsüne dönüştürüldü.
- ✓ Poliport'ta 200 metrelik kuru yük iskelesi altyapı yatırımı tamamlandı ve gemi kabülü başladı.
- ✓ Poliport'un sıvı yük kapasitesini 20.000 m³ artıracak 2. tank çiftliği ve Polisan Kimya'da yeni reçine tesisi yatırımları sürdü.
- ✓ Polisan Kimya, denizden su alarak, buhar kullanım verimliliğini artıracak projeye başladı.
- ✓ Refinitiv'in BiST adına yaptığı değerlendirmede, Polisan Holding, ESG notu ile kimya sektöründe dünya genelinde değerlendirmeye dahil olan 353 şirket arasında 72. oldu ve BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki yerini korudu.
- ✓ Polisan Kimya, Poliport ve Polisan Kansai Boya, enerji ihtiyaçlarının %50'sini yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılayarak, Uluslararası I-REC sertifikası aldılar.
- ✓ Poliport ve Polisan Kansai Boya sürdürülebilirlik performansları ile küresel derecelendirme platformu Ecovadis tarafından Gümüş Ödül'e layık görüldü.
- ✓ Poliport, DOW Chemicals'ın hizmet aldığı terminaller arasında Güvenlik, Sürdürülebilirlik, Sosyal Sorumluluk ve Hizmet alanlarında yaptığı değerlendirme sonucu DOW 4 STAR'da bronz sertifika almaya layık görüldü.

Konsolide Gelir Dağılımı



Konsolide FAVÖK Dağılımı



Konsolide Gelirler (milyon TL)

%150 artış

1Y 2022 1.963

1Y 2021 786

Konsolide FAVÖK* (milyon TL)

%171 artış

1Y 2022 380

1Y 2021 141

Konsolide Net Kar (milyon TL)

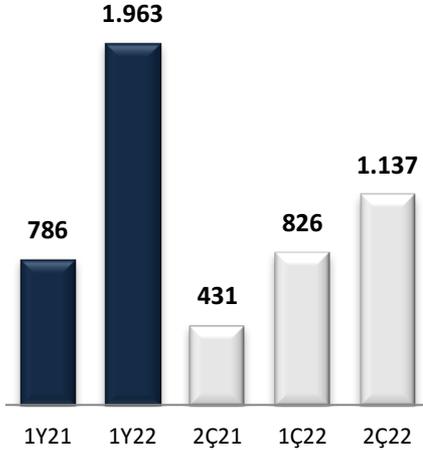
%298 artış

1Y 2022 317

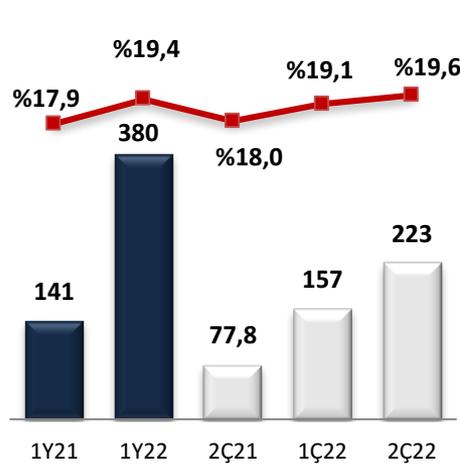
1Y 2021 80

POLISAN HOLDİNG: 6 AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLAR

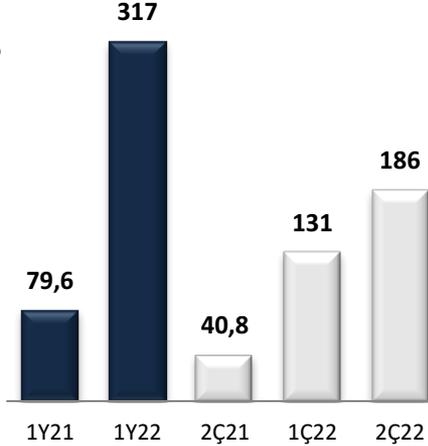
GELİR (mİn TL)



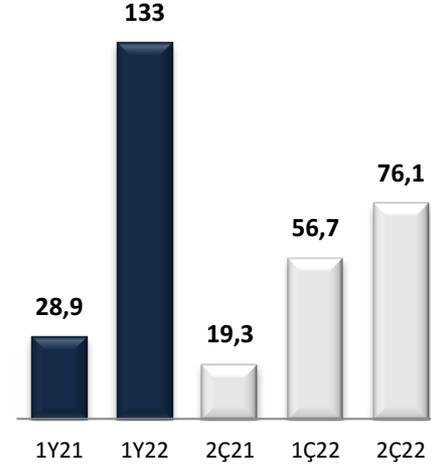
FAVÖK* (mİn TL) & FAVÖK MARJİ (%)



NET KAR (mİn TL)



YATIRIM HARCAMALARI (mİn TL)



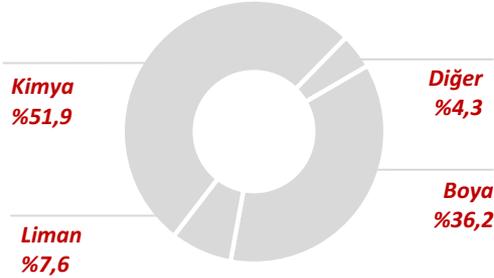
- Gelirler %149,7 oranında arttı
 - + Polisan Hellas'ın Euro bazlı gelirlerine, artan petrol fiyatlarını yansıması
 - + Polisan Kimya'nın artan formaldehit ihracatı ve dövize endeksli satış gelirleri
 - + Poliport'ta ABD doları bazlı gelirlerde kur etkisi

- FAVÖK marjİ 1,5 puan arttı
 - + Grup şirketlerinin doğru ürün mixi ile artan gelirleri
 - + Etkin maliyet yönetimi
 - Döviz bazlı hammadde ve enerji maliyetinde artış
 - Enflasyon ile artan operasyonel giderler

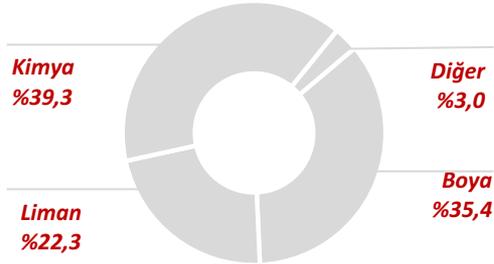
- Net kar %298,2 arttı
 - + Operasyonel karlılık artışı
 - + Özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen varlıkların artan katkısı
 - Net finansal giderlerde artış
 - Vergi giderlerinde artış

- Yatırım harcamaları %358,8 arttı
 - + Poliport'un iskele bakımı ve kapasite artış yatırımı
 - + Polisan Kimya'nın yeni tesis yatırımı

Kombine Gelir Dağılımı



Kombine FAVÖK Dağılımı



Kombine Gelirler (milyon TL)

%112 artış

1Y 2022 3.322

1Y 2021 1.569

Kombine FAVÖK* (milyon TL)

%135 artış

1Y 2022 608

1Y 2021 258

Kombine Net Kar (milyon TL)

