



ŞİŞECAM



ŞİŞECAM

Yatırımcı Sunumu 2023

Yolunda

İçerik



2023 & Geçmiş Yıllar Temel Finansal Sonuçlar

Sayfa 4-5

2023 & Geçmiş Yıllar İş Kolları Finansal Sonuçlar

Sayfa 6-8

2023 & Geçmiş Yıllar Bölgesel Sonuçlar

Sayfa 9-10

2023 & Geçmiş Yıllar Operasyonel Sonuçlar

Sayfa 11-13

Likitide & Sermaye Dağılımı

Sayfa 15-19

Sürdürülebilirlik – CareForNext 2022-2030 Vizyonu

Sayfa 20-28

Bir Bakışta Şişecam & Risk Yönetim Politikaları

Sayfa 29-30

Ekler

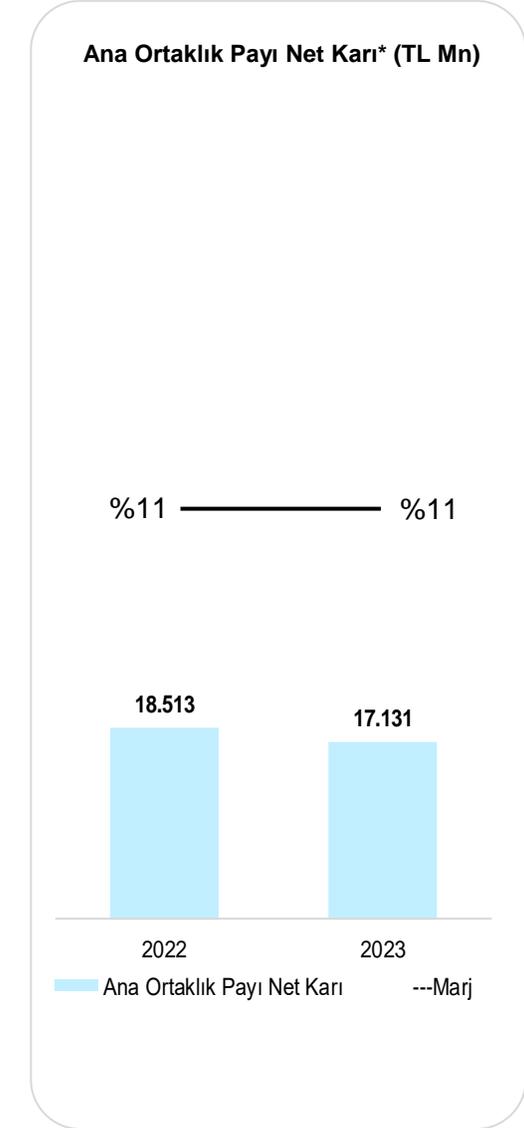
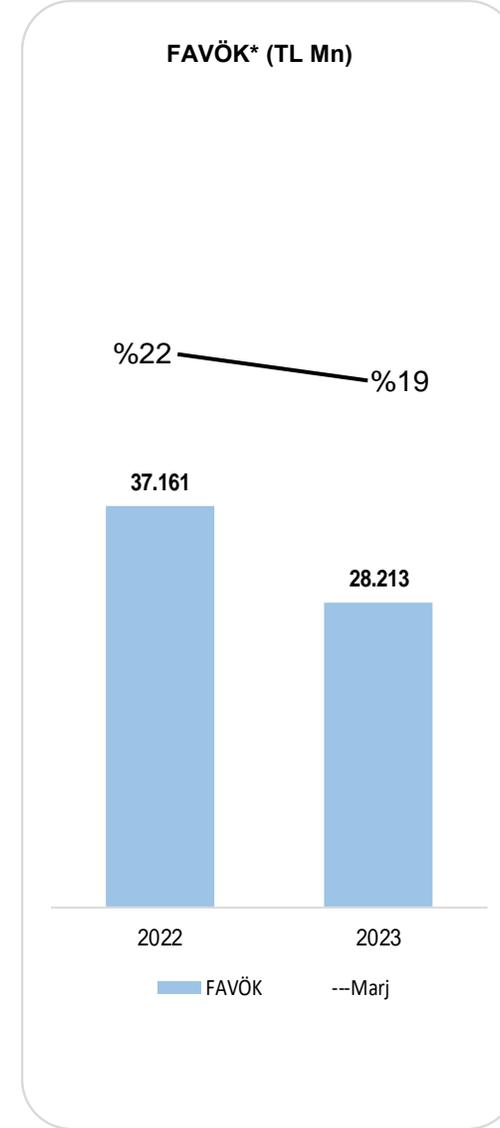
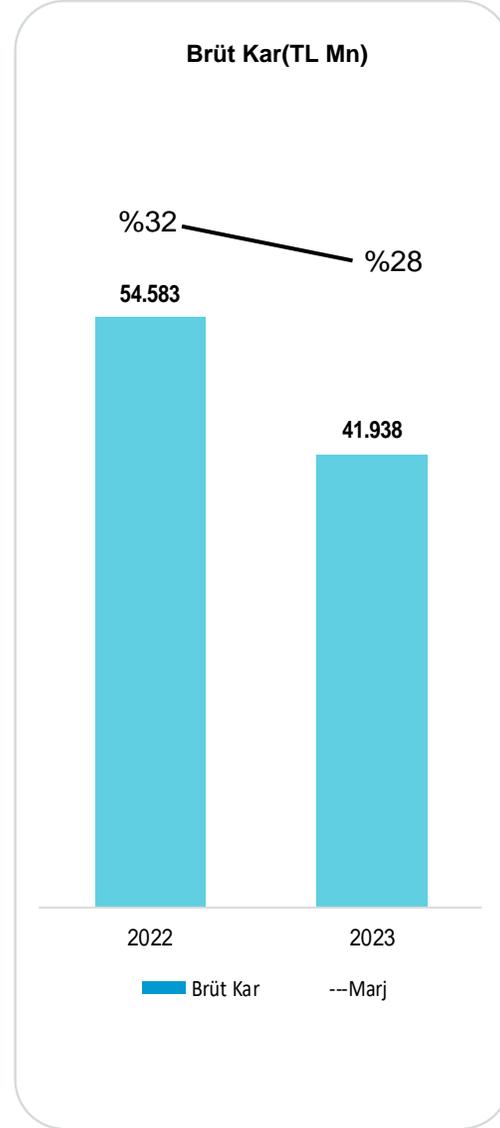
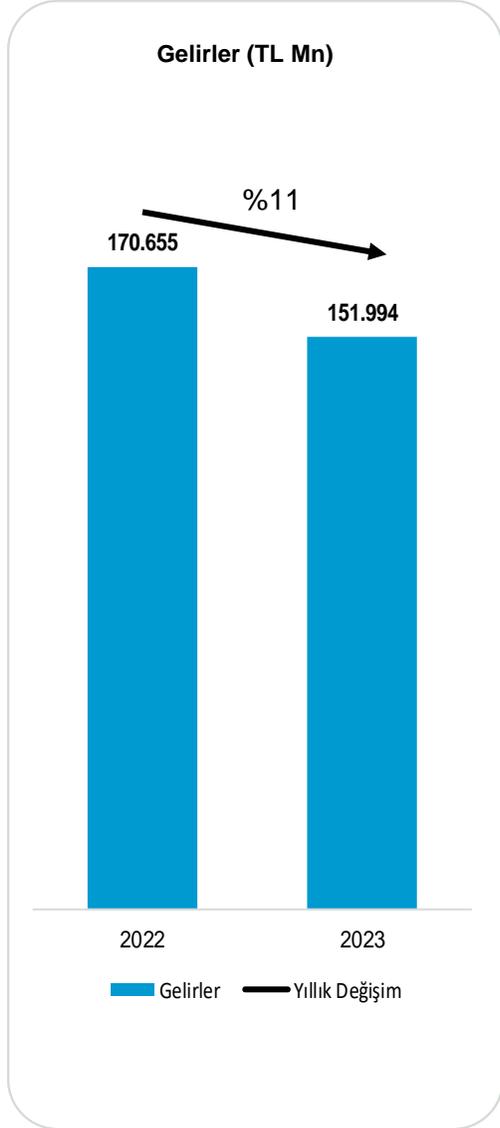
Sayfa 31

Enflasyon Muhasebesine İlişkin Önemli Uyarı (UMS 29)



- Türkiye'deki ekonomik koşullar, ülkedeki raporlama yapan kuruluşların Uluslararası Muhasebe Standartları ('UMS') - 29 'Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'da belirtilen metodolojiyi takip etmesini gerektirmiştir.
- BDDK'nın 12 Aralık 2023 tarih ve 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansmanı ve varlık yönetimi şirketleri 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında TMS-29 kapsamında gerekli olan enflasyon düzeltmelerine tabi tutulmamaktadır.
- UMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan herhangi bir işletmenin mali tablolarının, o para biriminin genel satın alma gücündeki değişikliklere göre yeniden düzenlenmesini gerekir. Önceki döneme/dönemlere ilişkin karşılaştırmalı rakamlar aynı güncel ölçüm birimiyle yeniden ifade edilmelidir.
- UMS 29.3 uyarınca, bir ülkenin ekonomisinin hiperenflasyonist olup olmadığının değerlendirilmesinde göz önünde bulundurulmuş kriterler aşağıdaki gibidir:
 - Son üç yılın kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya aşması
 - Nüfusun çoğunluğunun servetini parasal olmayan varlıklarda ya da daha istikrarlı bir yabancı para biriminde tutmayı tercih etmesi ve parasal tutarları yerel para biriminden değil, nispeten istikrarlı bir döviz cinsinden dikkate alması
 - Kredili satış ve satın almalarındaki fiyatların kredi süresince satın alma gücünde beklenen zararları karşılayacak şekilde belirlenmesi
 - Faiz oranları, ücretler ve fiyatların bir fiyat endeksine bağlı olması
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Kasım 2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kararı uyarınca, Şişecam, 2023 yılından itibaren TMS-29 enflasyon muhasebesi hükümlerine tabidir. Dolayısıyla bu sunumda yer alan 2023 yılı ve karşılaştırmalı 2022 yıl sonu finansal sonuçları, TMS-29 enflasyon muhasebesi hükümlerince Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2023 itibarıyla satın alma gücü uyarınca düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş finansal bilgileri içermektedir.
 - Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler yeniden düzenlenmiştir
 - Cari değerinden taşınan parasal olmayan kalemler yeniden düzenlenmeye tabi tutulmamıştır
 - Parasal kalemler (nakit, finansal varlıklar vb.) endekslenmeye tabi değildir ve dolayısıyla yeniden düzenlenmeye tabi tutulmamıştır
 - Gelir Tablosu'ndaki tüm kalemler, gelir ve giderlerin muhasebeleştiği tarihten raporlama tarihine kadar aylık olarak tüketici fiyat endeksi üzerinden endekslenerek düzenlemeye tabi tutulmuştur. Satılan malın maliyeti, amortisman ve ertelenmiş vergi kalemleri, yeniden düzenlemeye tabi Bilanço kalemleri esas alınarak yeniden düzenlemeye tabidir.
- Şişecam'ın finansal tablolarında UMS/TMS-29 enflasyon muhasebesi hükümlerinin uygulanması, Türkiye'nin ekonomik koşulları yukarıda belirtilen UMS/TMS 29 kriterlerini artık karşılamayınca kadar devam etmesi beklenmektedir.
- Şişecam'ın UMS/TMS 29 etkisi olmayan, tarihi değerler ile sunulan temel finansal tabloları için lütfen bu sunumun Ekler bölümüne bakınız.

