



Yatırımcı Sunumu 3Ç 2023

Kasım 2023

BRIDGESTONE

SABANCI

01 Makroekonomik Ortam ve Brisa Öne Çıkanlar

02 Pazar & Satış Operasyonları

03 Finansal Performans

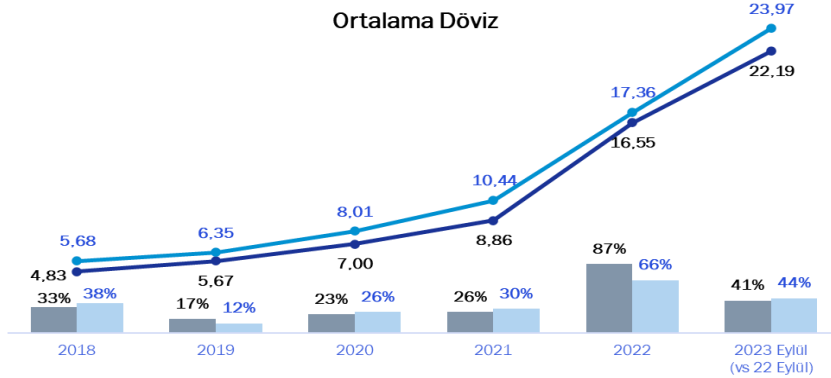
04 Sürdürülebilirlik

01

Makroekonomik Ortam ve Brisa Öne Çıkanlar

Yüksek enflasyon, artan döviz kurları ve finansman maliyetleri ile zorlayıcı makroekonomik ortam

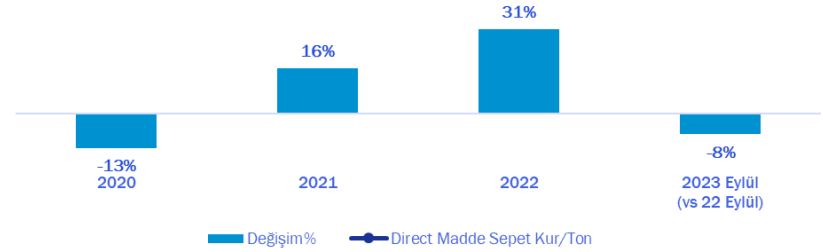
Ortalama Döviz



Kaynak: TCMB

■ USD/TL Değişim ■ EUR/TL Değişim — USD/TL — EUR/TL

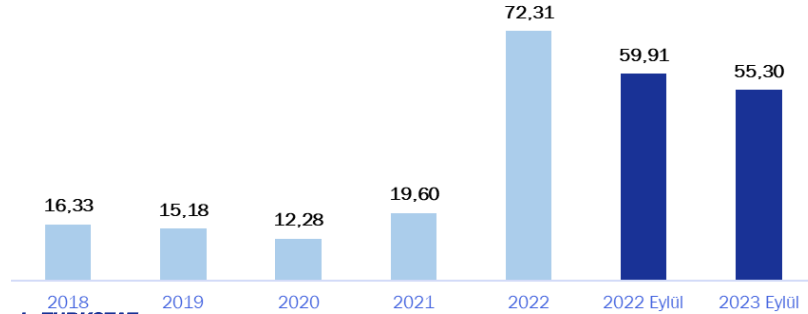
Direkt Madde Sepet Kur/Ton



■ Değişim% — Direct Madde Sepet Kur/Ton

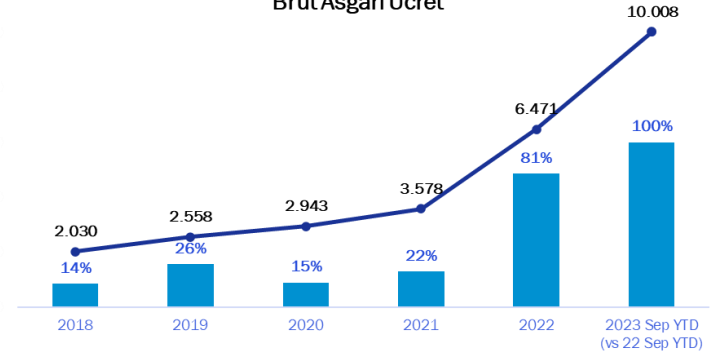
TÜFE

12 aylık ortalama değişim%



Kaynak: TÜRKSTAT

Brüt Asgari Ücret



Kaynak: Resmi Gazete

■ Artıl % — Brüt Asgari Ücret

2023'ün ilk 9 ayındaki güçlü performansımız, sağlam ve dirençli portföyümüzün başarısını yansıtmaktadır.

Güçlü Finansal Sonuçlar

Ciro Artışı%
%53

Favök Artışı%
%56

Net Ciro* Artışı%
%70

Sağlam Bilanço

Düşük Kaldıraç

Dengeli Döviz Pozisyonu

Ticaret İşletme Sermayesi
Günleri konusundaki en üstün
performans

Çeşitlendirilmiş Finansal
Araçlar, Örneğin İlk
Kurumsal Tahvil İhraç İşlemi

Avrupa İmar ve Kalkınma
Bankası (EBRD) ile yapılan
ilk sürdürülebilirlik bağlantılı
kredi anlaşması.