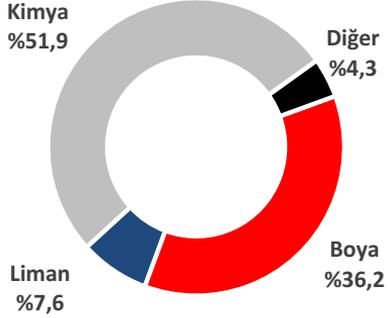
%322 artış

1Y 2022 328

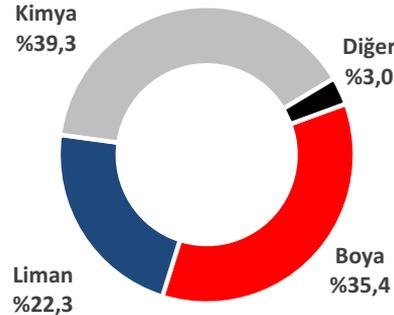
1Y 2021 78

POLISAN HOLDİNG: 6 AYLIK KOMBİNE FİNANSAL SONUÇLAR

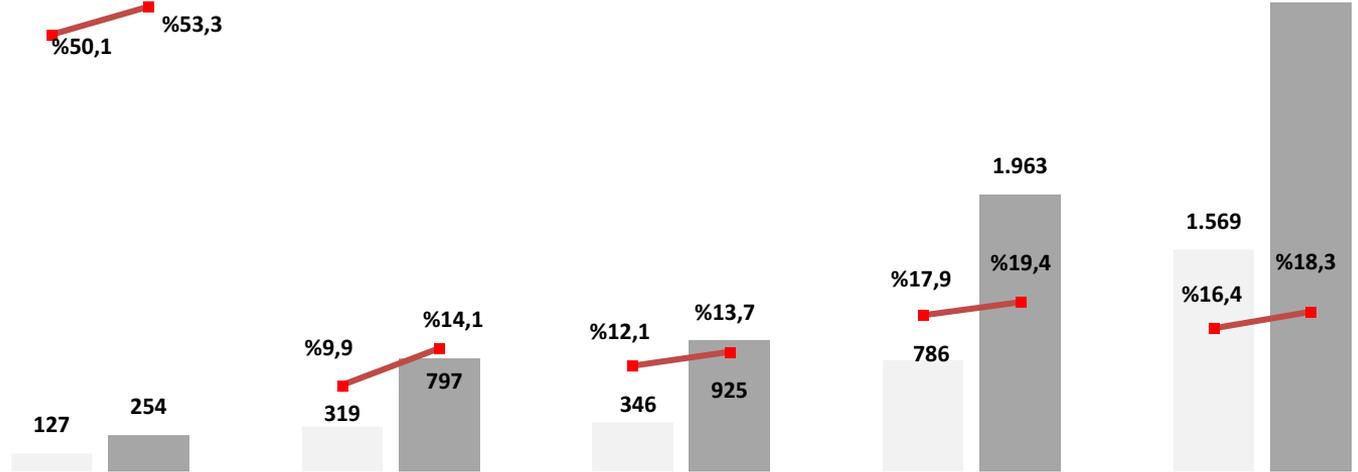
1Y22 Kombine Gelirler



1Y22 Kombine FAVÖK



1Y21 – 1Y22 Gelir (mİn TL) ve FAVÖK Marjı (%) Gelişimi



Poliport

- + ABD doları bazlı gelirlerde olumlu kur etkisi
- + Terminalde tam kapasite doluluk oranları
- + Kuru yük iskelesinin faaliyete geçmesi
- Enflasyon ile artan operasyonel giderler
- + Net finansal giderlerde düşüş

Polisan Kimya

- + Kur endeksli faturalama ile her ürün grubunda gelir artışı
- + Formaldehit ve reçinelerinde büyüyen ihracat gelirleri
- + Başarılı tedarik zinciri yönetimi
- + Katma değeri yüksek müşterilere odaklanma
- Döviz bazlı hammadde ve enerji maliyetlerinde artış
- Enflasyon ile yükselen operasyonel giderler

Polisan Hellas

- + Müşteri portföyünde katma değeri yüksek müşterilere odaklanma
- + Artan petrol fiyatlarının nihai satış fiyatına yansımaları
- + İhracatta artış
- Kur etkisi ile artan finansal giderler
- + Ertelemiş vergi giderinde düşüş

Konsolide

- + Tüm iş kollarında gelir artışı
- + Grup şirketlerinin etkin maliyet yönetimi ile artan operasyonel karlılık
- + Özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen varlıkların yükselen katkısı
- Yükselen vergi giderleri

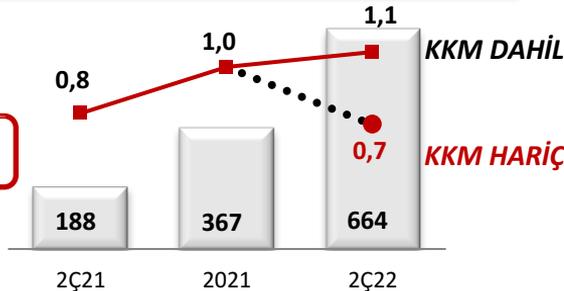
Kombine

- + Polisan Kansai Boya'da gelir artışı
- + Polisan Kansai Boya'da yükselen hammadde ve üretim maliyetine rağmen büyüyen operasyonel karlılık
- Polisan Kansai Boya'nın net finansal giderlerinde artış
- Polisan Kansai Boya'nın yükselen vergi gideri

POLİSAN HOLDİNG: 2Ç 2022 KONSOLİDE BİLANÇO VE DÖVİZ POZİSYONU

BİLANÇO

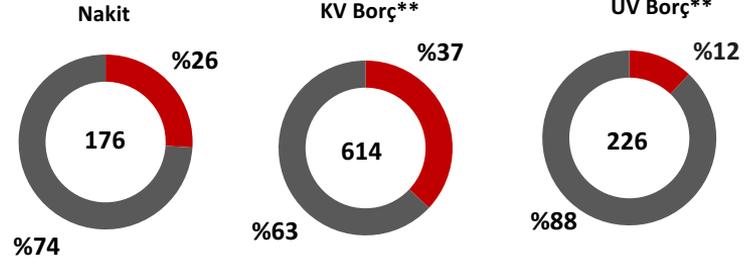
(mİn TL)	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	298	411	176
Diğer Dönen Varlıklar	649	1.106	1.762
Duran Varlıklar	1.995	2.230	2.492
TOPLAM VARLIKLAR	2.943	3.748	4.431
Kısa Vadeli Finansal Borç (**)	235	482	614
Uzun Vadeli Finansal Borç (**)	250	296	226
Özkaynaklar	1.833	2.046	2.462
Diğer Yükümlülükler	625	924	1.129
TOPLAM KAYNAKLAR	2.943	3.748	4.431



Net Borç (*) (**)/FAVÖK

DÖVİZ – YEREL PARA KIRILIMI

(mİn TL)



✓ 284 milyon TL (%42) KV borç, 87 milyon TL (%38) UV borç, para birimi Euro olan Polisan Hellas'a aittir.

NET DÖVİZ POZİSYONU



✓ 246 milyon TL nakit, kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirilmiş ve döviz pozisyonuna dahil edilmemiştir.

