

GOZDE®

Analist Günü Toplantısı
26 KASIM 2024



Polinas
Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.

-penta



GOZDE®
TECH VENTURES

Türkiye
Finans



YASAL UYARI

- ✓ Bu sunum Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. («Şirket») tarafından genel bilginiz için verilmektedir ve buradaki bilgiler, Şirket'in bu sunum sırasındaki mevcut bilgilerine dayanmaktadır ve herhangi bir bildirimde bulunmadan değişikliklere tabidir.
- ✓ Sunum, Şirket'in gelecekteki olaylara ilişkin görüş, varsayım ve beklentilerini yansıtan ileriye dönük beyanlar içerebilir. Bu durum, bu tür olayların Şirket'in beklentilerinden maddi olarak farklı sonuçlara yol açabilecek ve risklere ve belirsizliklere maruz kalabilecek çeşitli değişkenlerden etkilenebilir.
- ✓ Şirket, ileriye dönük beyanların yerine getirilmesi veya buradaki bilgilerin eksiksizliği veya doğruluğu konusunda herhangi bir beyan, güvence veya garanti vermemektedir.
- ✓ Şirket, gelecekteki olaylar, gelişmeler ve belirsizlikler nedeniyle bu sunumdaki herhangi bir bildirim güncelleme, düzeltme yapma yükümlülüğü altında değildir.
- ✓ Bu sunum Şirket'in veya Şirket'in portföyündeki herhangi bir şirketin hisse veya menkul kıymetlerine yatırım tavsiyesi, öneri, satış, satın alma veya teklif tavsiyesi içermez.
- ✓ Şirket'in ve Şirket'in portföyündeki şirketlerin önceki sonuçları, gelecekteki performanslarının garantisini sağlamaz.
- ✓ Şirket'e veya Şirket'in portföyündeki şirketlere yapılan bir yatırımı düşünen herhangi bir kişi kendi yasal, muhasebe, yatırım ve vergi danışmanlarına danışmalıdır.
- ✓ Bu sunum veya bilgi herhangi bir üçüncü tarafa çoğaltmamalı veya dağıtmamalıdır.
- ✓ Şirket, iştirakleri, yöneticileri ve çalışanları bu sunumun kullanımından veya dağıtımından kaynaklanan herhangi bir zarardan dolayı hiçbir şekilde sorumlu olmayacaktır.

GOZDE®



Gözde Girişim Hakkında Bilgiler



Gözde Girişim'in Güçlü Yönleri ve Rekabet Avantajları



Portföy Şirketleri Hakkında Bilgiler

GOZDE®



Gözde Girişim Hakkında Bilgiler



Gözde Girişim'in Güçlü Yönleri ve Rekabet Avantajları



Portföy Şirketleri Hakkında Bilgiler

BİR BAKIŞTA GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ



GÖZDE aktif büyüklüğü, net aktif değeri ve şirket değeri olarak Türkiye’de halka açık en büyük girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır



Gelecek vadeden şirketlere yatırım yapmak için özgün bir platform sunan GÖZDE’nin portföy şirketleri, kendi sektörlerinde en büyük 3 şirketten biridir



Gözde Tech Ventures ve yurt dışı fonlar aracılığı ile yurt içi ve yurt dışındaki teknoloji girişimlerine yatırım yapılmaktadır

PORTFÖYE GENEL BAKIŞ

Perakende



Pay oranı %23,66



Pay oranı %11,50

Endüstriyel Ürünler



Pay oranı %99



Pay oranı %14,60

Hızlı Tüketim



Pay oranı %97,61

Toptan Ticaret



Pay oranı %32,21

Bankacılık



Pay oranı %10,57

VC Fonları



30.09.2024 itibarıyla

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ İLE SÜREKLİ GELİŞEN PORTFÖY VE DEĞER YARATIMI

Kuruluş

2010-2012

Hisse Alımı



farmamak

Hisse Satışı

2013-2016

Hisse Alımı



ŞOK

Halka Arz

2017-2020

Hisse Alımı



SEBAT

Hisse Satışı

PROPAK

KÜMAŞ
KÜTAHYA MANYEZİT İŞLETMELERİ A.Ş.