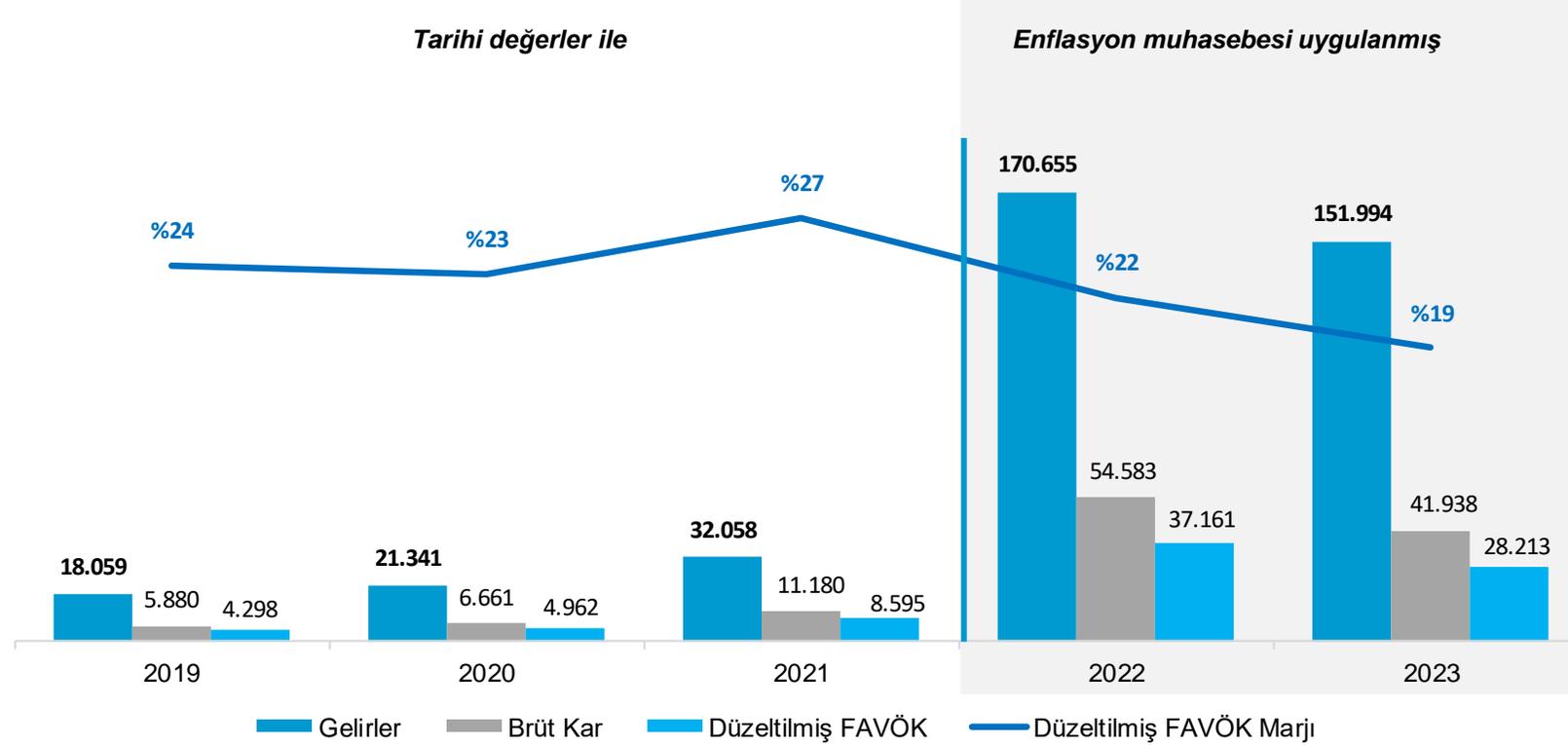
2023 Temel Finansal Sonular



*FAVÖK'e ve Ana Ortaklık Payı Net Karı'na arızı gelir/gider düzeltmesi uygulanmıştır

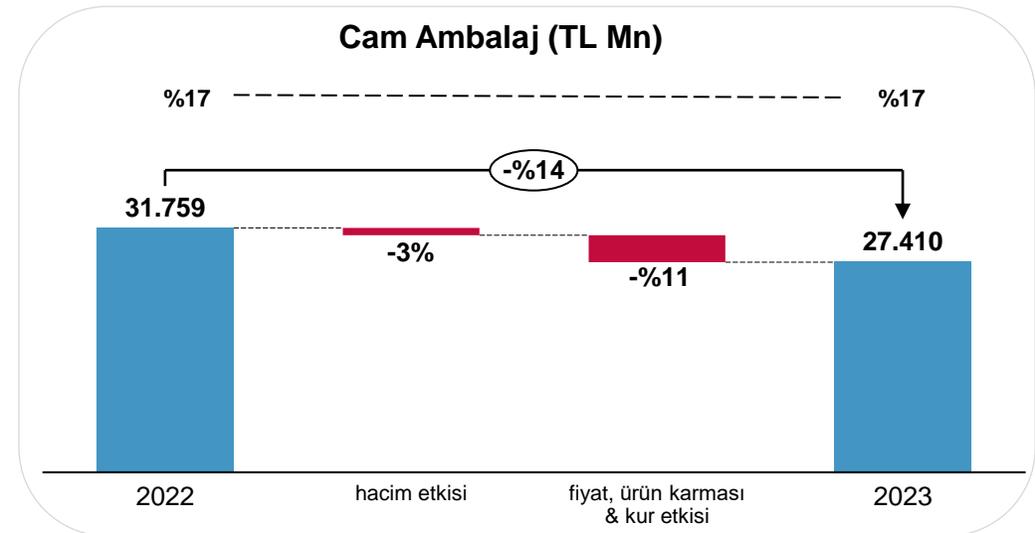
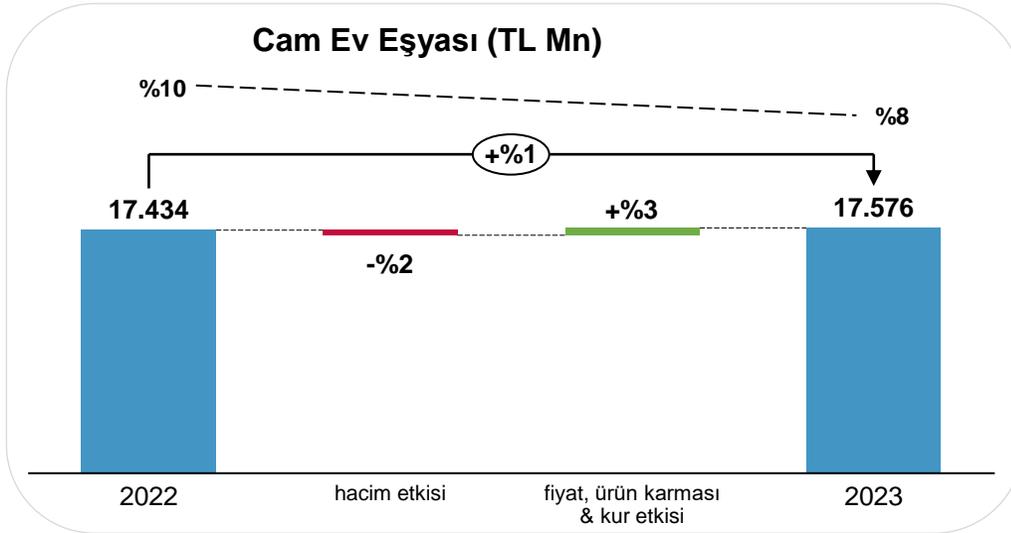
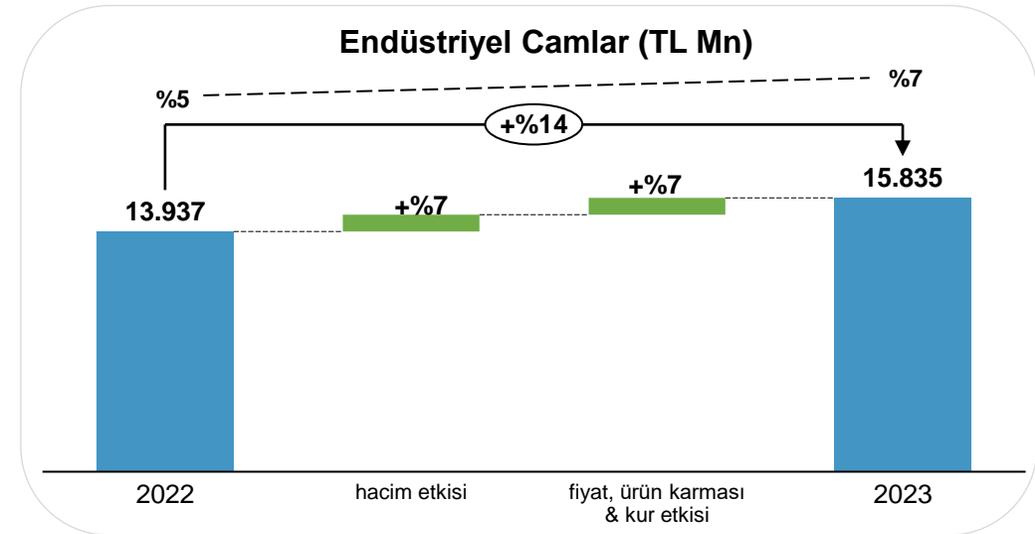
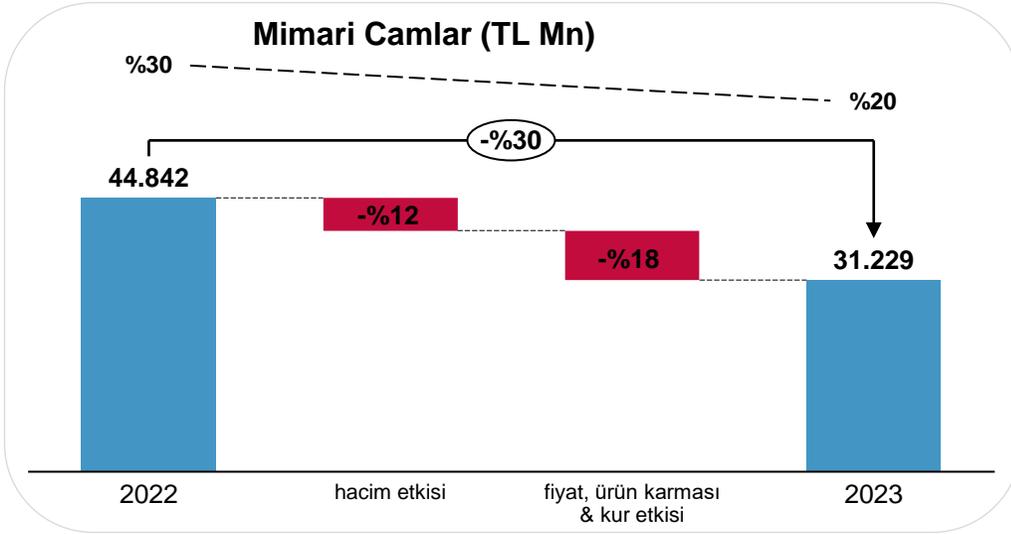
Geçmiş Yıllar Temel Finansal Sonuçlar