BOYA

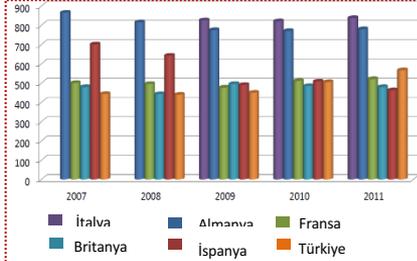
 **Polisan**
HOME COSMETICS

TÜRKİYE BOYA SANAYİ: AVRUPA'NIN 5. BÜYÜK PAZARI

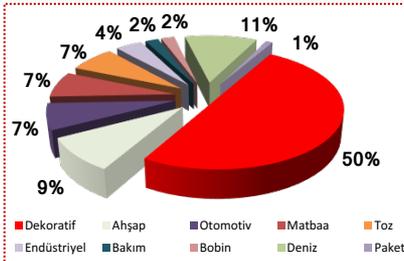
TÜRKİYE BOYA SANAYİ

POLİSAN KANSAL BOYA

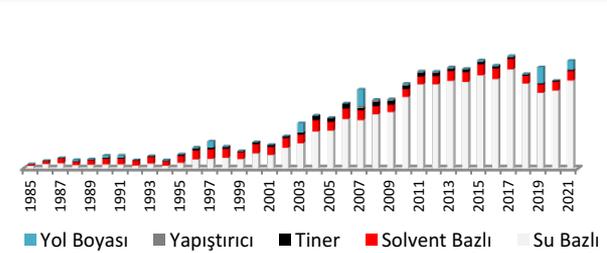
~1,7 milyar \$ büyüklük ile
Avrupa'nın 5. büyük Pazarı



En büyük payı ~%50 ile
Dekoratif Segment alıyor



Yıllar içerisinde artan boya üretimi (ton)



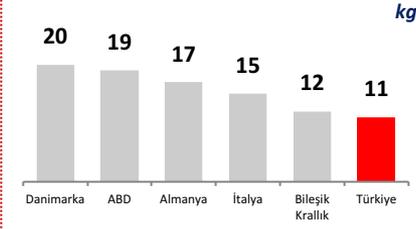
Dört büyük marka pazarda %70
paya sahip



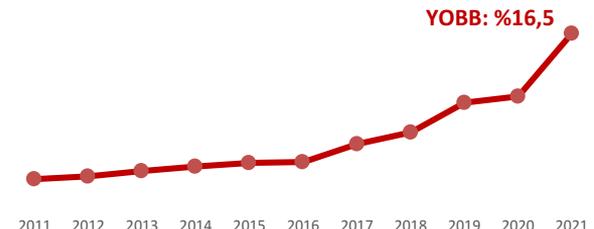
dyo



Düşük kişi başı tüketimi ile sürekli
artan talep



İnovatif ürünler ile büyüyen gelirler (TL)



POLİSAN KANSAI BOYA: ULUSLARARASI İŞ ORTAKLIĞI İLE GÜÇLENEN YAPI



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
- 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



YENİ TESİSTE FİİLİ ÜRETİM 2019'DA BAŞLADI

- 55 milyon €'luk yeni boya üretim ve depolama tesisi
 - 142.000 m² arazide kurulu
 - Gebze Kimya İhtisas Sanayi Bölgesinde
 - Endüstri 4.0 kalibresinde
 - Tam otomasyon tesisi
- 25 milyon TL'lik yeni AR-GE Merkezi
 - 2.000 m² alanda kurulu
 - Sektörün en modern ve donanımlı tesislerinden
- Türkiye Boya Sektöründeki ilk LEED GOLD Sertifikalı tesis
 - Türkiye'de 23. ve Dünyadaki 308. üretim tesisi
- Kansai Paint'in bölgedeki en büyük tesisi
 - Teorik kapasite: 3 vardiya 540.000 ton/yıl
- Faydalar
 - Yatırım teşviki
 - İşçilik ve üretim maliyetlerinde düşüş
 - Artan Verimlilik

POLİSAN KANSAI BOYA: TÜRKİYE’NİN DEKORATİF BOYA LİDERİ

ÜRÜNLER

- Ev Kozmetiği konseptini dünyaya tanıtan marka



- Türkiye’de ilk olan inovatif ürünler
 - Su bazlı metal boya
 - Plastik sprej boya
 - Su bazlı yol çizgi boyası
 - Ahşap koruyucu vernik
 - Antikarbonizasyon özelliği dış cephe boya
 - Virüs ve bakterilere karşı etkili kanıtlanmış boya
- Türkiye’nin ilk özel ve hibrid marka üreticisi
- Türkiye yalıtım pazarı liderlerinden
- Zengin yan ürünler portföyü

SATIŞ AĞI

- Türkiye’nin ilk su bazlı yeni nesil mix sistemi
 - 3.600 satış noktasında
 - Fabrika kalitesinde üretim
- 15 şehirde Türkiye’nin ilk Lojistik Merkezi



- Türkiye’nin en yaygın satış kanalı



- Polisan Shop konsept mağazacılığı

STRATEJİ

İnovatif Ürünler

Müşteri Memnuniyeti

**Ortaklık Sinerjileri
(Dow, Kansai Paint)**

E-ticaret

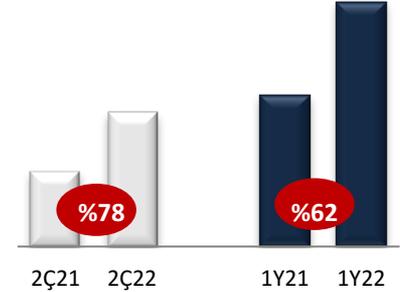
İhracat

Marka İmajı

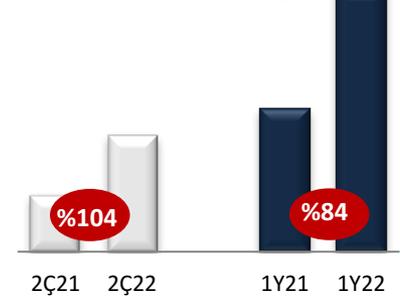
POLİSAN KANSAI BOYA: 2Ç 2022 FİNANSAL SONUÇLAR

- Türkiye dekoratif boya pazarı hacmi, ilk yarıda **geçen seneye kıyasla %7 oranında düşmüştür.**
- Polisan Kansai Boya; ikinci çeyrekte, **bayi ağı, zincir mağazalar ve e-ticaret faaliyetlerine yoğunlaşarak satış hacimlerini, ilk çeyreğe kıyasla %13 oranında artırmıştır.**
- Polisan Kansai Boya'nın yılın ilk çeyreğinde piyasaya tanıttığı **yeni ekonomik ürün grubu satış hacmine olumlu katkıda bulunmuştur.**
- **Londra'da eklenen yeni bir nokta ile yurtdışındaki Polisan Shop sayısı 127'ye yükselmiştir.**
- **İhracat gelirleri 2022 yılının ilk 6 ayında geçen yıla kıyasla %70 oranında yükselmiştir.**
- Polisan Kansai Boya; tüm iş kollarında büyüme kaydederek, **ikinci çeyrekte gelirlerini geçen seneye kıyasla %78 oranında arttırmıştır.**
- Üretim maliyetlerinin kontrol altında tutulması ve dinamik fiyatlandırma politikasının katkısı ile **yarı yılda net kar 37,2 milyon TL olmuştur.**