Hisse Satışı

2021-2023

Fon Katılım Payı Alımı



-penta

Halka Arz

Hisse Alımı



İstanbul Portföy

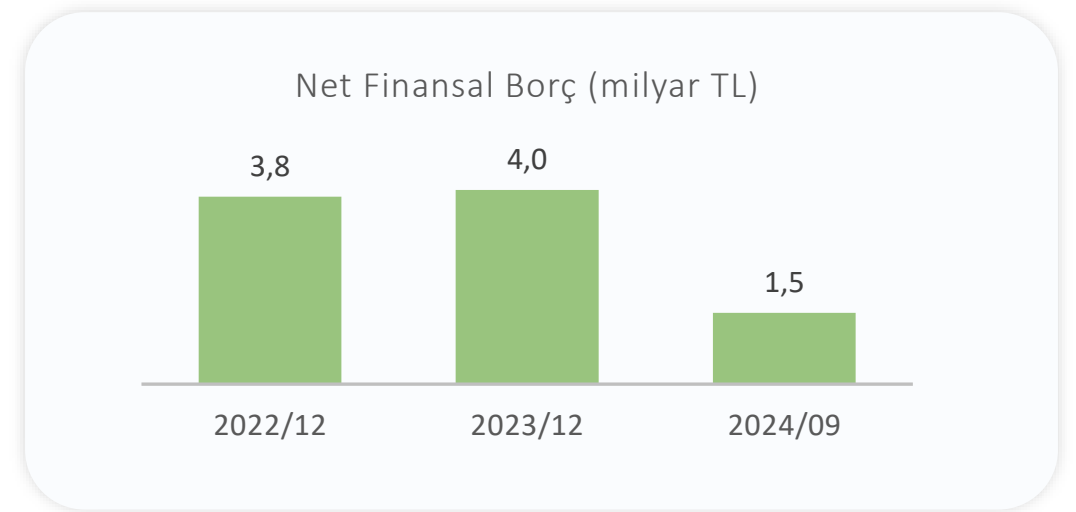
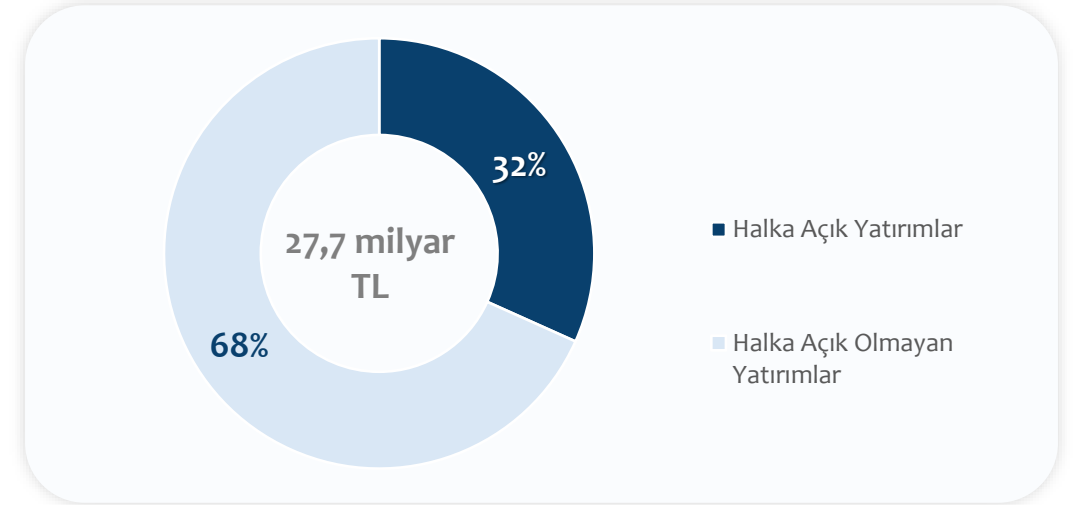
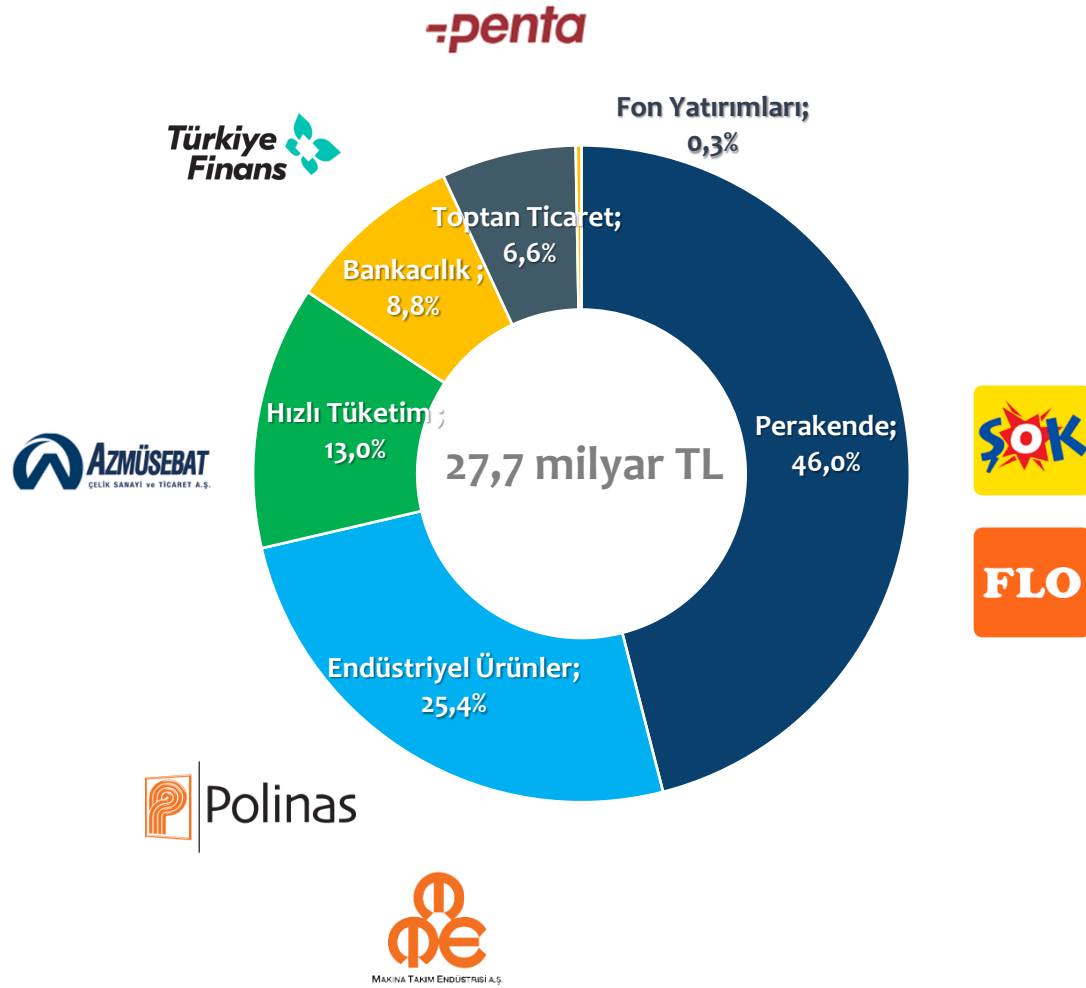
Fon Katılım Payı Satışı

2024

Yurt d.ş.ı Fon Alımı



GÜNCEL PORTFÖY DEĞERLEMESİ & NET BORÇ DURUMU



Halka açık olmayan yatırımlardan FLO, Polinas, Azmüsebat, TFKB için değerlendirme raporları yıl sonlarında bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmaktadır.