"Mobilitenin Dönüşümünde Güçlü Adımlar

122 Otopratik, Propratik servis
merkezleri

41 e-şarj istasyonu

Arvento ile IoT çözümleri

Sürdürülebilirlikte lider endüstri

Sürdürülebilirlik ESG Risk
Değerlendirmesi: Düşük Risk

IDC Ödülleri: Yılın Projesi: Brisa
Fabrikası Akıllı Isıtma Sistemi (IoT
projesi)

02

Pazar & Satış Operasyonları

Yenileme Kanalı - Yenileme kanalında tartışmasız liderlik sürdürüldü

Araç Havuzu (M adet)



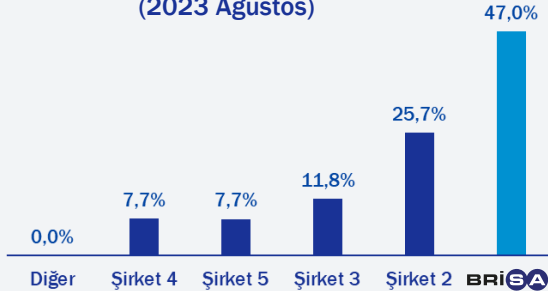
Kaynak:Tulko

Lastik Talep Satış (M Adet)

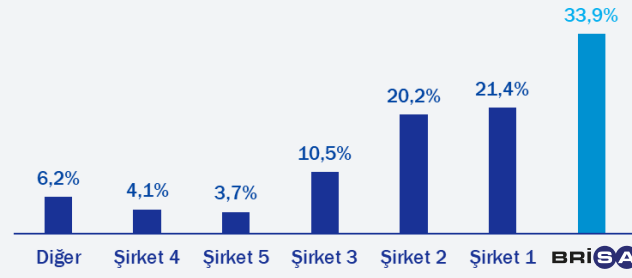


Kaynak:GFK

Tüketici Best & Better Pazar Payı (2023 Ağustos)



Ticari Pazar Payı (2023 Ağustos)



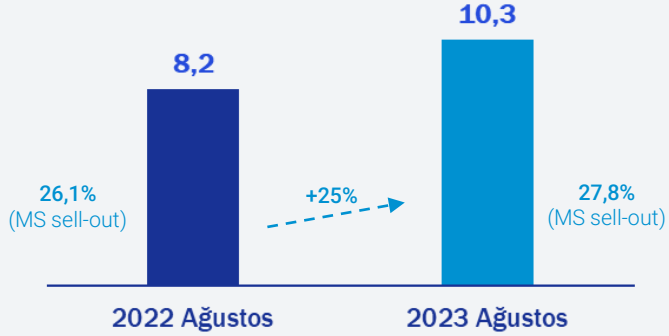
Kaynak:GFK

2019-2023 arası araç havuzu yıllık bileşik büyüme oranı +3,4%

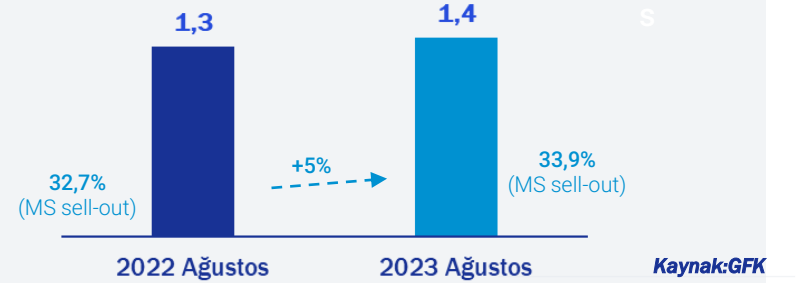
Düşük risk seviyelerini koruyarak ve dayanıklı tahsilat düzeniyle, yedek parça pazarındaki Dan Totsu

Aktif satış ağı ve güçlü marka ile satış pazar payı artışı

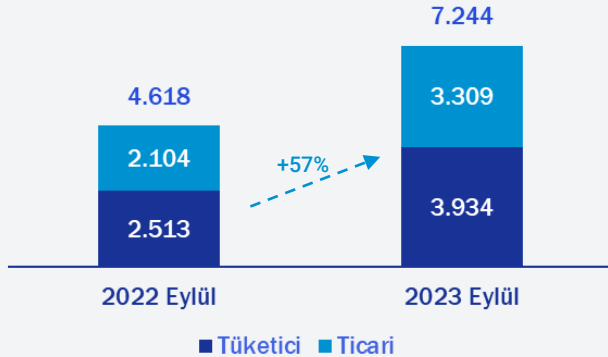
Tüketici Pazarı* (M Adet)



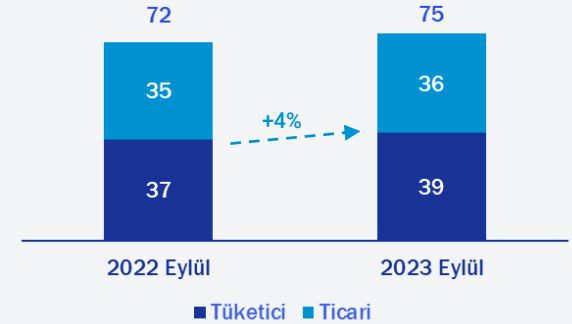
Ticari Pazar* (M Adet)