TL Mn



	2019	2020	2021	2022	2023
Yıllık Gelir Değişimi	%16	%18	%50	uygulanamaz	-%11

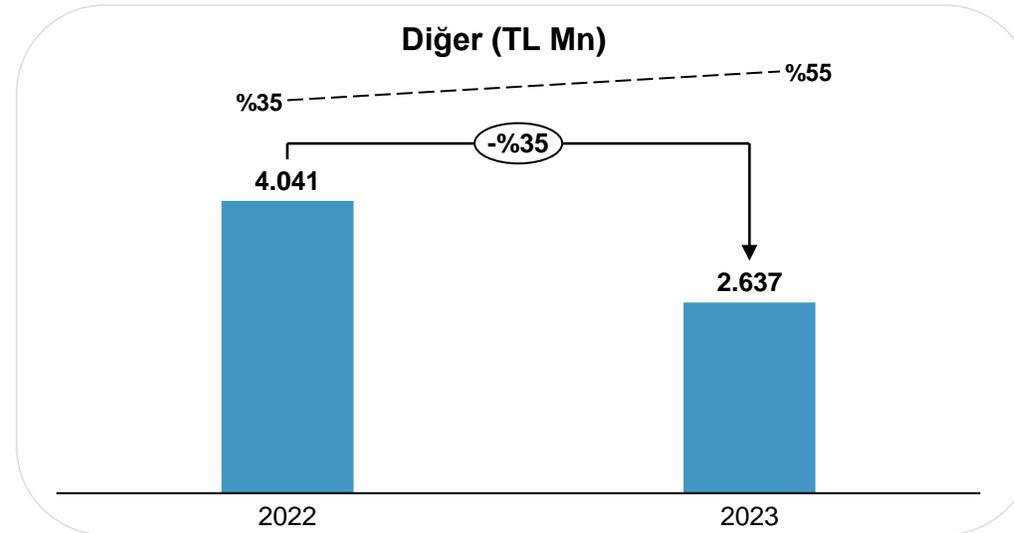
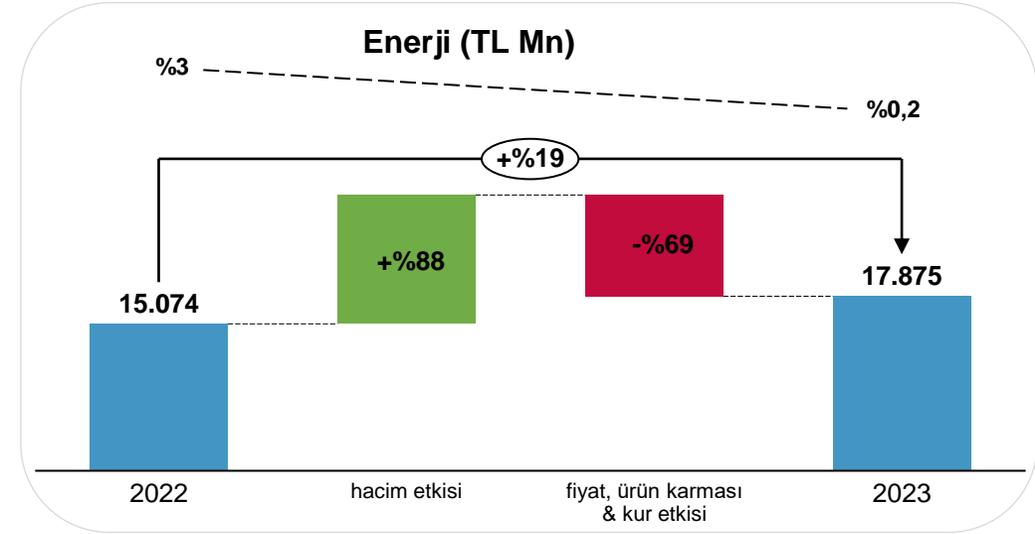
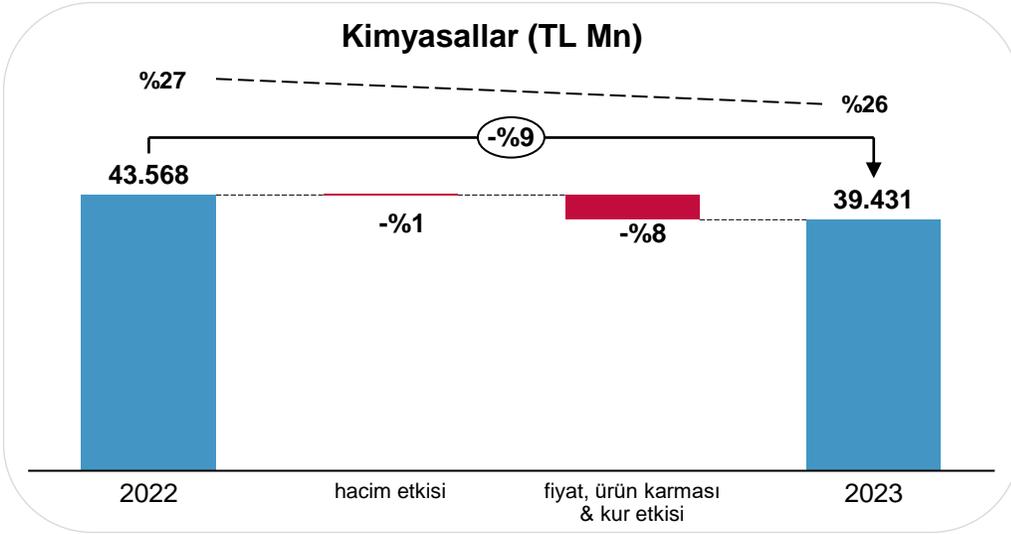
2023 İş Kolu Bazında Gelir ve FAVÖK Marjı



- Gelirler net grup dışı hasılatlar bazlıdır
- FAVÖK Marjları – arıza gelir/gider düzeltmesi sonrası hesaplanmıştır

-----FAVÖK Marjı

2023 İş Kolu Bazında Gelir ve FAVÖK Marjı

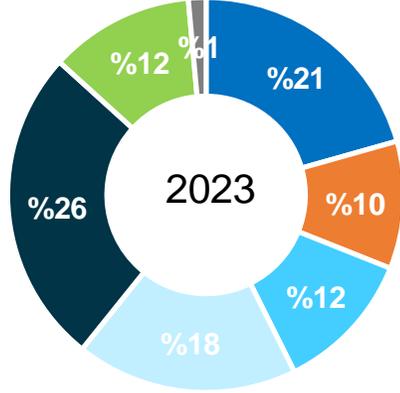


- Gelirler net grup dışı hasılatlar bazlıdır
- FAVÖK Marjları – arazi gelir/gider düzeltmesi sonrası hesaplanmıştır