Gelir Artışı



FAVÖK Artışı



LİMAN İŞLETMELERİ

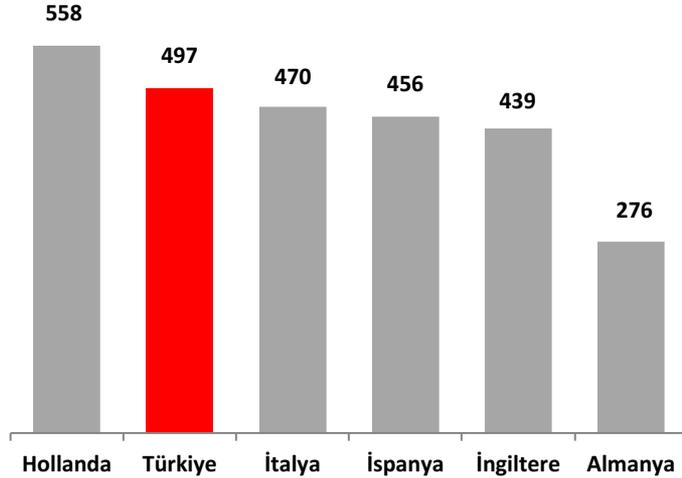


Poliport

TÜRKİYE DENİZ TİCARETİ GÖRÜNÜMÜ: AVRUPA'DA 2.

TÜRKİYE 10 YILDA %47 İLE AB LİMANLARINDAN HIZLI BÜYÜDÜ

Milyon ton

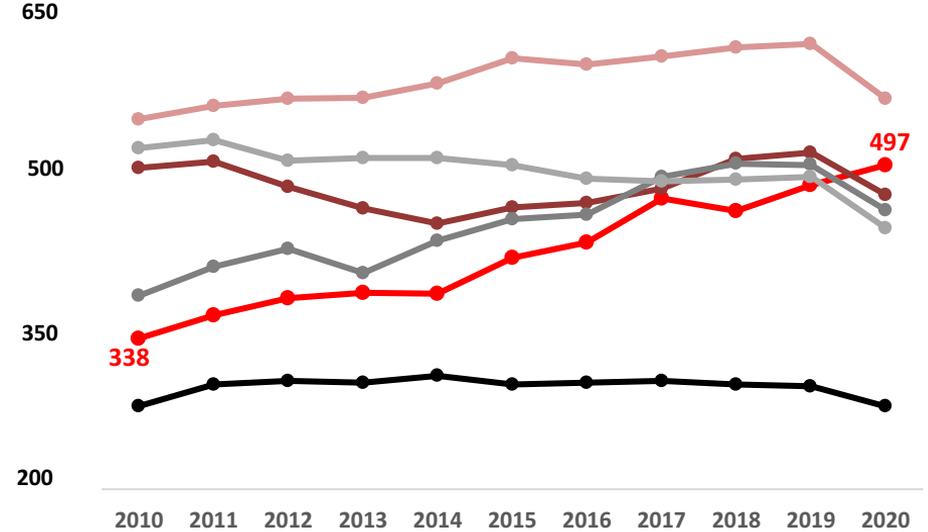


2010 - 2020 ELLEÇLENEN YÜK ARTIŞI

2010 - 2020 ELLEÇLENEN YÜK YOBB

TÜRKİYE, DENİZ TİCARETİNDE AVRUPA'DA 2. SIRADA

Milyon ton



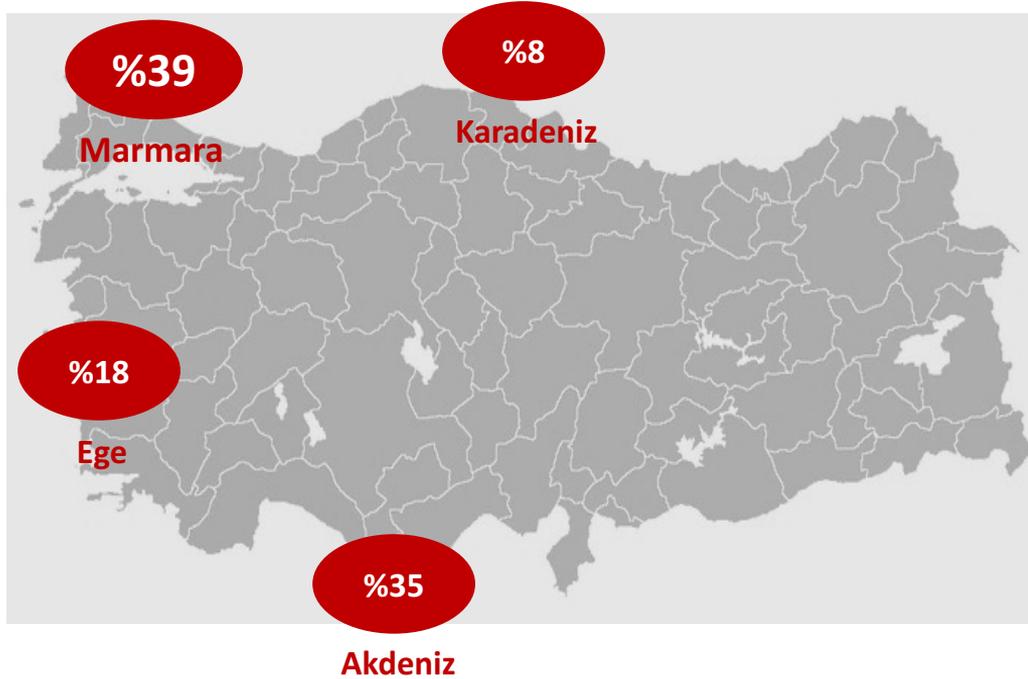
Hollanda Türkiye İtalya İspanya İngiltere Almanya

%3,5 %46,9 -%4,9 %20,8 -%14,3 -%0,1

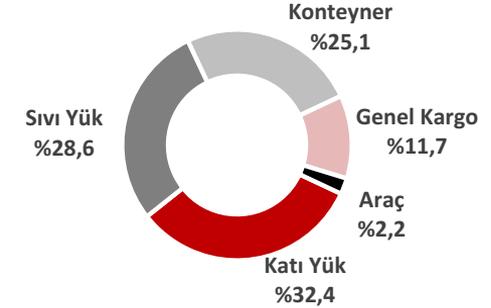
%0,3 %3,9 -%0,5 %1,9 -%1,5 %0,0

TÜRKİYE DENİZ TİCARETİ: EN ÇOK KARGO ELLEÇLEYEN BÖLGE MARMARA

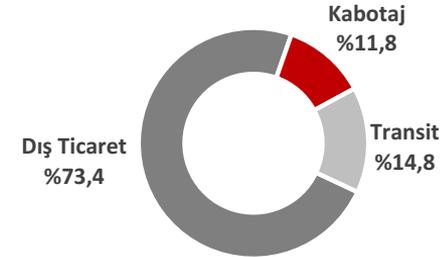
2021 YILINDA TÜRKİYE'DE ELLEÇLENEN YÜK 526 MİLYON TONA ULAŞTI



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

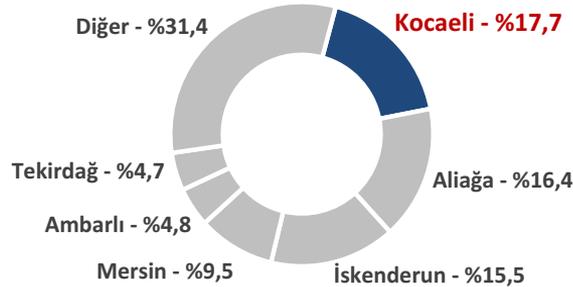


➤ AB'de ilk 10 limandan biri

2020	Limn	Elleçlenen Yık
1	Rotterdam (NL)	409
2	Anvers (BE)	206
3	Hamburg (DE)	109
4	Amsterdam (NL)	89
5	Algeciras (ES)	88
6	KOCAELİ (TR)	77
7	Aliağa (TR)	69
8	Botaş (TR)	67
9	Valensiya (ES)	66
10	İskenderun (TR)	61