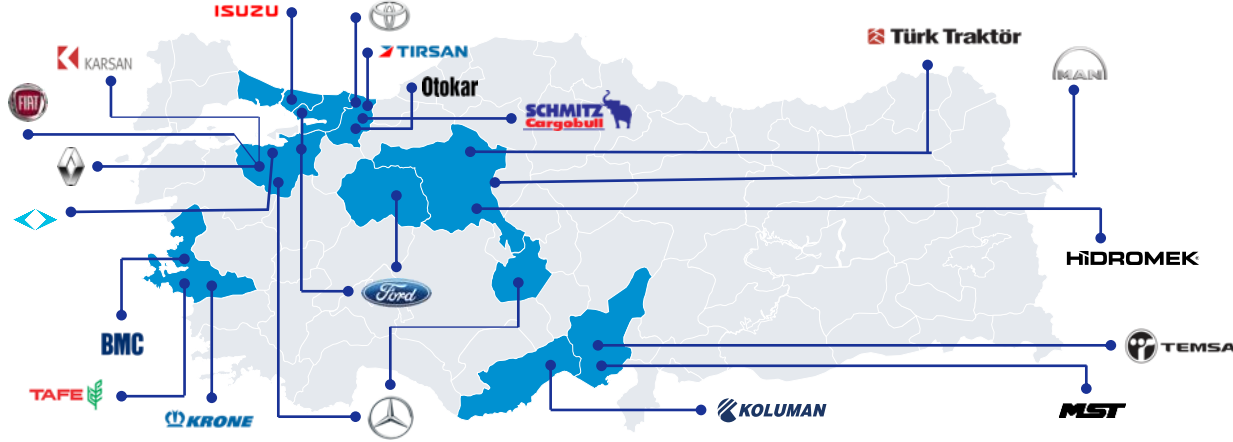
Brisa Geliri(MTL)



Brisa Tonaj (Bin Ton)



OE (Orijinal Ekipman Üretimi) için güçlü Ar-Ge, yeni ürünler ve en son teknik gelişmelerle EV lastikleri, Enliten Teknolojisi ve LVR'de A/S.



Enliten Teknolojisi ile yüksek çaplı jantlar.



T10X Tek Tedarikçi

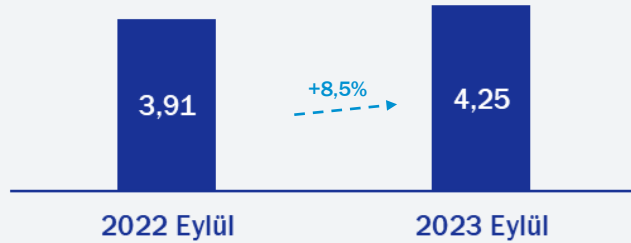
Next Gen. araç projelerinde premium karışımla artan pazar payı.



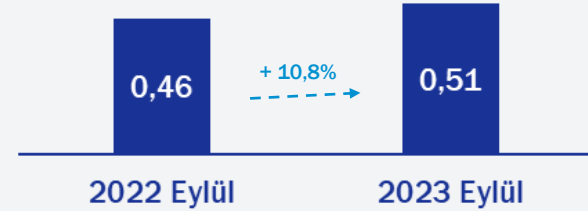
Elektrikli Araç (EV) Lastik, Jant ve Radyal Lastik (LVR) tedariki.

OE Kanalı - Önde gelen OEM'lerin başlıca tedarikçisi olarak güçlü iş modeli ile pazar büyümesinin üzerinde performans sergiledi.

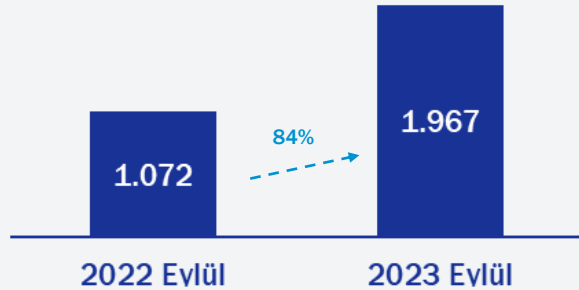
Tüketici Pazarı* (M Adet)



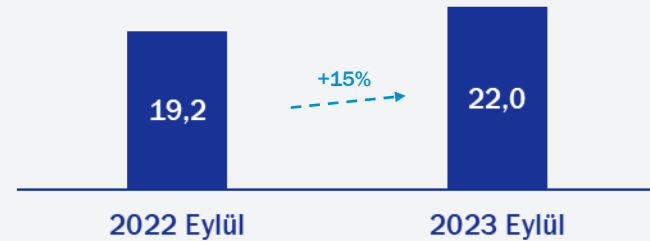
Ticari Pazar* (M Adet)



Brisa Geliri(MTL)



Brisa Tonaj (Bin Ton)



Lassa İhracat Kanalı - Yavaşlamalara, fiyat baskılarına ve düzenleyici zorluklara rağmen uluslararası pazarlarda dayanıklı performans