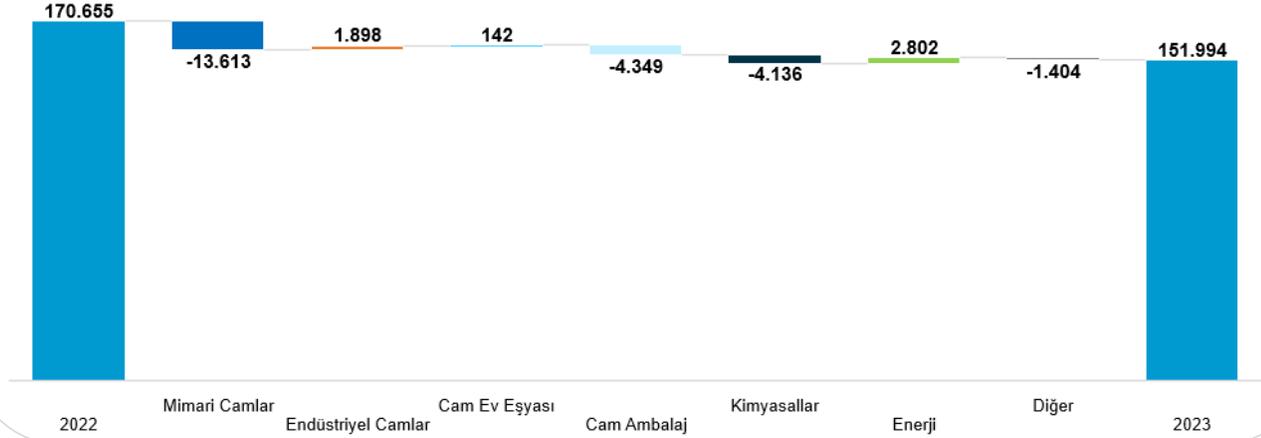
-----FAVÖK Marjı

2023 İşkolu Bazında Gelir ve Düzeltilmiş FAVÖK

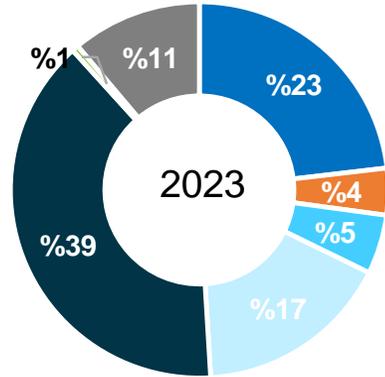
Çeşitlendirilmiş Gelir Karması



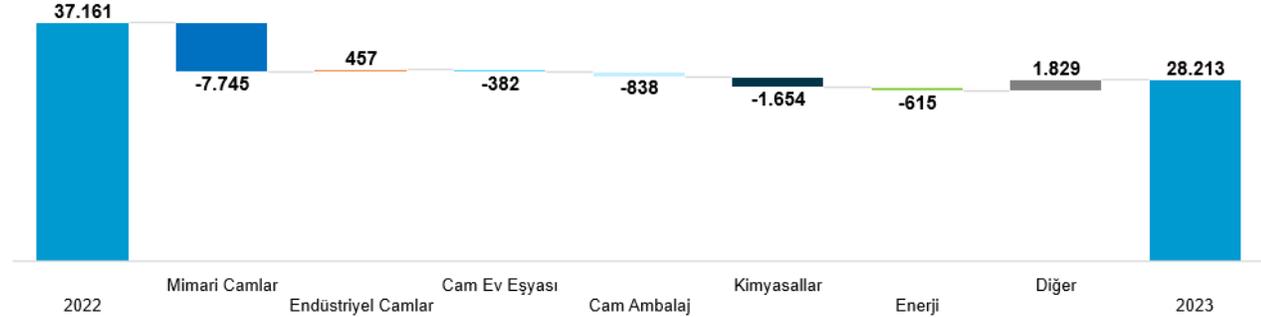
Gelir Değişimi (TL Mn)



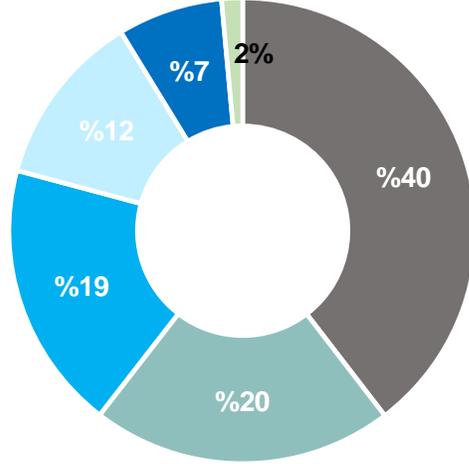
Çeşitlendirilmiş FAVÖK Karması



Düzeltilmiş FAVÖK Değişimi (TL Mn)

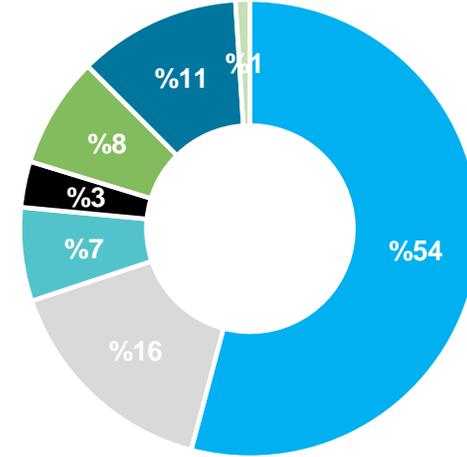


Bölgesel Bazda Konsolide Gelir Dağılımı



- Yurtiçi Satışlar
- Avrupa
- Rusya, Ukrayna ve Gürcistan
- Türkiye'den İhracat
- ABD
- Diğer

Bölgesel Bazda Türkiye'den İhracat Geliri Kırılımı



- Avrupa
- Güney Amerika
- Diğer
- Orta Doğu
- Asya
- Kuzey Amerika
- Kuzey Afrika

İlk 10 İhracat Ülkesi

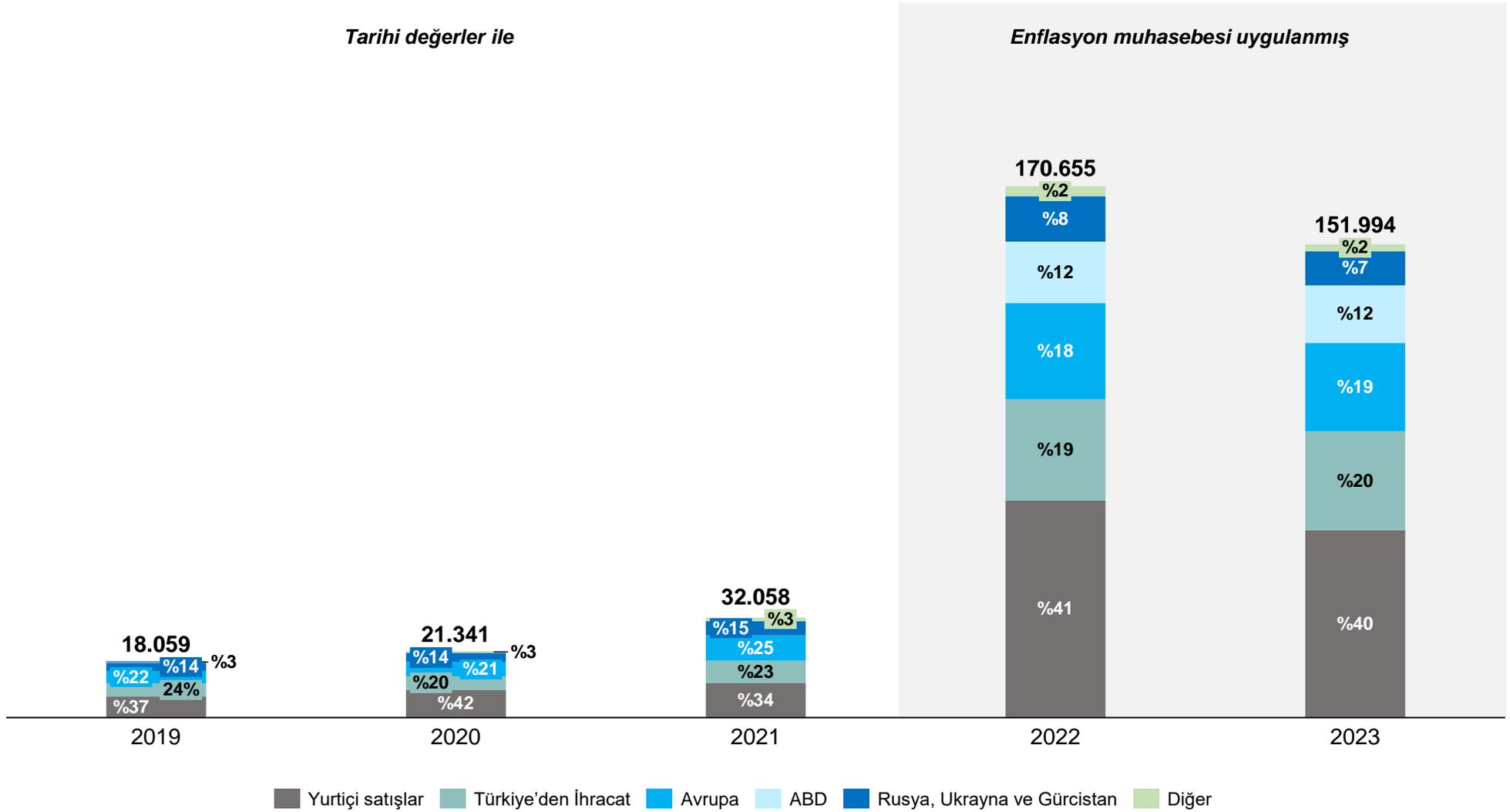
İtalya, Mısır, ABD, Fransa, İspanya, İsrail, Birleşik Krallık, Almanya, Bulgaristan, Brezilya