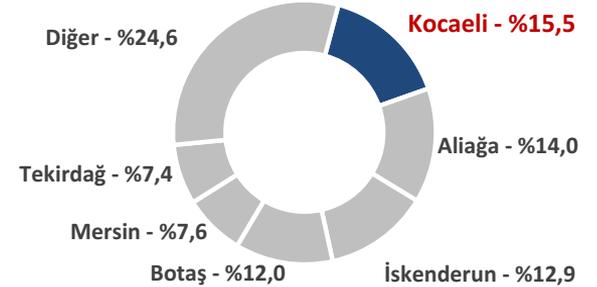
➤ Dış Ticarete 1. (İthalat/İhracat)

386 mln ton/2021



➤ Elleçlenen Kargoda 1. (Toplam Türkiye)

526 mln ton/2021



POLİPORT: ÖNCÜ BAĞIMSIZ KİMYASAL DEPOLAMA TERMİNALİ 2021

HİZMETLER

DÖKME SIVI DEPOLAMA HİZMETLERİ



- Türkiye'nin 3. ihracat kalemi; kimyasal elleçleme
- 1990'lardan bu yana iş yapılan seçkin müşteri portföyü
- 272.000 m³ kapasite (uzun vadede 436.000 m³'e çıkma potansiyeli)
- 178 tank (Boyut: 200 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)
- 2021'de elleçlenen yük: 1,45 mln ton

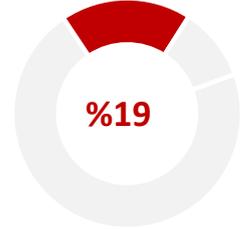
GELİR PAYI



KURU YÜK & GENEL KARGO HİZMETLERİ



- Elleçlenen başlıca ürünler: Alüminyum, rulo sac, pik demir, levha sac ve big bag'li ürünler
- 730 metre rıhtım ve iskele
- Genişlik: 40 metre
- Su derinliği: 12-24 metre
- Elleçleme kapasitesi: 5 milyon ton
- 6 gemiye hizmet
- 2021'de elleçlenen yük: 2,07 mln ton



ANTREPO HİZMETLERİ



- Her türlü paketlenmiş ve paketlenmemiş, alaşımli, alaşımısız ve tehlikeli madde depolaması
- 40.430 m²'de depolama ve lojistik hizmetleri
- Açık ve kapalı antrepolar
- Stok takibi için internet erişimi
- 2021'de depolanan yük: 410.300 ton

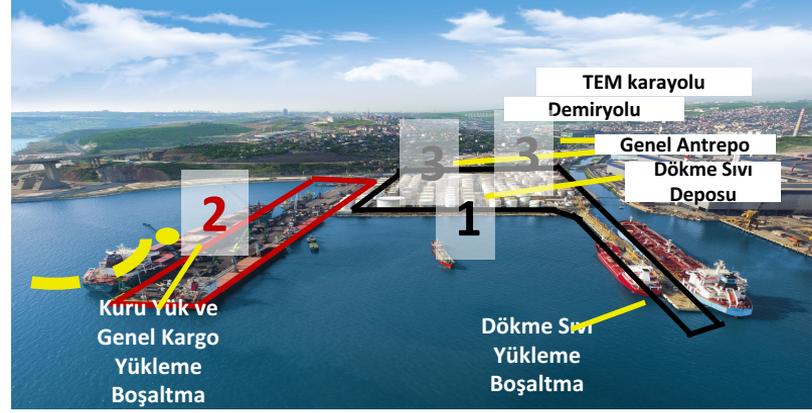


POLİPORT: ENTEGRE LİMAN VE LOJİSTİK HİZMETLERİ İLE REKABET AVANTAJI



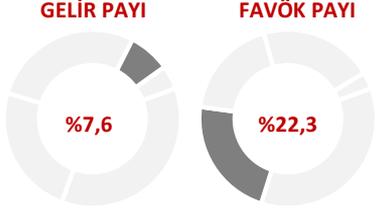
- ✓ **Dijitalleşme** yatırımlarının en önemli fazının (AION) tamamlanması
- ✓ **Uluslararası şirketler** ile süregelen ticari ilişkiler ve büyüyen müşteri portföyü
- ✓ 213.000 m² üzerine kurulu, **stratejik lokasyon**
- ✓ **Arz talep eğrisinin Poliport lehine** gelişmesi
- ✓ **Niş pazarda** artan gelir ve karlılık
- ✓ **Ek kapasite artırımı** için Polisan Holding'in mülkiyetinde bulunan alandan faydalanma imkanı
- ✓ **Uzun vadeli yatırım** planı ile kapasitenin 436.000 m³'e çıkma potansiyeli

POLİPORT: UZUN VADELİ YATIRIM PLANI İLE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME



- ✓ **Dijitalleşme** ile verimliliği artırma (AION Projesi)
- ✓ **Müşteri portföyünü** büyütmeye, müşteri memnuniyetini artırma
- ✓ **Katma değerli ürün** çeşitliliğini artırma
- ✓ **Paket hizmetler** ile etkin müşteri yönetimi süreçleri
- ✓ **Yeni iş kolları** ile liman ve antrepo operasyonlarını destekleme (TCDD İltisak Hattı Projesi)
- ✓ **SEÇ uygulamaları** ile verimli operasyonel yönetim süreçleri

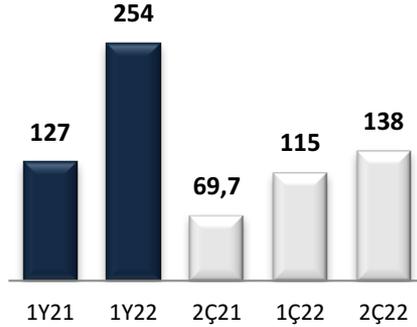
POLİPORT: 2Ç 2022 FİNANSAL SONUÇLAR



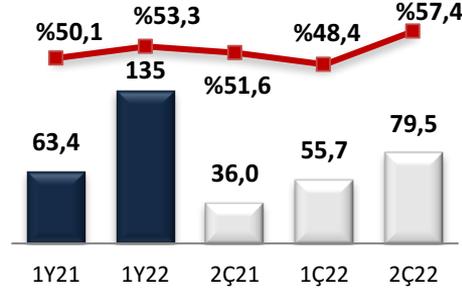
Segmentler: Dökme Sıvı, Kuru Yük, Antrepo Hizmetleri