GÖZDE®



Gözde Girişim Hakkında Bilgiler



Gözde Girişim'in Güçlü Yönleri ve Rekabet Avantajları



Portföy Şirketleri Hakkında Bilgiler

Şeffaf GSYO yapısı ile en büyük halka açık girişim sermayesi

- Yatırımcılara farklı olgunluk aşamalarında şirketlere yatırım yapma imkanı sunan çeşitlendirilmiş, likit yapı
- Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (GSYO) statüsü sayesinde yatırımcıya güven veren yapı - risk limitasyonları, şeffaflık ve finansal avantajlar (kurumlar vergisinden istisna⁽¹⁾)

01

Paydaşlarına değer yaratacak şirketlere uzun vadeli yatırım yapan, halka açık bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

05

Gözde Tech Ventures ve yurt dışı fonlar aracılığıyla erken büyüme aşamasındaki teknoloji şirketlerine yatırım

02

Sektöründe lider şirketlere yatırım için ideal platform

- Perakende, hızlı tüketim ve sanayi sektörlerinde, lider şirketlere yatırımlarla oluşturulmuş dengeli portföy
 - Ekonomik yavaşlamadan görece az etkilenen, defansif perakende sektörüne yapılmış yatırımlar (örn: Şok ve Flo)
- Yabancı para cinsi gelir elde eden şirketler sayesinde dengelenmiş kur riski (örn: Polinas ve Penta)

03

Güçlü operasyonel performans ve yatırımlardan çıkışlar ile değer yaratımı

- 2010 yılında 385 milyon TL'den, 2024/9 ay sonu itibariyle sonunda 26,3 milyar TL'ye ulaşan net aktif değeri (2)
- Verimlilik artışları, satış içinde artan ihracat payı, dijitalleşme ve ek satın alımlar ile portföy şirketlerinde değer artışları
- Kümaş, Propak, Farmamak, Sebat Çakmak satışı, Şok ve Penta halka arzları

04

Tecrübeli ve iyi tanınan ortakların gözetiminde kurumsal yönetime odaklanan yönetim

- Tecrübeli üyelerden oluşan yönetim kurulu
- Farklı deneyimlere sahip 3 bağımsız YK üyesi
- Portföy şirketlerini yöneten güçlü kadrolar

- Global ölçekte hızlı büyüyen teknolojisini / ürününü büyük ölçüde kanıtlamış şirketler
- Deneyimli ve tecrübeli yatırım ekibi

(1) Şirket satışları sonucunda oluşan kar üzerinden uygulanan kurumlar vergisinden istisna

(2) Şirket değerlemeleri ile bulunan toplam varlık değerinden net borcun çıkarılması ile hesaplanmıştır

GÖZDE GİRİŞİM HALKA AÇIK FIRSATLAR ARASINDA ÖNE ÇIKMAKTADIR

| | GÖZDE GİRİŞİM | Halka Açık Holdingler | Halka Açık Şirketler |
|---------------------------------------|---|---|--|
| Yatırım süresi | 2-8 yıl | Genellikle Belirsiz ⁽¹⁾ | Uygulanamaz |
| Portföy çeşitlendirmesi |  |  |  ⁽¹⁾ |
| Yatırım esnekliği | Yüksek | Orta ⁽¹⁾ | Düşük ⁽¹⁾ |
| Vergi avantajları | Kurumlar vergisinden istisna | %25 kurumlar vergisi | %25 kurumlar vergisi |
| Çıkış stratejileri | Getiriyi maksimize etme amaçlı iyi dizayn edilmiş stratejiler | Tanımlanmış çıkış stratejisi olmayabilir | Tanımlanmış çıkış stratejisi olmayabilir |
| Kurumsal aksiyonlar ile değer yaratma | Maksimum değer yaratmak amacıyla aktif yönetim | Genellikle defansif bir yapı ve sınırlı M&A aktivitesi | Genellikle sınırlı M&A aktivitesi |