1,1 Milyar USD İhracat Geliri

+150 Ülkeye İhracat

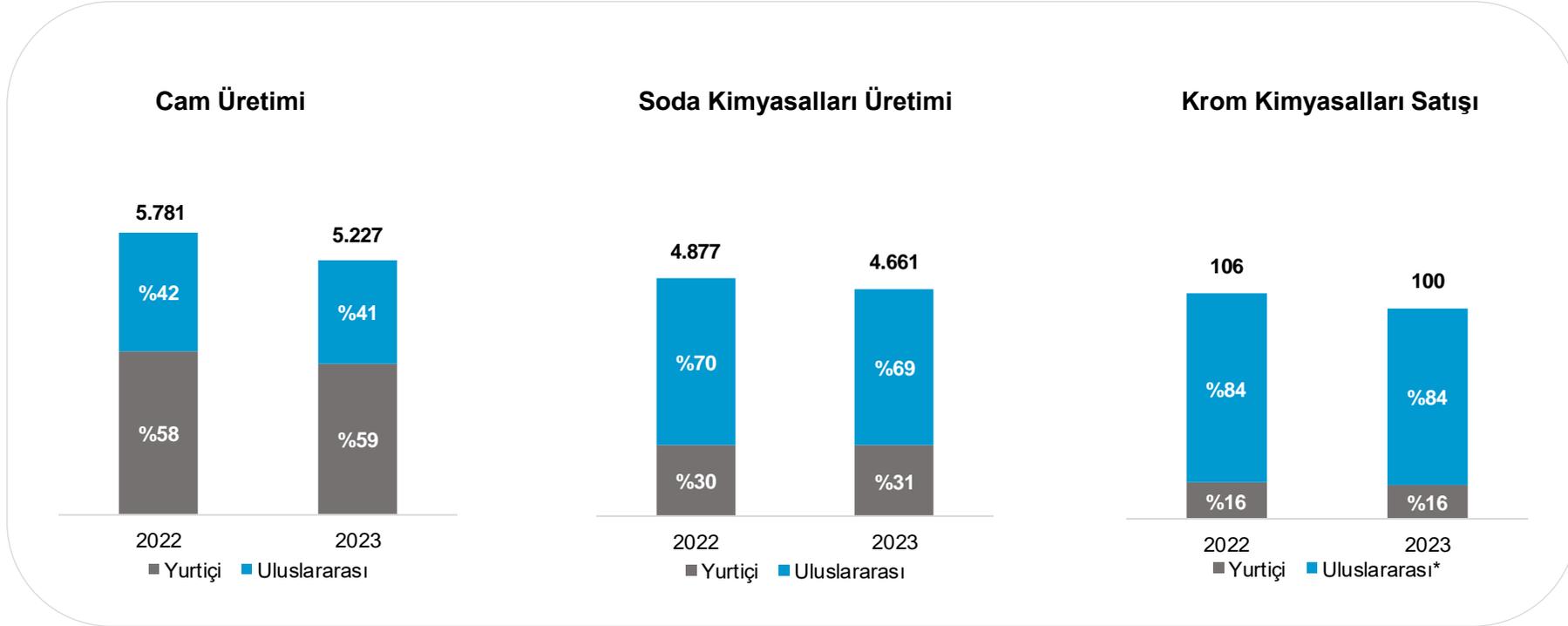
Geçmiş Yıllar Bazında Bölgesel Sonuçlar

TL Mn



2023 Operasyonel Sonuçlar

Bin ton

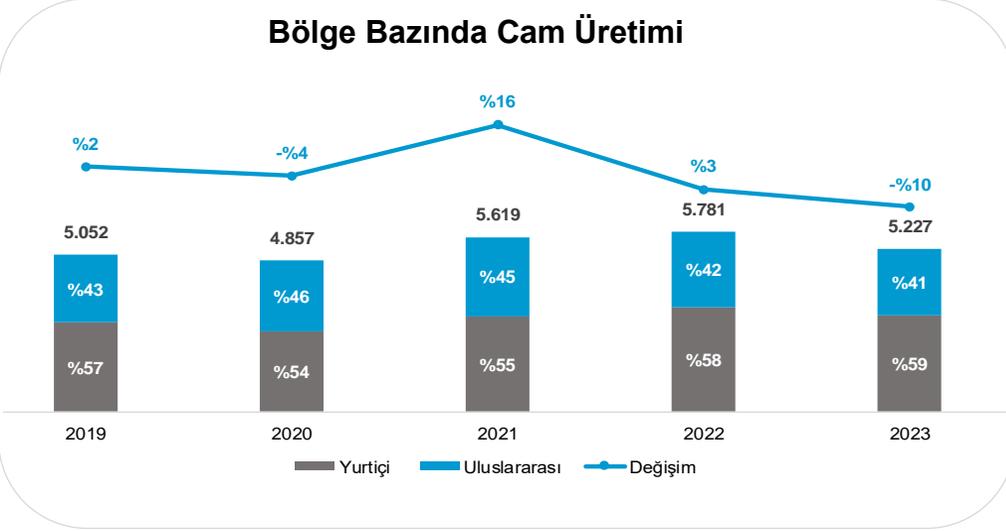


* Uluslararası: Türkiye dışı tesislerden satışlar + Türkiye'den ihracat

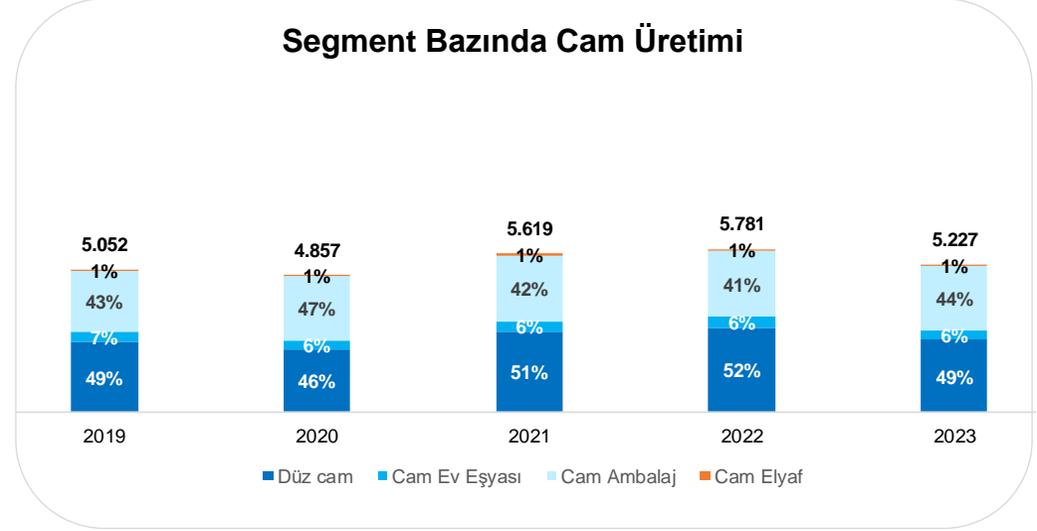
Geçmiş Yıllar Bazında Üretim ve Satış - Cam