88 Ülke

600+ Lassa Markalı
Mağaza



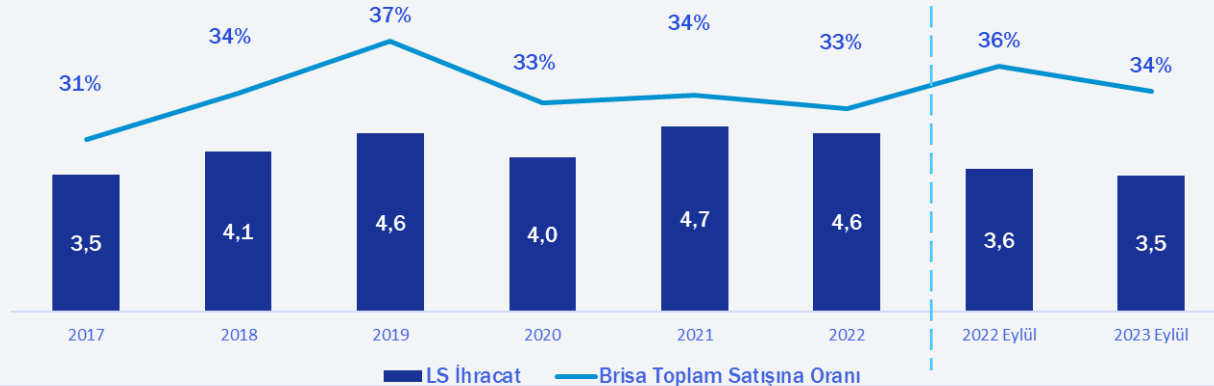
Brezilya'ya
yayıma

19

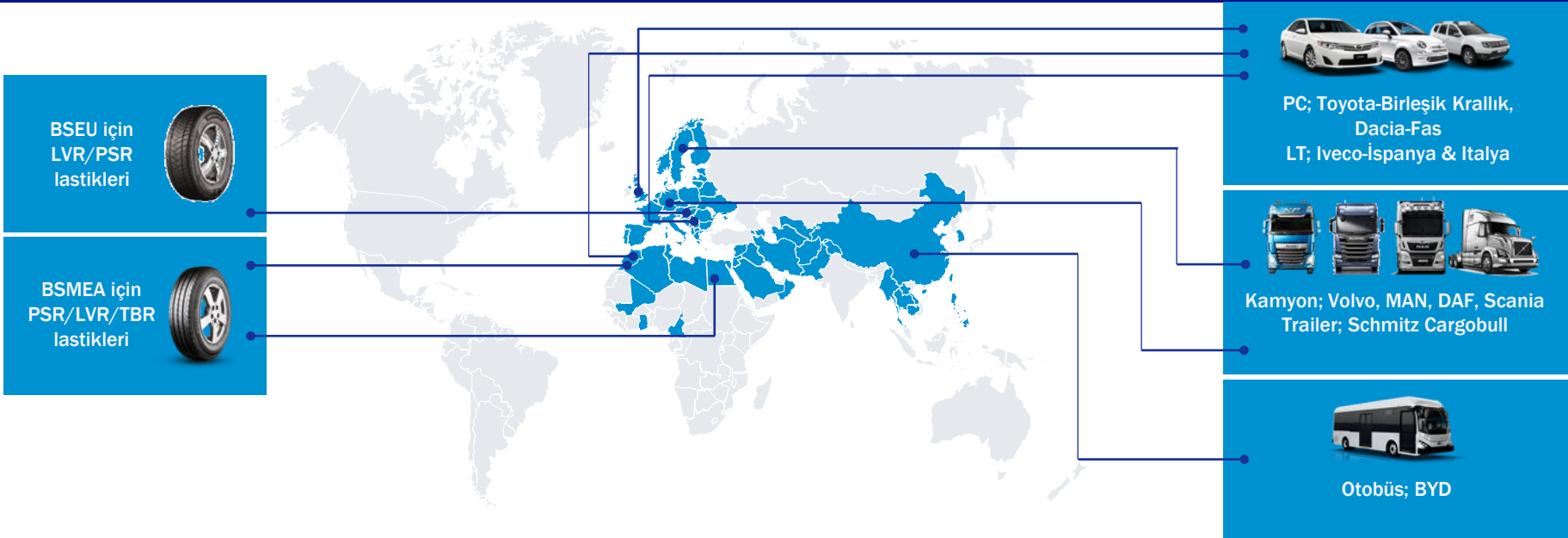
Ülkede
Pazar Payı Artışları

Avrupa: Bulgaristan, Macaristan, Romanya, Karadağ, Birleşik Krallık, İtalya, İsveç.
Avrupa Dışı: Fas, Tunus, Cezayir, Irak, Birleşik Arap Emirlikleri, Lübnan, Pakistan, Belarus, Kazakistan, Moldova ve Ukrayna..

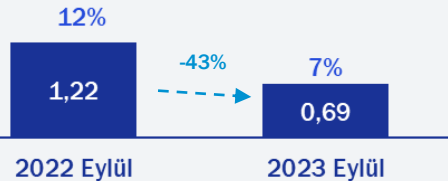
Lassa İhracat (M Adet)



Bridgestone İhracat Kanalı - AB'deki yavaşlamaya uyum sağlama ve LC sorunlarına çözüm bulma



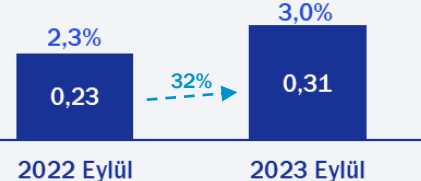
Bridgestone Direkt Satış Ağı (M Adet)



Fighting Segment»'de,
Fas'a Dayton LVR lastik ihracatı

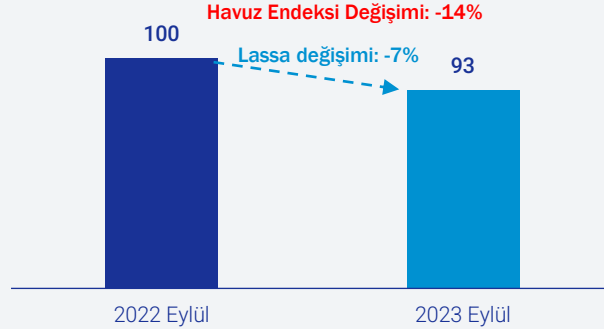
Kamyonetler için Duravis
4 Mevsimin satışa sunulması