- + Türkiye'nin en büyük doğal limanı Kocaeli'nin lider terminali
- + Kocaeli Limanı'nda yeni kapasite yatırımlarına sınırlı izin veriliyor
- + Poliport'ta kapasite artırımını sürüyor
- + AION Projesi kapsamında sahada dijital dönüşüm yatırımları sürüyor
- + Gelirler ABD doları, giderler TL bazlı
- Atıl kapasitesi olan terminaller dolayısıyla yaşanan fiyat rekabeti

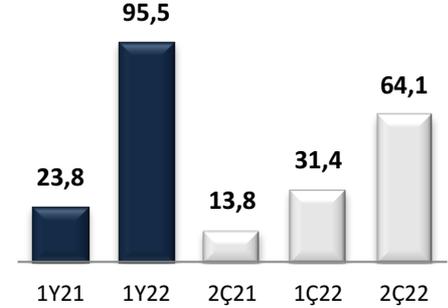
GELİR (mİn TL)



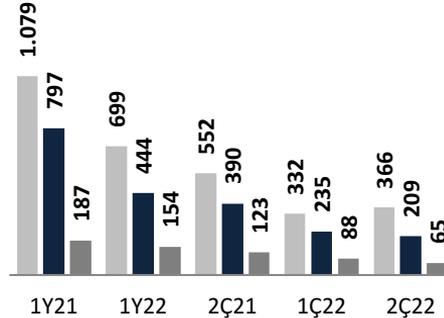
FAVÖK (mİn TL) & FAVÖK MARJİ (%)



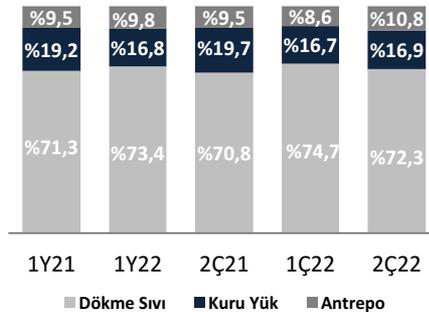
NET KAR (mİn TL)



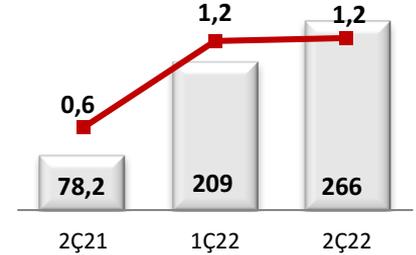
ELLEÇLENEN YÜK (000 ton)



GELİR DAĞILIMI (%)



NET BORÇ* / FAVÖK



KİMYA AKTİVİTELERİ



POLISAN KİMYA: TÜRKİYE’NİN ÖNCÜ ÜRETİCİLERİNDEN

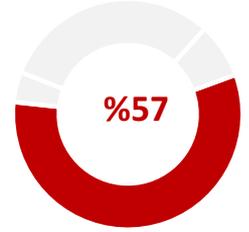
ÜRÜNLER

FORMALDEHİT VE REÇİNELERİ



- Formaldehit reçinenin kullanıldığı levha sektöründe, **Türkiye dünyanın en büyük 5. üreticisidir**
- Sunta, kağıt empenye, MDF, kontplak imalatı ve taş yünü, cam yünü gibi izolasyon alanlarında kullanılan **Formaldehit Reçinenin Türkiye’deki ilk üreticisidir**
- Polisan Kimya reçine üretiminde **%40 Pazar payı ile Türkiye’de 1. sıradadır**
- Binaların Yangından Korunması Hakkındaki Yönetmelik** en az yanıcı maddelerin kullanımını zorunlu hale getirmiştir. A1 Yangın sınıfında “hiç yanmaz” özelliğe sahip olan ve taş yününde kullanılan **fenol reçine talebinde artış** beklenmektedir
- 2021’de başlayan **5 mln €’luk yeni reçine tesisi** yatırımının 2022’de tamamlanması ve **katma değeri yüksek reçineler ile ihracatın artırılması** hedeflenmektedir

GELİR PAYI*



YAPI KİMYASALLARI



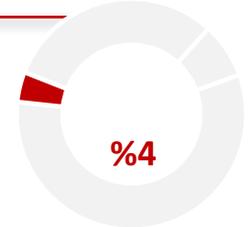
- Dilovası, Adana, Samsun’da** beton ve çimento katkıları ve yeraltı kimyasalları üretimi ve satışı
- Türkiye, Avrupa’nın 1., dünyanın 3.** hazır beton üreticisi (2021: 100 milyon m³)
- 7 yabancı, 20 yerli oyuncu olan Türkiye pazarında **%20 pazar payı ile ilk 3 arasında**
- Polisan Kimya AR-GE Merkezi’nin geliştirdiği, tünellerde ve madenlerde kullanılan **spesifik beton katkıları** satışları başladı



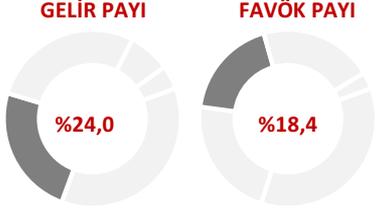
ADBLUE



- 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**



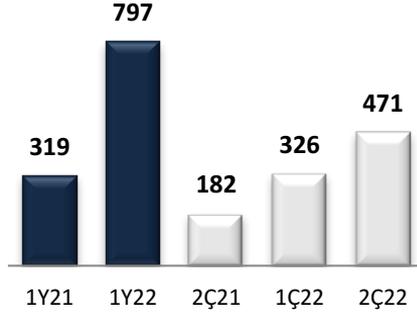
POLİSAN KİMYA: 2Ç 2022 FİNANSAL SONUÇLAR



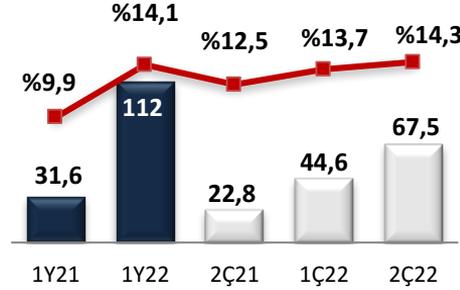
Segmentler: Formaldehit ve Reçineleri, Yapı Kimyasalları, Adblue

- + Tüm segmentlerde Türkiye'nin liderlerinden
- + Yeni formaldehit tesisi yatırımı
- + Türkiye'de 3 bölgede yapı kimyasalları tesisleri
- + Artan maliyetleri, kur bazlı faturalandırma ile nihai fiyata yansıtma kabiliyeti
- + Her segmentte hacim büyümesini destekleyen yasal düzenlemeler
- SMM'nin ~%80-85'ini oluşturan hammadde maliyetleri fx bazlı
- Rekabet ortamı

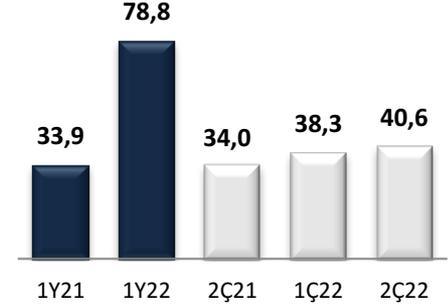
GELİR (mİn TL)