Bin ton

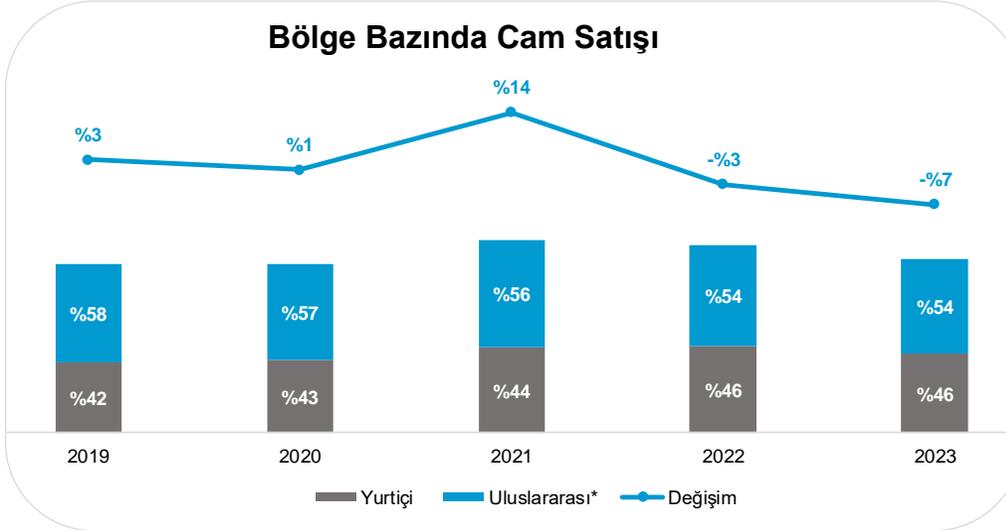
Bölge Bazında Cam Üretimi



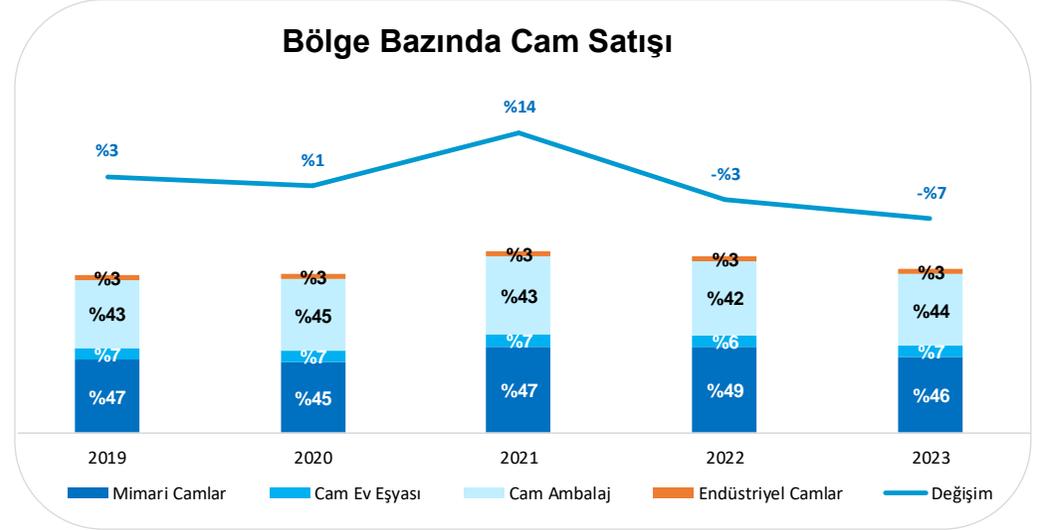
Segment Bazında Cam Üretimi



Bölge Bazında Cam Satışı



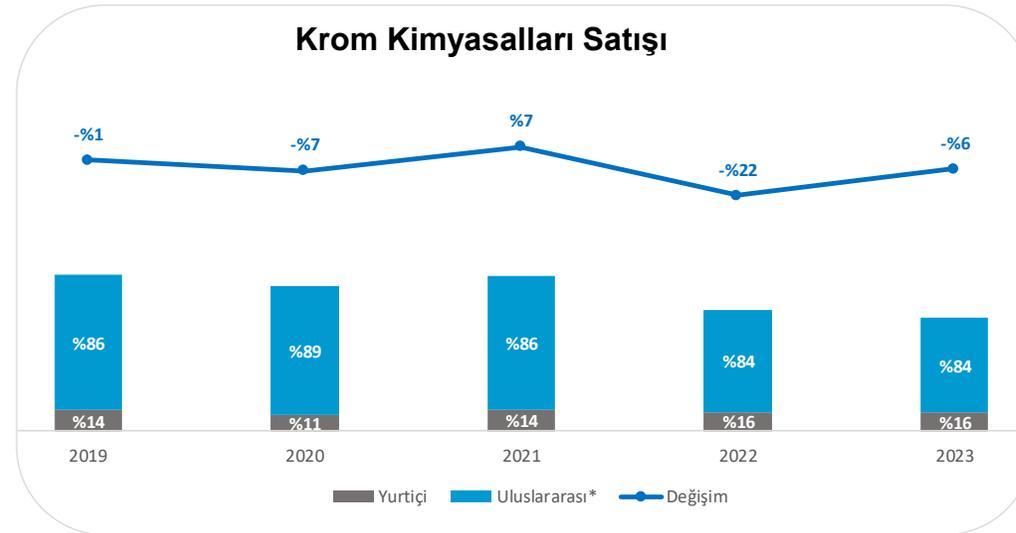
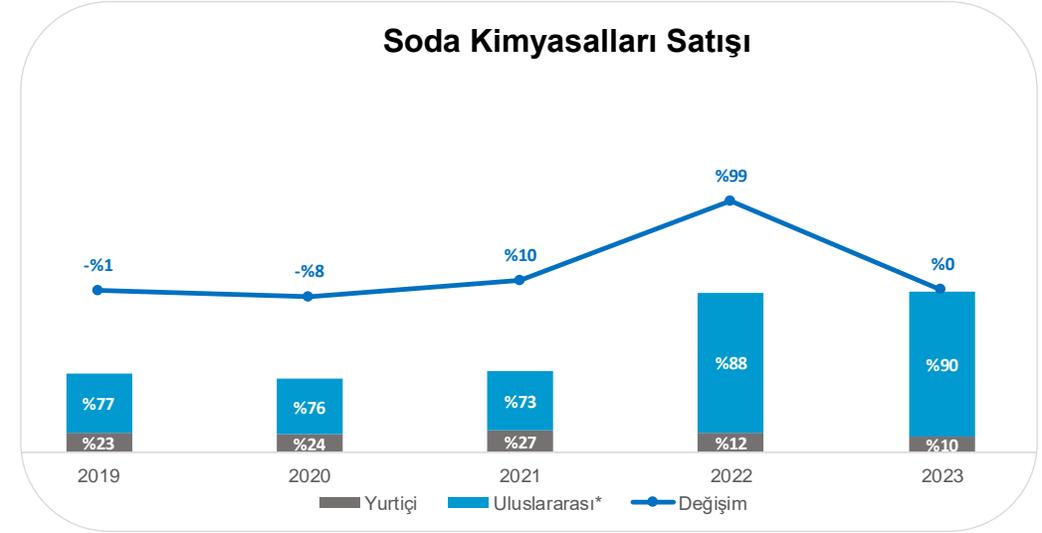
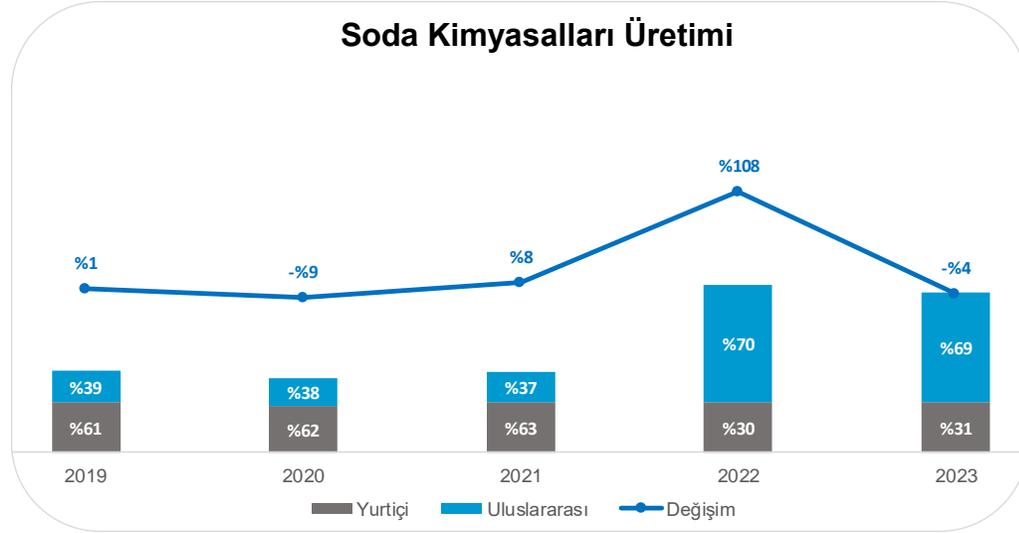
Bölge Bazında Cam Satışı



* Uluslararası: Türkiye dışı tesislerden satışlar + Türkiye'den ihracat

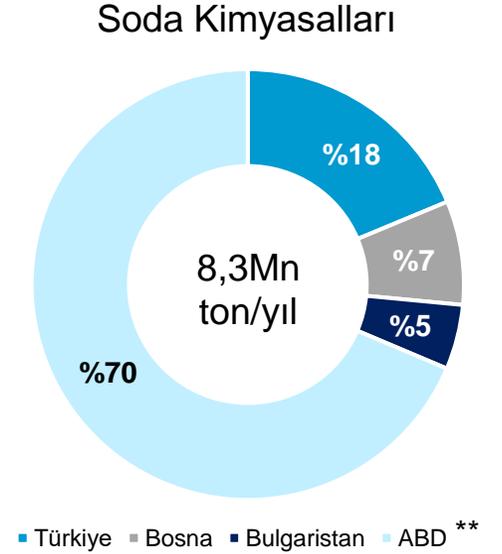
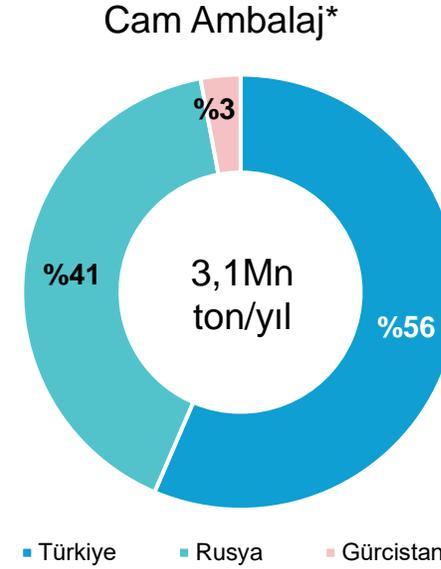
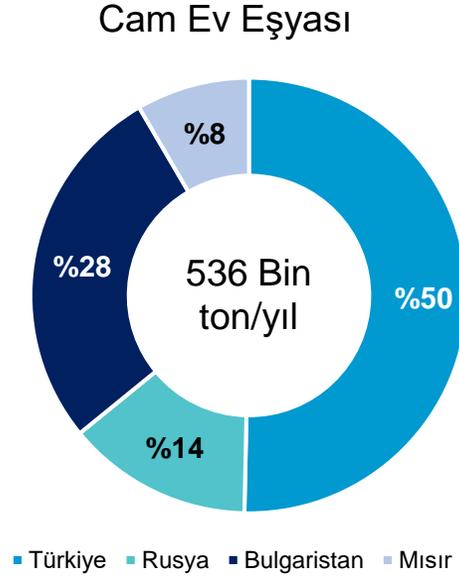
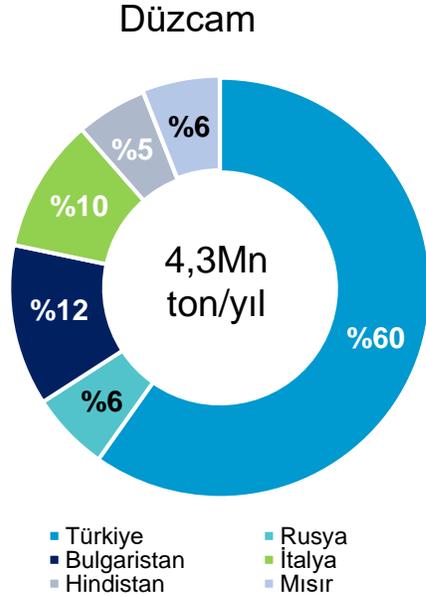
Geçmiş Yıllar Bazında Üretim ve Satış - Kimyasallar

Bin ton



* Uluslararası: Türkiye dışı tesislerden satışlar + Türkiye'den ihracat

Kurulu Brüt Kapasite Bilgisi



Otocam Tesisleri

Türkiye, Rusya, Romanya, Bulgaristan

Enkapsülasyon Tesisleri

Slovakya

Macaristan

Almanya (x2)