OEM İhracat Satış Ağı (M Adet)

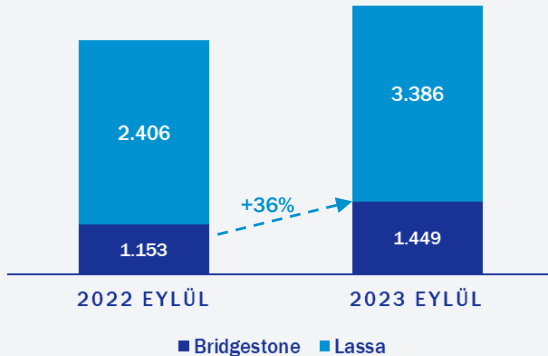


Toplam Uluslararası Satışlar - Bulduğumuz pazarlarda daha iyi performans gösterdi

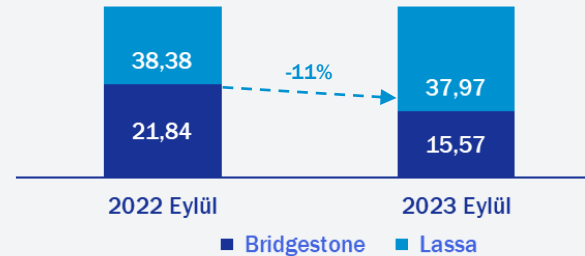
Uluslararası Pazar (Endeks)



Uluslararası Satış Gelirleri (MTL)



Uluslararası Satış Tonajı (Bin Ton)



Zorlu ortama rağmen, Lassa satışları R1 ve R2 pazarına göre daha iyi performans sergiledi

Türkiye'de mobiliteye yatırım yapan tek şirket olarak, Lastik & Kauçuk İşletmesi'nin güçlerini ve uzmanlığını kullanarak 'Çözüm İşletmesi'ne dönüşüm sağladı.

FILO HİZMETLERİ

- 10 farklı hizmetle, Dijital Filo çözümlerinde lider
- Profleet Filo Yönetimi ile operasyonel üretkenlik ve maliyet minimizasyonu
- Bandag ile filo lastik maliyetlerinde %40 azaltım

15K+ Filo Müşterisi
107 Saha Takımı
2339 Müşteri Ziyareti

ELEKTRİKLENDİRME

- Enerjisa iştiraki Esarj ile Otopratik, Propratik ve BS performans merkez noktalarında bulunan 41 esarj istasyonumuz ile tüm tüketici ve ticari lastik tiplerine hizmet veriyoruz.
- Elektrikli araçlar için lastikler (Düşük dönme direnci, düşük gürültü seviyesi, hafiflik)
- 40 Hızlı Montaj Hizmet noktasında HEV-EV bakımı: Eğitimlerin tamamlanması, atölye için yeni dizayn, totem ve dış mekan işareti, özel alet ve güvenlik malzemesi alımı



2023 Hedefi:
70 E-şarj istasyonu,
50 Otopratik hizmet noktasında EV bakımı.

UÇTAN UCA HİZMETLER

- Mobil ve yerinde montaj hizmeti
- E-ticaret: Lastik.com.tr
- Online fiyatlama ve anında rezervasyon sayesinde Otopratik ile yeni nesil araç bakımı deneyimi
- Tüketici Deneyiminde İlk: Dijital Lastik Asistanı

2023 Hedefi: 150 Otopratik ve Propratik hizmet noktasına ulaşmak

03

Finansal Performans



%51

Hasılat
Artışı



%23,3

FAVÖK
Marjı



%44

Ton başına
net satış geliri



%4,67

Tonaj
Değişimi



1.183

Serbest Nakit
Akışı**
Milyon TL



vs.ÖY
%114
1.040

Net Kar*
Milyon TL



18

İşletme***
Sermayesi
Gün Sayısı



0,02

Net Borç
FAVÖK***

*Tek seferlik ertelenmiş vergi geliri teşvik kaynaklı olup dahil edilmiştir. Tek seferlik dahil net gelir 1.007 MTL'dir.

** FX endeksli mevduatın yeniden sınıflandırılması, doğası gereği 3 aylık vadeli nakit eşdeğer olduğu için dahil edilmemiştir.

***Döviz tutma sınırlamaları nedeniyle erken ödeme hariç

Kanal Bazında Gelir Kırılımı

Yenileme 2.588MTL

TR OE 708MTL

LS İhracat 1.291MTL

BS İhracat 662MTL

Diğer 226MTL

(*Arvento,Bandag,
Lastikdışı gelirleri içerir.)



%53

Hasılat
Artışı



%22,2

FAVÖK
Marjı



%54

Ton başına
net satış geliri



%-0,4

Tonaj
Değişimi



1.297

Serbest Nakit
Akışı**
Milyon TL



2.421

Net Kar*
Milyon TL

vs.ÖY
%70



18

İşletme***
Sermayesi
Gün Sayısı



0,02

Net Borç
FAVÖK***

*Tek seferlik ertelenmiş vergi geliri teşvik kaynaklı olup dahil edilmiştir. Tek seferlik dahil net gelir 2.154 MTL'dir.

** FX endekslı mevduatın yeniden sınıflandırılması, doğası gereği 3 aylık vadeli nakit eşdeğer olduğu için dahil edilmemiştir.