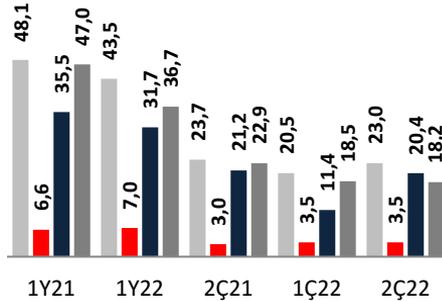
FAVÖK (mİn TL) & FAVÖK MARJİ (%)



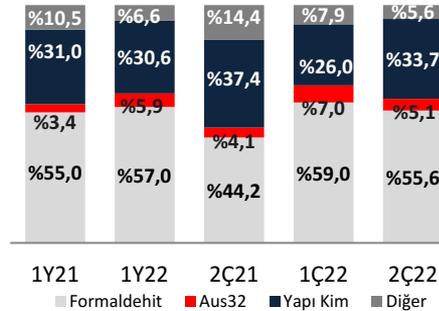
NET KAR (mİn TL)



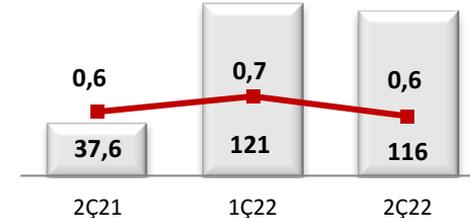
SATIŞ HACMİ (000 ton)



GELİR DAĞILIMI (%)



NET BORÇ* / FAVÖK



YABANCI ORTAKLIK



ROHM & HAAS (DOW)

- Polisan Holding'in bağılı 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

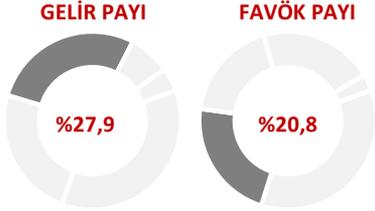
ULUSLARARASI YATIRIM



POLİSAN HELLAS

- Yunanistan'da faaliyet gösteriyor
- Eylül 2013'te İspanyol Artenius Hellas'a %100 hisse için 8,7 mln € ödendi
- Yunanistan ve Balkanlardaki tek Polietilen Tereftalat (PET) ve öncü r-PET granül üreticisi
- 2019 yılında r-PET satışları başladı
- 2021 yılında r-PET preform üretimi başladı

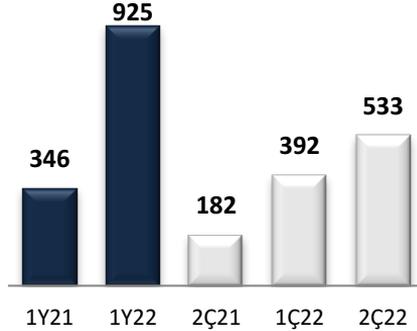
POLİSAN HELLAS: 2Ç 2022 FİNANSAL SONUÇLAR



Polietilen Tereftalat (PET) ve r-PET granül üretimi

- + Yunanistan ve Balkanlardaki tek üretici
- + 2021 itibarıyla gelirlerin %29'u ihracat kaynaklı
- + Gelirler ve maliyetler Euro bazlı
- + 2019'da r-PET satışları başladı
- + 2021'de r-PET preform üretimi başladı
- Lojistik problemler sona erdiğinde, Çin menşeli ürünlerin fiyat rekabetine maruz kalma potansiyeli

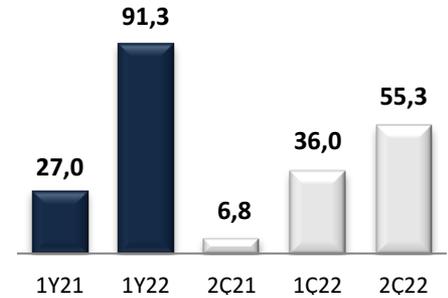
GELİR (mİn TL)



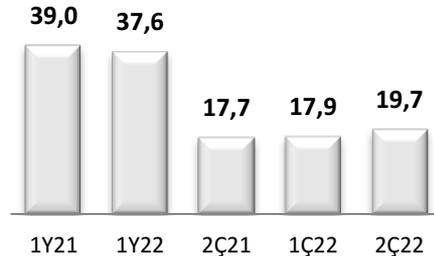
FAVÖK (mİn TL) & FAVÖK MARJİ (%)



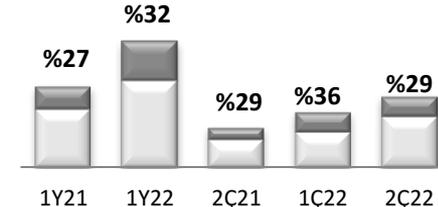
NET KAR (mİn TL)



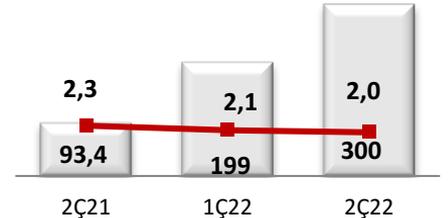
SATIŞ HACMİ (000 ton)



İHRACAT PAYI (%)



NET BORÇ* / FAVÖK



■ Yurtiçi ■ İhracat

KİMYA AKTİVİTELERİ: ANA İŞ KOLUMUZDA BÜYÜME

Yatırımlar

Endüstri 4.0 standardında yeni reçine tesisi ve AR-GE merkezi

İnovatif Ürünler

Katma değeri yüksek, sürdürülebilir, ihracata yönelik ürünler

Çözüm Ortaklığı

Müşterilerin ihtiyaçlarına göre tasarlanan, holistik hizmet anlayışı

İşbirlikleri

Uluslararası kimya firmaları ile teknoloji işbirlikleri

Satış Kanalı

Müşteri segmentasyonu ve bayi/ihracat kanalı organizasyonu

Sinerjiler

Grup içi şirketler, uluslararası organizasyonlar, üniversiteler vb.

GAYRİMENKUL



Polisan
YAPI

POLİSAN HOLDİNG: POTANSİYEL GAYRİMENKUL PROJELERİ

POLİSAN YAPI PROJELERİ

Z OFİS



26 mağaza, 73 ofis
80 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 56 ofis

PENDİK



172.980 m² arazi
330 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
- Belediye nezdinde imar uygulama çalışmaları devam etmektedir.