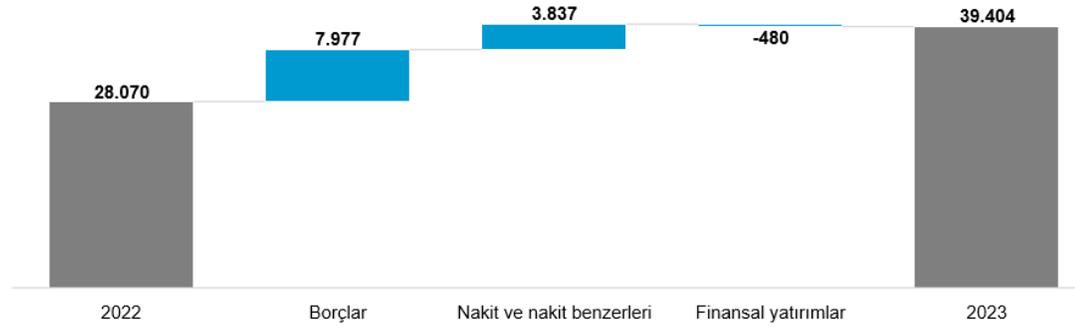
Krom Kimyasalları Segmentinde Raporlanan Diğer Ürünler (Bin ton)

Kromik Asit, Türkiye	25
Toz BCS, İtalya	8.8
BCS, Türkiye	120
Sodyum Dikromat, Türkiye	105

* Ukrayna tesisi Aralık 2014'ten beri faaliyet dışı olduğundan kurulu brüt kapasite içerisinde yer almamaktadır

** ABD Doğal Soda Kimyasalları Yatırımı Dahil Wyoming madeni 2,5 milyon ton yıllık soda külü üretim kapasitesi ile çalışır durumda Pasifik&Atlantik madenleri hissedarlık oranı bazlı toplam kapasitelerin soda külü 3 milyon ton/ yıl, sodyum bikarbonat 240 bin ton/yıl 2028 yılında operasyonel olması bekleniyor

Net Borç Değişimi (TL Mn)



Net Borç: 1,3 Milyar USD

Net Borç/FAVÖK

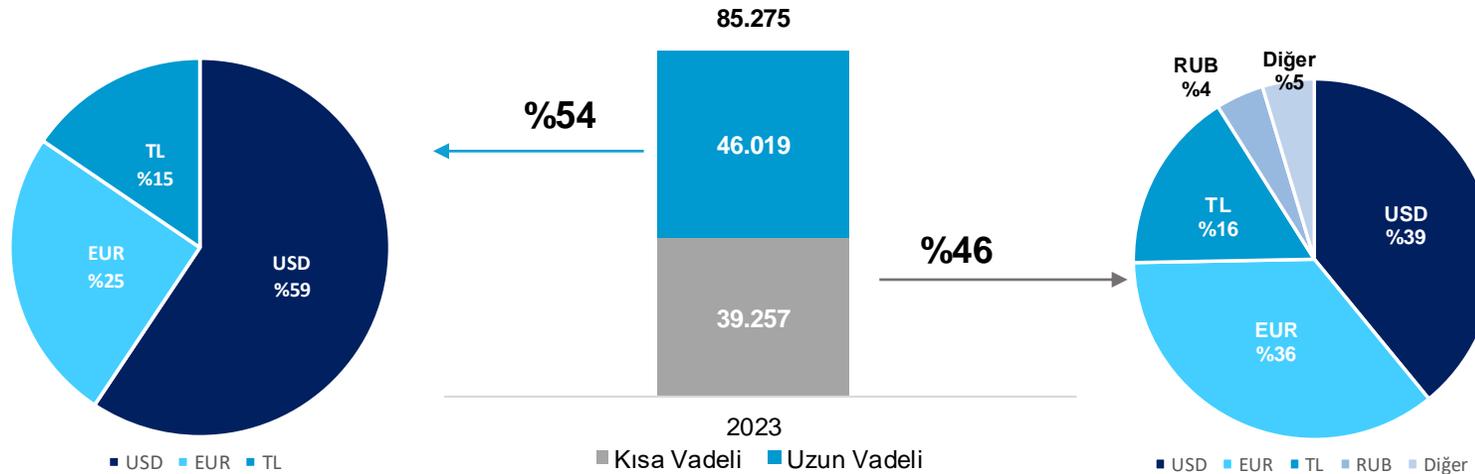
1,3x

Sabit / Değişken

Faiz Oranı

%76 / %24

Brüt Borç Yapısı (TL Mn)



Net Uzun Döviz

Pozisyonu

10,7 Milyar TL

*1,6 milyar USD'lik uzun vadeli yükümlülükler Mart 2019'da ihraç edilen 700 Milyon USD tutarındaki tahviller dahildir

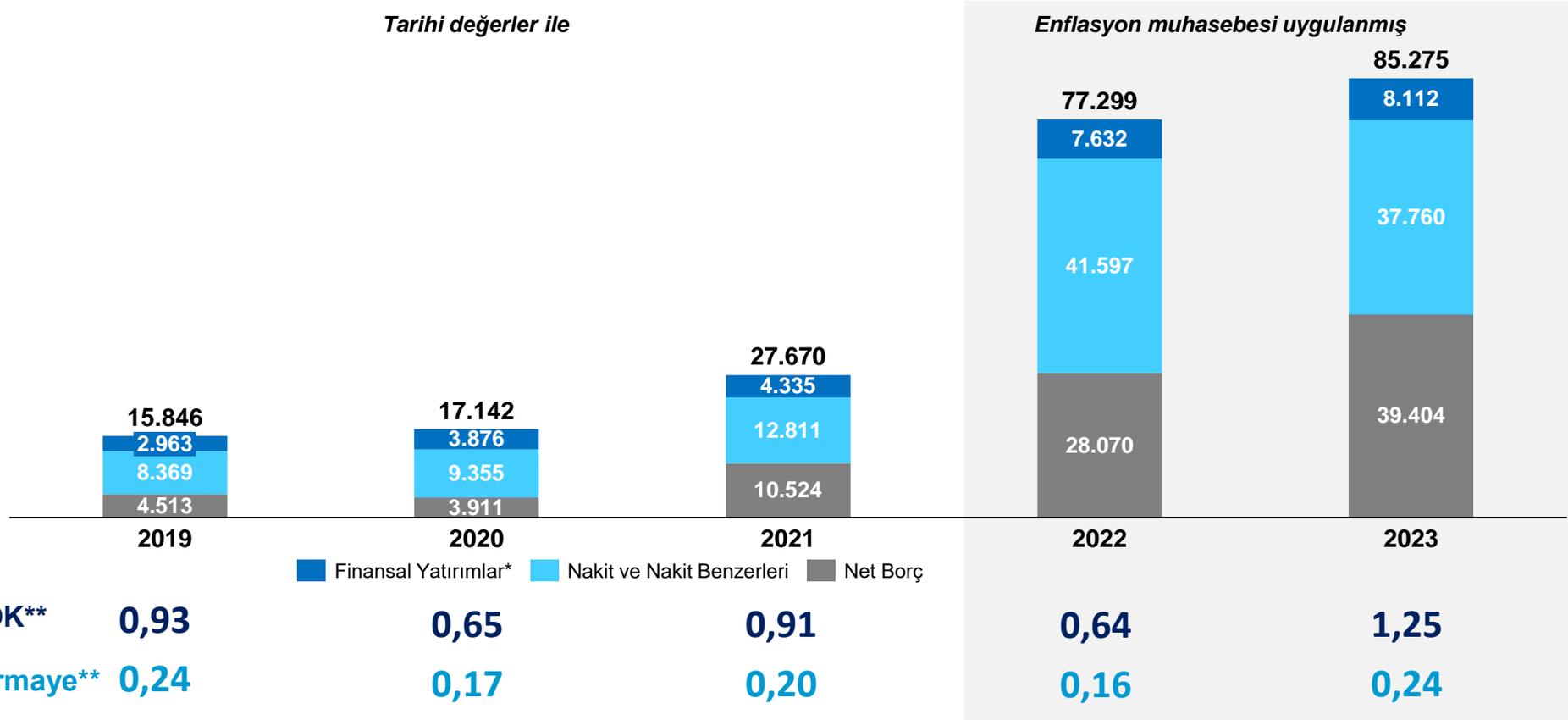
2019 yılında 2026 vadeli 575 m'n USD'lik Eurobond ihracının ardından 421 m'n EUR'luk gerçekleştirilen swap anlaşmalarıyla, tahvilin %68'i EUR'ya, %14'ü TL'ye dönülürken; geri kalan %18'i de USD'de tutulmuştur. Ağustos 2022'de 210 Milyon USD karşılığında EUR swapları kapatılmış olup, tahvilin %38'i EUR'da, %14'ü TL'de, geri kalanı ise USD'de tutulmaktadır.