***Döviz tutma sınırlamaları nedeniyle erken ödeme hariç

Kanal Bazında Gelir Kırılımı

Yenileme 7.247MTL

TR OE 1.927MTL

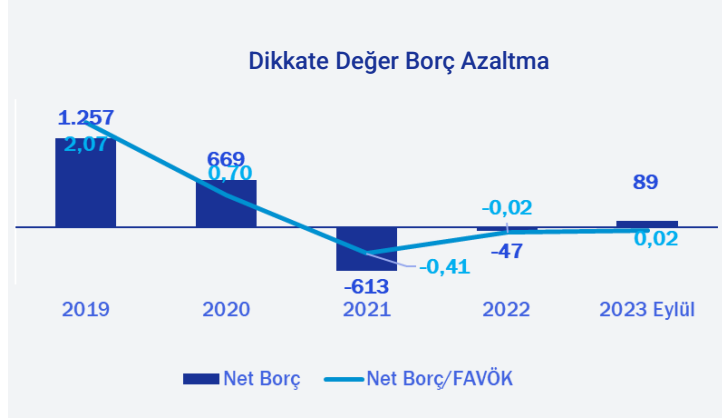
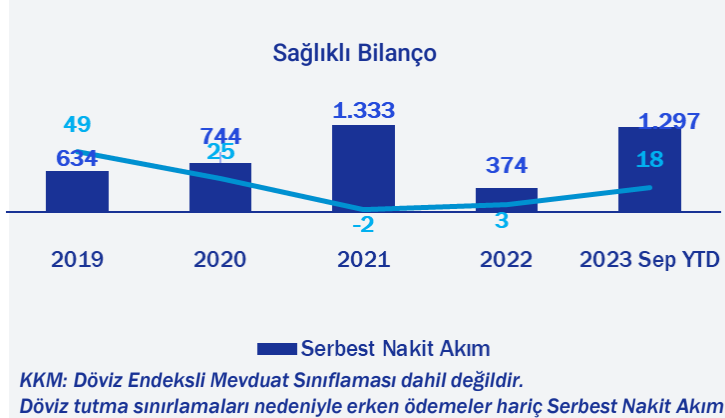
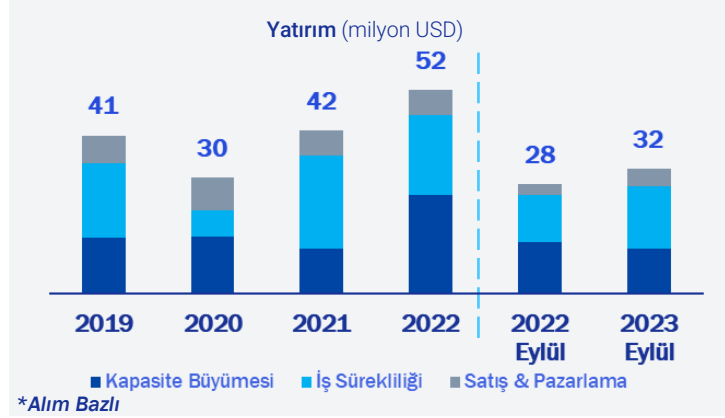
LS İhracat 3.386MTL

BS İhracat 1.490MTL

Diğer 580MTL

(*Arvento,Bandag,
Lastikdışı gelirleri içerir.)

Güçlü karlılıkla dirençli bilanço



- Sürdürülebilir yatırım
- Küresel rakiplerden daha yüksek sürdürülebilir karlılık
 - Fiyatlandırma esnekliği ve güçlü sipariş kitabı
 - Maliyet yönetimi
 - Operasyonel verimlilik
- Derin risk yönetimi ve çok düşük kaldıraçla iyi yönetilen finansman

Sağlam iş performansı ve güçlü finansal yönetimle birlikte %70 net gelir* büyümesi.

	2023 3Ç				2023			
	MTL		MUSD		MTL		MUSD	
	2023 3Ç	vs ÖY.	2023 3Ç	vs ÖY.	2023	vs ÖY.	2023	vs ÖY.
Net Satış	5.475	151%	205	101%	14.630	153%	659	109%
FAVÖK	1.275	175%	48	117%	3.255	156%	147	111%
FAVÖK Marjı	23,3%	3,2 pp	23,3%	3%	22,2%	0,5 pp	22,2%	1%
Faaliyet Karı	1.177	179%	44	120%	2.976	159%	134	113%
Faaliyet Kar Marjı	21,5%	3,4%	21,5%	3%	20,3%	0,8%	20%	1%
KKM	125	208%	5	139%	359	500%	16	355%
Net Kar	1.007	181%	38	121%	2.154	146%	97	103%
Bir kereye mahsus kalem çıkarılınca Net Kar *	1.040	214%	39	143%	2.421	170%	109	121%

2023 FAVÖK marjı gerçekleşmesi 22,2%

Finansal giderlerde başarılı yönetim

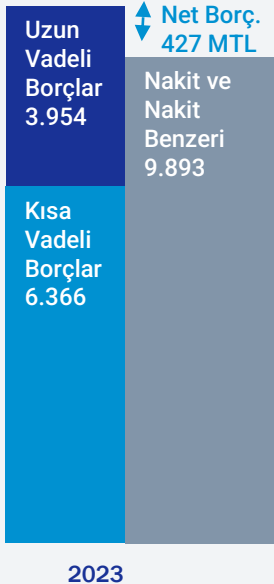
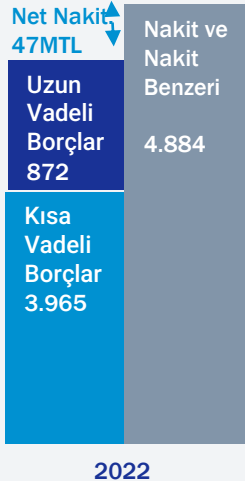
*Bir defalık olaylar: Vergi teşviklerinden kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri etkisi, deprem ek %10 vergi ve erken emeklilikle ilgili ödemeler.