DİĞER VARLIKLAR

ARSA & GAYRİMENKULLER



Kısmen yatırım yapılabilir
gayrimenkuller: 529 mln TL

- Kocaeli – GebKim: 327 mln TL (Polisan Kansai Boya mülkiyetinde, 2/3 Boya tesisi, 1/3 yatırım amaçlı)
- Aydın** 7 mln TL
- Gebze – Tavşanlı*** 20 mln TL
- Kocaeli-Aysan**** 117 mln TL
- Kocaeli – Çiftlik***** 51 mln TL
- Diğer: 7 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

UFRS'ye göre, satış amacıyla elde tutulan varlıklar değerlendirilmemektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller her yıl, operasyonlar için kullanılan ve diğer varlıklar üç yılda bir değerlendirilmektedir. Tabloda, değerleme yükümlülüğü bulunmayan satış amacıyla elde tutulan varlıklar ve Aysan arazisi dışındaki varlıkların 2021 ekspertiz değeri yer almaktadır. * Değerlemeye konu kullanım hakkına ait Hazine ile düzenlenen 6 sözleşme ve 1 ön izin toplam alanı 142.564 m², TCDD ile düzenlenen 1 sözleşme kapsamı 12.108 m². ** Aydın ilindeki arazinin 2017 yılı ekspertiz değeridir. *** Gebze/Tavşanlı'daki arsa Temmuz 2021 tarihinde alınmıştır. **** Kocaeli, Aysan'daki arazi 2013 yılı içerisinde 9 milyon €'ya alınmış olup, verilen değer 31 Aralık 2021 TCMB € Alış kuru (12,9775) ile hesaplanmıştır. ***** Kocaeli'nin Gebze ilçesinde bulunan 190 dönümlük çiftlik arazisi çevresinde, bakımı Polisan Kimya tarafından üstlenilmiş 563 dönüm ve de Poliport tarafından üstlenilmiş 622 dönüm özel ağaçlandırma sahası bulunmaktadır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK



Sürdürülebilirlik İniyatifleri



UN Global Compact İmzacılığı



Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi



Türk Sürdürülebilirlik Kodu Uygulama Partnerliği



Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyanı



Global Raporlama

İklim ve Su Programı



- 2012 itibarıyla sera gazı emisyonlarında ISO 14064 ve GHG protokolü standardına uyumlu raporlama
- 2020 itibarıyla hesaplamalara dolaylı emisyonların (Kapsam III) dahil edilmesi

I-REC Yenilenebilir Enerji Kullanımı



- 2022'de, Polisan Kansai Boya, Polisan Kimya ve Poliport, 2021'deki elektrik enerji tüketimlerinin %50'sini yenilenebilir enerji kaynaklarından karşıladı
- 2021'de, Kapsam I ve II emisyon yoğunluğu azaltım oranı, 2012'ye kıyasla %53'e yükselmiştir.

2012-2021 Arası Kapsam I-II Emisyon Yoğunluk* Azalma (%)



2021 yılında 2020 yılına göre;

Endüstriyel Su Tüketimi Yoğunluğu (Ürün başına tüketim)

- Polisan Kansai Boya (PKB)- Dilovası %19;
- PKB- Gebkim %12,
- Polisan Kimya %21 azalmış;
- Poliport Kimya'da %3 artmıştır.

PKB-Gebkim tesisimizde kullanılan suyun %23,5'i yağmur suyundan temin edilmiştir.

Atıksu Yoğunluğu (Ürün başına üretilen atıksu)

- Polisan Kansai Boya - Dilovasında atıksu %4;
- Gebkim'de %17 azalmıştır.

2020-2021 Arası Kapsam I-II Emisyon Yoğunluk* Azalma (%)



Sürdürülebilirlik Skorları



- 2017 itibaren CDP Karbon ve Su Güvenliği Programı beyanı
- Skor: Yönetişim Seviyesi B-
- Yeni dönem beyanlar Ağustos 2022'de tamamlandı

İklim
Değişikliği



Su
Güvenliği



- BİST Sürdürülebilirlik Endeksi için Refinitiv'in yaptığı değerlendirmeye göre Polisan Holding:
 - ESG skoru: 66
 - Dünya kimya sektörü genelinde, katılımcı 353 şirket arasında 72.

ecovadis



- Poliport Kimya ve Polisan Kansai Boya'ya, 2021 sürdürülebilirlik performansları için küresel derecelendirme platformu Ecovadis'den Gümüş Ödül:
 - Polisan Kansai Boya, "boya sektöründe en iyi" %8'lik dilimde
 - Poliport, "depolama sektöründe" en iyi %15 dilimde
- Poliport'un 2018 yılında Gümüş, 2020 yılında Altın Ödülleri bulunmakta



ÇEVRE 65

- › İnovasyon
- › Yenilenebilir Kaynak Kullanımı
- › Emisyon

SOSYAL 62

- İnsan Kaynakları
- Sorumlu Üretim
- İstihdam / İşgücü
- Toplum



YÖNETİŞİM 76

- › Yönetim
- › Hissedarlar
- › Kurumsal Sosyal sorumluluk

Sorumlu Üretim Yaklaşımları



Responsible Care İmzacılığı

EPD® EPD (Tip III Çevre Etiketleri)

- Polisan Kansai Boya, 2015 yılında 4 ürünü ile EPD sertifikasına sahip Türkiye'de ilk, AB'de 3. boya üreticisi
- Polisan Kimya, Ağustos 2022'de, 8 ürün grubunda, 27 ürününü değerlendirmek üzere EPD platformuna sundu

Yeşil Bina sertifikalı tesislerde üretim

- Polisan Kansai Boya GEBKİM Tesisi, 2019 yılında USGBC LEED Gold Sertifikası aldı
- Polisan Kimya'nın yeni reçine üretim tesisi LEED Yeşil Bina standartlarına uygun inşa ediliyor. Sertifikasyon başvurusu 3. çeyrekte yapılacak.



Sorumlu Ürün – Düşük Emisyon

- Polisan Kansai Boya su bazlı boya ürün portföyünün en az %50'si Avrupa Komisyonu (EC)'nin belirlediği VOC limitlerinin altında
- Polisan Kansai Boya solvent bazlı ürün portföyünün ~%35'i Avrupa'da beyan edilen VOC limitleri altında
- Polisan Kimya'da, düşük emisyonlu E1 Sınıfı ve altı reçinelerin üretim miktarı içindeki payı %33

25 MİLYON TL
YATIRIM İLE YENİ
POLİSAN KANSAI BOYA
AR-GE MERKEZİ

14,4 MİLYON TL

POLİSAN KANSAI BOYA
AR-GE HARCAMASI

10,1 MİLYON TL

POLİSAN KİMYA
AR-GE HARCAMASI

Sağlık Emniyet ve Çevre (SEÇ) Yatırımları

30,2 MİLYON TL SON 7 YILDA SEÇ* YATIRIMI	11,42 MİLYON TL 2021 YILI SEÇ* İŞLETME HARCAMASI	13,7 MİLYON TL SON 7 YILDA YANGIN GÜVENLİĞİ** YATIRIMI	72,6 MİLYON TL SON 7 YILDA PROSES GÜVENLİĞİ*** YATIRIMI
--	--	---	--

* SEÇ işletmeleri (atık yönetimi - su arıtma gibi) ve idari harcamaları

** Doğrudan yangın güvenliği yatırımları

*** Uluslararası standartlarla belirlenen proses güvenliğini güçlendirme yatırımları

POLISAN HOLDİNG: TOPLUMSAL FAYDA PROJELERİ

KADINLAR

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



GENÇLER

- POLISAN 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 dikimi
- Uluslararası İstanbul Bienali Resmi Sponsorluğu
- İstanbul Karbon Zirvesi Sponsorluğu
- Belediye Ortak Projeleri
- Türkiye'nin Canı Kampanyası Sponsorluğu (2018-2020)
- Uluslararası İstanbul Bienali Resmi Sponsorluğu (2015-2024)
- 5.922 Boyacı ustasına Mesleki Yeterlilik Belgelendirme Desteği
- GEBKİM Mesleki ve Teknik Anadolu Lisesi'ne Laboratuvar Kurulumu



TEŐEKKÜRLER

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