(1) Tüm şirketler için geçerli olmayabilir, yatırımcının portföy çeşitlendirmesi yapmadığı varsayılmıştır

GOZDE®



Gözde Girişim Hakkında Bilgiler



Gözde Girişim'in Güçlü Yönleri ve Rekabet Avantajları



Portföy Şirketleri Hakkında Bilgiler

ŞİRKET ÖZETİ

Türkiye'nin en büyük ayakkabı perakendecisi

Sahip olunan markalarla güçlendirilmiş pazar pozisyonu

Müşteri odaklı geniş ürün yelpazesi ve entegre tedarik zinciri yapısı

İhracat payında ve online satışlarda hızlı büyüme geçmişi ve büyüme potansiyeli

ÖNEMLİ VERİLER

53m

Yılda ortalama satılan ayakkabı çifti

565 bin m²

Toplam satış alanı

%82,6

Grup marka ciro payı



NINE WEST BUTIGO

%20

Yurt dışı operasyonların toplam ciroya oranı

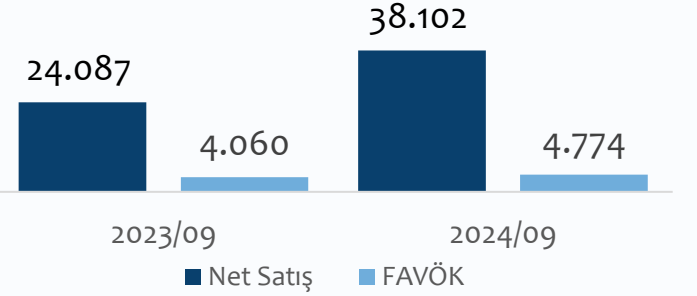
821

Franchise dahil 2024/9 itibariyle toplam mağaza sayısı

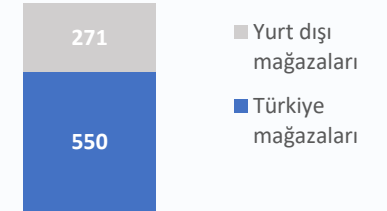
%12

Online satışların toplam TR perakende satışlarına oranı

ÖZET FİNANSALLAR (milyon TL)



Mağaza Sayıları





Polinas

TÜRKİYE'NİN LİDER ESNEK AMBALAJ ÜRETİCİSİ

ŞİRKET ÖZETİ

Türkiye'nin ilk, Avrupa'nın en büyük 10 esnek film üreticisinden biri

Türkiye ve İtalya'da üretim üssü

Mutfak çözümleri iş kolunda Sera markası ile perakende ve ev-dışı tüketimde güçlü pazar payı

Satışlarda ~%35 ihracat oranı (ABD ve Avrupa ağırlıklı)

ÜRETİM KAPASİTESİ

Dünya'ya yayılmış güçlü üretim ve satış ağı

B2B

Esnek ambalaj film
(BOPP, BOPET, Metalize)



Polinas
Plastik Sanayi ve Ticareti A.Ş.

Muroll SpA

Güvenlik
hologramları



BEP
HOLOGRAM

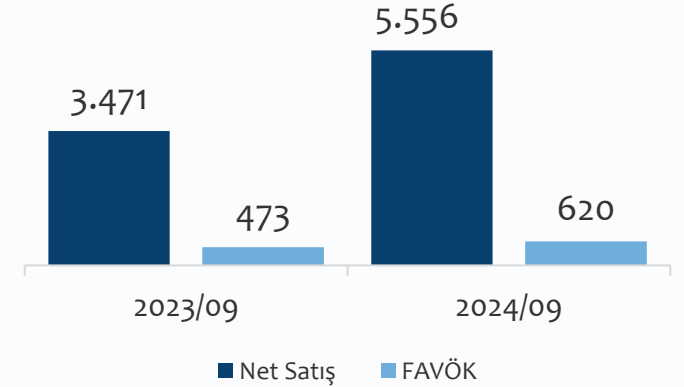
B2C

Mutfak çözümleri
& gıda saklama
(Cast, Blown)