Dengeli döviz pozisyonu ve çok düşük kaldıraçla güçlü likidite



(*erken ödeme hariç)

— Net Borç/FAVÖK — İşletme Sermayesi Gün



(M TL)	31.12.2022	30.09.2023
Nakit ve Nakit Benzeri	4.884	9.893
Ticari Alacaklar	2.401	3.552
Stoklar	2.364	3.086
Diğer	5.922	6.914
Toplam Varlıklar	15.572	23.445
Ticari Borçlar	4.376	4.571
Toplam Brüt Borç	6.793	12.250
Finansal Borçlar	4.837	10.320
CCS	1.956	1.930
Diğer Yükümlülükler	1.107	2.304
Özkaynaklar	3.296	4.320
Yükümlülükler ve Özkaynaklar	15.572	23.445

Brisa, 18 Eylül 2023 tarihinde Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 2 yılı anapara geri ödemesiz 6 yıl vadeli ve 100 milyon Amerikan Doları veya karşılığı olan Avro veya Türk Lirası tutarında bir kredi anlaşması imzalamıştır.

Stok dönüş sürelerinde normalleşme, hala küresel ve yerel rakiplerinin çok altında

Erken ödeme yapılmasına rağmen hala 0,10 olan NB/FAVÖK oranı önemli ölçüde düşük seviyede.

Bir defalık erken ödeme haricinde güçlü nakit akışı üretimi, önümüzdeki çeyreğin nakit akışı üretimine katkı sağlayacak.

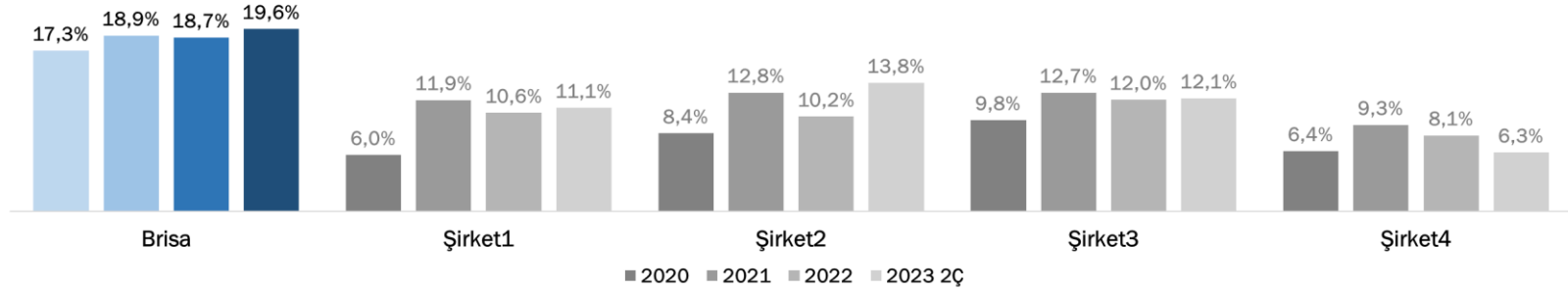
	2023 3Ç				2023			
	MTL		MUSD		MTL		MUSD	
	2023 3Ç	Δ ÖY	2023 3Ç	Δ ÖY	2023	Δ ÖY	2023	Δ ÖY
FAVÖK	1.275	546	48	7	3.255	1.175	147	15
Operasyonel Nakit Akış	1.853	1.936	69	74	1.893	1.742	85	76
Operasyonel Nakit Akış*	1.576	1.659	59	64	2.230	2.079	100	91
Yatırım Faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı (-)	-393	-146	-15	-1	-933	-411	-42	-9
Satın alınan bağlı ortaklık, net nakit					0	136	0	9
Serbest Nakit Akış (KKM dahil değil)	1.460	1.791	55	73	959	1.466	43	75
Serbest Nakit Akış (KKM dahil değil)*	1.183	1.514	44	63	1.297	1.804	58	91
KKM	-369	883	-14	56	136	1.387	6	86
Serbest Nakit Akış (KKM dahil)	1.091	2.673	41	130	1.095	2.854	49	161
Finansal Borçlar Değişimi	3.171	2.080	119	58	4.966	3.022	224	100
Faiz	-149	-5	-6	3	-476	-167	-21	-2
Temettü	0	0	0	0	-1.192	-529	-54	-12
Diğer	38	-54	1	-4	328	18	15	-5
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış	4.151	4.695	156	186	4.721	5.198	213	243

1.192 MTL dağıtılan temettü

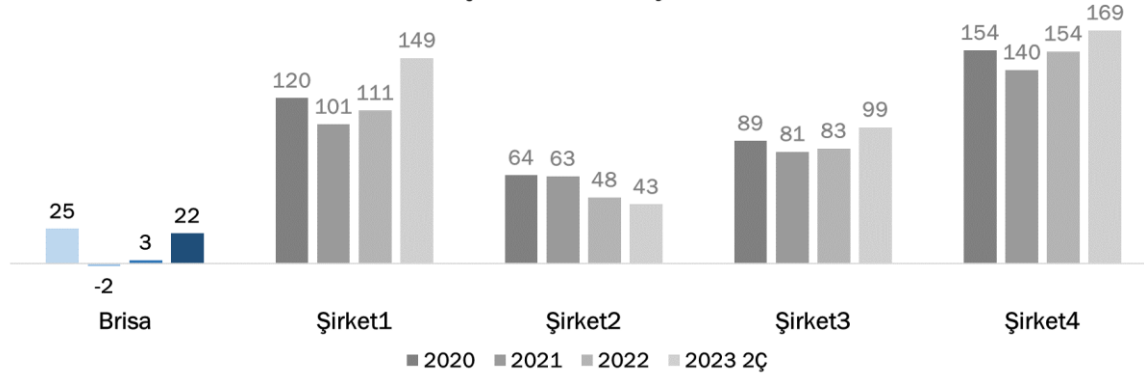
*Diğer: Finansal politikadan kaynaklanan döviz kuru farkı kazancı

Faaliyet Kar Marjı

(Faaliyet Karı= Brüt Kar - Satış ve Yönetim & Ar-Ge Harcamaları)



İşletme Sermayesi Gün



04

Sürdürülebilirlik



DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

- SBTi, Konmuş Hedef, 1,50C senaryosuna göre, ilk uluslararası lastik şirketi

- Türkiye Su Lideri, 4. defa

- Türkiye İklim Değişim Lideri, 6.defa

- Tedarikçi Taahhüt Küresel Lideri, 3.defa

- Leed, Gold Sertifikası, Akademi Binası



- Refinitiv, Mükemmel A Notu

- SROI:

1:7	1:6	1:3
Lise&üniversite Öğrencisi	Bayilerdeki kadınlar	Kadın Mühendis



- Dijital Olgunluk Endeksi Skoru Türkiye ortalamasının üzerinde



- Digital Tyre Assistant, TÜSİAD Sanayide Dijital Dönüşüm Programı, "Teknolojinin Sürdürülebilirliği" ödülü



- Bloomberg GEI, 72 ile Evren ve Endüstri Ortalamasının Üzerinde

- "IDC Ödülleri tarafından "Yılın En İyi Sürdürülebilirlik Projesi" ve Sabancı DNA tarafından "Sürdürülebilirlik Özel Ödülü"



Bu dokümanda yer alan bilgi ve görüşler Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. ('Şirket') tarafından, güvenilir ve iyi niyetli olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilmiş olup, bu bilgi ve görüşlerin doğruluğu, eksizliği veya doğruluğu hakkında açık veya zımni hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bu sunumda yer alan bilgilere veya bunların eksiksizliğine, doğruluğuna veya adilliğine herhangi bir amaçla gereğinden fazla güvenilemez. Bu belge, "olabilir", "olacak", "beklemek", "inanmak", "planlamak" gibi kelimeleri ve Şirket yönetiminin gelecekteki belirli olaylarla ilgili mevcut görüşlerini, beklentilerini, varsayımlarını ve tahminlerini yansıtan diğer benzer terminolojiyi kullanarak ileriye dönük ifadeler içerebilir. Şirketlerin gerçek performansı risklerden ve belirsizliklerden etkilenebileceğinden, bu belgede yer alan tüm görüşler, bilgiler ve tahminler Şirketin mevcut kararını oluşturur ve bildirimde bulunmaksızın değiştirilebilir, güncellenebilir, tadil edilebilir, eklenir veya başka bir şekilde değiştirilebilir. Bilgi ve analizlerin doğru olduğuna ve bu belgeye yansıtılan beklentilerin makul olduğuna inanılmasına rağmen, gerçek sonuçların önemli ölçüde farklılık göstermesine neden olabilecek çeşitli değişkenlerden ve temel varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilirler.

Şirket, yeni bilgilerin veya gelecekteki olayların bir sonucu olarak ileriye dönük beyanları güncellemek veya revize etmek için herhangi bir yükümlülük üstlenmez ve herhangi bir görevi reddeder. Ne bu belge ne de içerdiği bilgiler, Şirket'in ve/veya grup şirketlerinin hisselerini satın almak veya satmak için herhangi bir yatırım tavsiyesi, davet veya teklif oluşturamaz. Şirket, bu belgede açıklanan menkul kıymetlerin tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım teşkil ettiğini garanti edemez ve hiçbir şey, herhangi bir kişiyi Şirketin ve grup şirketlerinin herhangi bir hissesine yatırım yapmaya veya başka bir şekilde işlem yapmaya teşvik edici olarak kabul edilemez. Bu belgede yer alan bilgiler, alıcıların yardımı için yayınlanmıştır, ancak yetkili olarak güvenilmemeli veya herhangi bir alıcı tarafından kararın uygulanması için ikame edilmemelidir. Bu belgedeki bilgileri, dağıtımının veya kullanımının yasa dışı olacağı bir yerde herhangi bir kişi veya kuruluşa dağıtmamalı veya bu kişiler tarafından kullanılmasına neden olunmamalıdır. Ne Şirket, ne yönetim kurulu, ne müdürler, ne yöneticiler ne de çalışanlarından herhangi biri, bu belgenin veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanılmasından kaynaklanan doğrudan veya sonuç olarak ortaya çıkan herhangi bir kayıp için herhangi bir yükümlülüğe sahip olmayacaktır.

TEŞEKKÜRLER

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM

NESLİHAN DÖNGEL ÖZLEM
CFO
n.dongel@brisa.com.tr

ÖZCAN AKYAZI
Manager, Budget and Reporting
o.akyazi@brisa.com.tr

NORA SABAH
Specialist, Budget and Reporting
n.sabah@brisa.com.tr