Sera®

ÖZET FİNANSALLAR (milyon TL)



ŞİRKET ÖZETİ

Türkiye'de tıraş bıçağı pazarında
2 numaralı oyuncu

Derby markası ile Türkiye'de
%99 marka bilinirliği

+125 bin satış noktası sayısı

70'ten fazla ülkeye ihracat

ÜRÜN GAMI

Kullan-at Ürünler



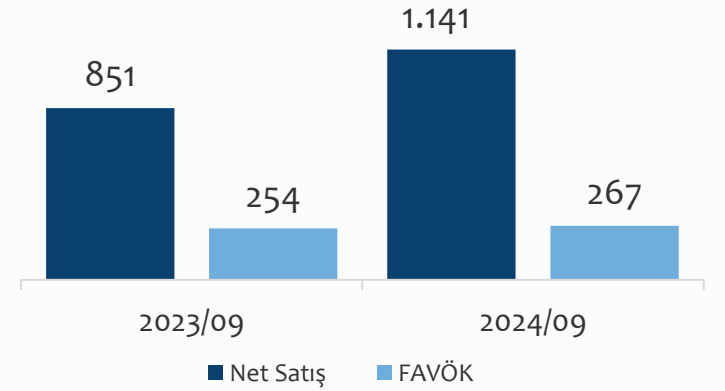
Profesyonel ürünler



Kozmetik



ÖZET FİNANSALLAR (milyon TL)



ŞİRKET ÖZETİ

67 yıllık tecrübe

Geniş ürün yelpazesi
+30.000 ürün seçeneği

Geniş Dağıtım Ağı
60 Bayi

Yüksek hız çeliği ürün grubunda
pazar liderliği

ANA ÜRÜN GRUPLARI

Matkap Uçları



Pafta & Vida Tarakları



Kesiciler



Testereler



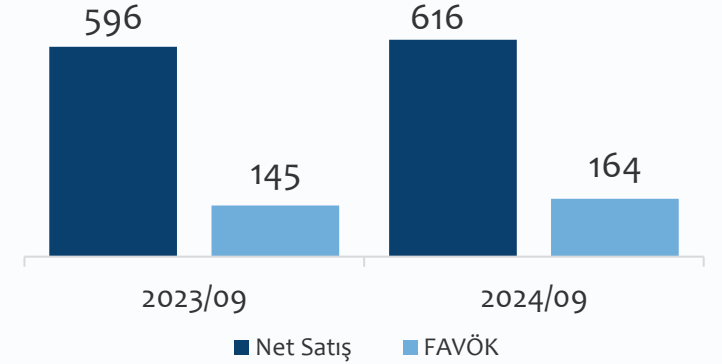
Sert Metal



SEÇİLİ MÜŞTERİLER



ÖZET FİNANSALLAR (milyon TL)



ŞİRKET ÖZETİ*

275,8 milyar TL
Aktif büyüklüğü

23 milyar TL
Özkaynak

35 milyar TL
Kâr payı gelirleri

3,1 milyar TL
Net dönem kârı

OPERASYONLAR



292 şube

ile Türkiye çapında
ulaşılabilir katılım
bankası



SEÇİLİ RASYOLAR (%)

| Rasyolar | 31.12.2023 | 30.09.2024 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Sermaye Yeterlilik Oranı | 27,81 | 19,95 |
| Kullandırılan Fonlar / Aktif Toplamı | 52,70 | 56,86 |
| Cari Hesaplar / Toplanan Fonlar | 32,10 | 33,26 |
| Takipteki Alacaklar Rasyosu | 1,27 | 0,86 |

*30.09.2024 tarihi itibariyle

YATIRIM KRİTERLERİ



Hedeflenen
Yatırım süresi



3-4 yıl



Coğrafya



Global



Yatırım başına
hedef büyüklük



500 bin ABD\$ -
2 mn ABD\$



Uzun Vadeli
Yatırım
Büyüküğü



Gözde GSYO'nun
toplam aktif
büyüküğü'nün
%10'una ulaşmak



Öncelikli
Sektörler



Gıda ve perakende
teknolojileri başta olmak
üzere e-ticaret, yazılım
hizmetleri, finansal
teknolojiler, yapay zeka,
data analizi, IoT vb.

YATIRIM FİLTRELEME SÜRECİ

1.587

Belirlenen

451

Görüşülen

112

Değerlendirme

4

Yatırım yapılan

YATIRIMLAR

ember



Ember, patentli sıcaklığı ayarlanabilir akıllı kupa geliştiricisidir.

ember | LifeSciences



Ember Life Sciences, sağlık sektörüne odaklı bulut tabanlı sıcaklığı kontrol edilebilir soğuk zincir kutuları geliştirmektedir.

kolay ik

Kolay İK, Türkiye'nin bulut tabanlı ilk personel yönetim yazılımı şirketidir.



Paragon Pure, gıda endüstrisinin ihtiyaçlarına uygun, sürdürülebilir ve sağlıklı ürünler yaratmayı amaçlayan bir gıda teknoloji şirketidir.

YURT DIŞI FON YATIRIMLARI

FoodLabs Fund III

Almanya merkezli, Avrupa'nın erken büyüme aşamasında lider gıda ve sürdürülebilirlik fonlarından biridir

Yatırım Coğrafyası: Avrupa
Sektör Odağı: Tarım & üretim, Gıda Teknolojileri & Biyoteknoloji, Restoran / Perakende Tedarik
Yatırım Aşaması: Tohum öncesi, Tohum, Seri A-B

-esas- IPEP III

Esas Holding Özel Sermaye (PE) üçüncü fonu, geç aşama kaldıraçlı satın almaları hedeflemektedir

Yatırım Coğrafyası: %70+ Kuzey Amerika
Sektör Odağı: Tüketici, Sağlık, Endüstri Teknolojileri
Yatırım Aşaması: Geç Aşama



Tarım Teknolojilerinden Atığa, Gıda değer zincirine sektör agnostik şekilde odaklanan, erken aşama yatırım fonudur

Yatırım Coğrafyası: %70+ Avrupa
Sektör Odağı: Gıda Teknolojileri, Tarım Teknolojileri, Paketleme, Tedarik Zinciri, Bioteknoloji
Yatırım Aşaması: Tohum öncesi, Tohum, Seri A



Çevresel ve sosyal sorunlara yönelik teknolojilere, iklim, sağlık ve kapsayıcı kapitalizme odaklanan, çok aşamalı bir girişim sermayesi şirkettir

Yatırım Coğrafyası: İngiltere, AB, ABD, Nordik ülkeleri
Sektör Odağı: Gıda ve Tarım - Biyomühendislik, Rejeneratif Tarım, Binalar ve Enerji, Elektrikli Araç Ekosistemi, Akıllı Şehirler, İklim Verisi Riski ve Raporlama, Karbon ve Finansal Piyasalar, Döngüsel Ekonomi
Yatırım Aşaması: Seri A&B

İLETİŞİM BİLGİLERİ

Şirket Adres & Telefon



Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kısıklı Mahallesi Çeşme Çıkmazı Sokak Yıldız
Holding Apt. No:6/1
Üsküdar / İstanbul/Türkiye



Tel : +90 (216) 524 2500
Fax : +90 (216) 576 2226

Yatırımcı İlişkileri



Tel : +90 (216) 524 2392



E-mail : mali.isler@gozdegirisim.com.tr