Geçmiş Yıllar Bazında Borçluluk & Sermaye Dağılımı

TL Mn

Tarihi değerler ile

Enflasyon muhasebesi uygulanmış



Kredi Derecelendirme

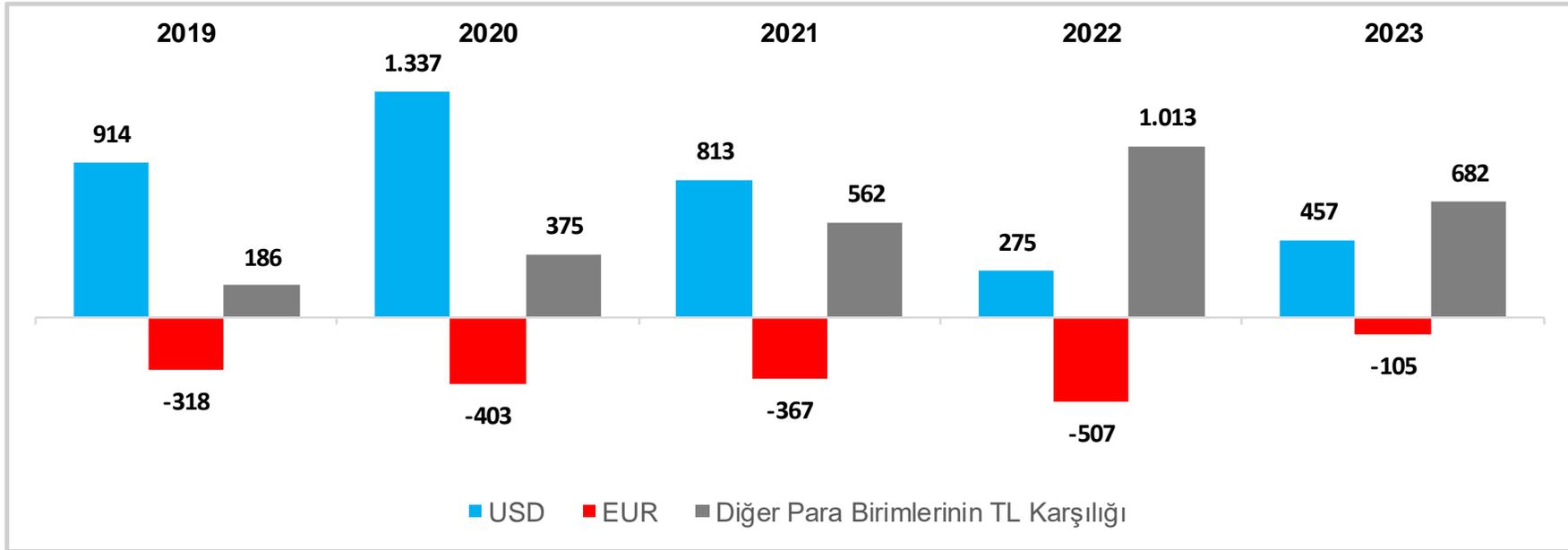
MOODY's	LT FCY Rating	B3	Pozitif
FITCH	LT FCY Rating	B+	Pozitif

(*) Finansal Yatırımlar: 54,2 Mn USD Eurobond Yatırımı + 214 Mn USD Kur Korumalı Mevduatlar

(**) Finansal Yatırımlar ile 4,3 Milyar TL'lik likit fon (nakit ve nakit benzerleri hesabı altında) net borç hesaplamasına dahil edilmiştir

2023 Yıl Sonu: Net Uzun Döviz Pozisyonu: 10,7 Milyar TL

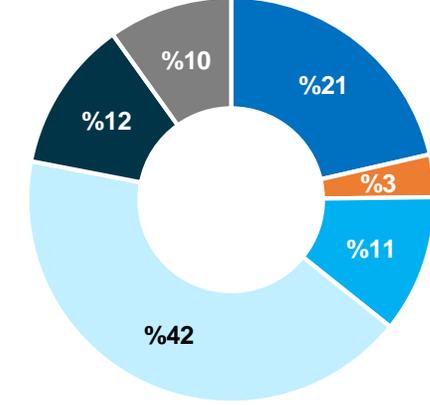
Orijinal Para Birimi (Mn)



Nakit Akım & Sermaye Yatırımları

(TL Mn)	2022	2023	Değişim
Net Kar	24.033	18.978	-5.055
Nakdi olmayan (düzeltmeler)	5.736	11.064	5.328
Net işletme sermayesi değişimi	-4.989	9.980	14.968
Operasyonel Nakit Akım	24.780	40.022	15.241
Faiz alımları, net	-1.793	-5.071	-3.278
Ödenen temettü, net	-4.072	-4.712	-640
Ödenen vergi	-4.953	-2.370	2.583
Yatırım harcamaları	-12.900	-20.991	-8.092
Parasal kazanç/kayıp	-13.566	-16.352	-2.785
Serbest Nakit Akım	-12.504	-9.474	3.030

Yatırım Harcamaları (2023)



- Mimari Camlar
- Cam Ev Eşyası
- Kimyasallar
- Endüstriyel Camlar
- Cam Ambalaj
- Diğer

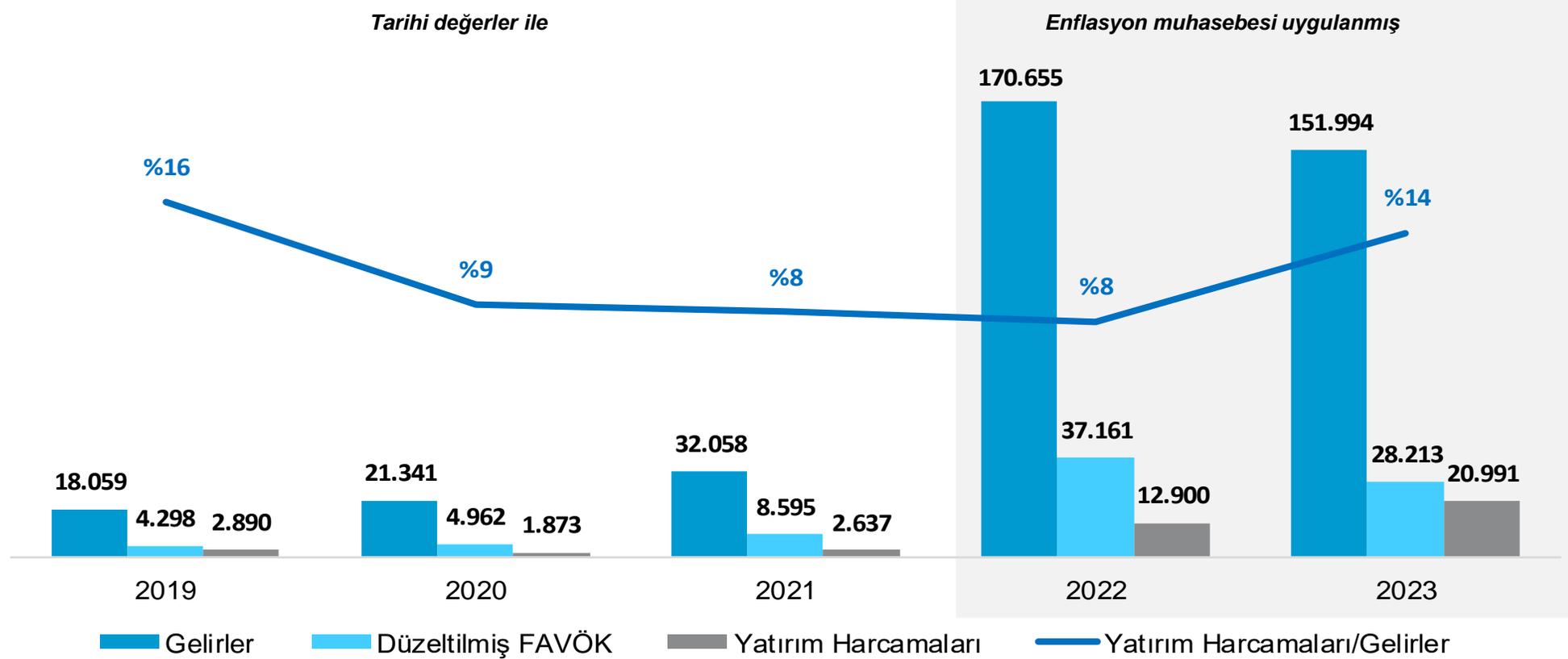
İşletme Sermayesi/Gelirler
%29

Yatırımlar/Gelirler
%14

Düzeltilmiş FAVÖK/Yatırımlar
1,3x

Geçmiş Yıllar Bazında Yatırım Harcamaları Analizi

TL Mn



Düzeltilmiş FAVÖK
/
Yatırımlar

1,5

2,6

3,3

2,9

1,3

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Care for
Ne>>xt



ŞİŞECAM

GEZEĞENİ KORU

İklim Değişikliği

2050 Karbon Nötr Vizyonu SBTi (Bilim Tabanlı Hedefler) ile Uyumlu 2030 Hedefinin Belirlenmesi
53 MW Kurulu YEK Kapasitesi Geliştirilmesi,
Tam Elektrikli Fırına Geçilmesi

Su Kullanımı

Temiz Su Tüketiminin %15 Azaltılması

Döngüsel Üretim

Ambalaj Atıklarında %50 Azaltım Sağlanması, Cam Ambalajda %35 Cam Kırığı Kullanılması



TOPLUMU GÜÇLENDİR

Kurumsal Miras

Cam Mirası ve Kültürü'nün Küresel Çapta Yaygınlaştırılması



Yetenek Kazanımı, Yönetimi ve Gelişimi

Fonksiyonel ve Kişisel Yetkinliklerin Eğitim ile Artması (47 kişi saat eğitim/yıl) Yeni Nesil Yeteneklerin Kazandırılması

İş Sağlığı ve Güvenliği

Sıfır İş Kazası, Esenlik Programı

Eşitlik, Çeşitlik ve Kapsayıcılık

%25 Kadın İstihdamına Ulaşılması, Women Expression Programı'nın Hayata Geçirilmesi, Çalışan Bağlılığı Oranının Artması, Çok Uluslu Çalışma Ortamının Oluşturulması



YAŞAMI DÖNÜŞTÜR

Dijitalleştirilmiş Değer Zinciri

Dijital Çalışma Ortamına Geçilmesi, Kurumsal Operasyonlar Boyunca Dijitalleşmenin Tamamlanması, Veri Analitiğine Dayalı Karar Alınması

Sürdürülebilir Ürünler

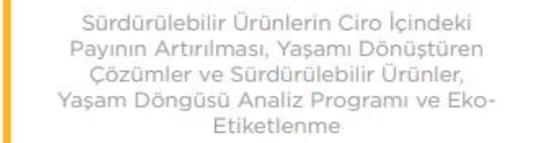
Sürdürülebilir Ürünlerin Ciro İçindeki Payının Artırılması, Yaşamı Dönüştüren Çözümler ve Sürdürülebilir Ürünler, Yaşam Döngüsü Analiz Programı ve Eko- Etiketleme

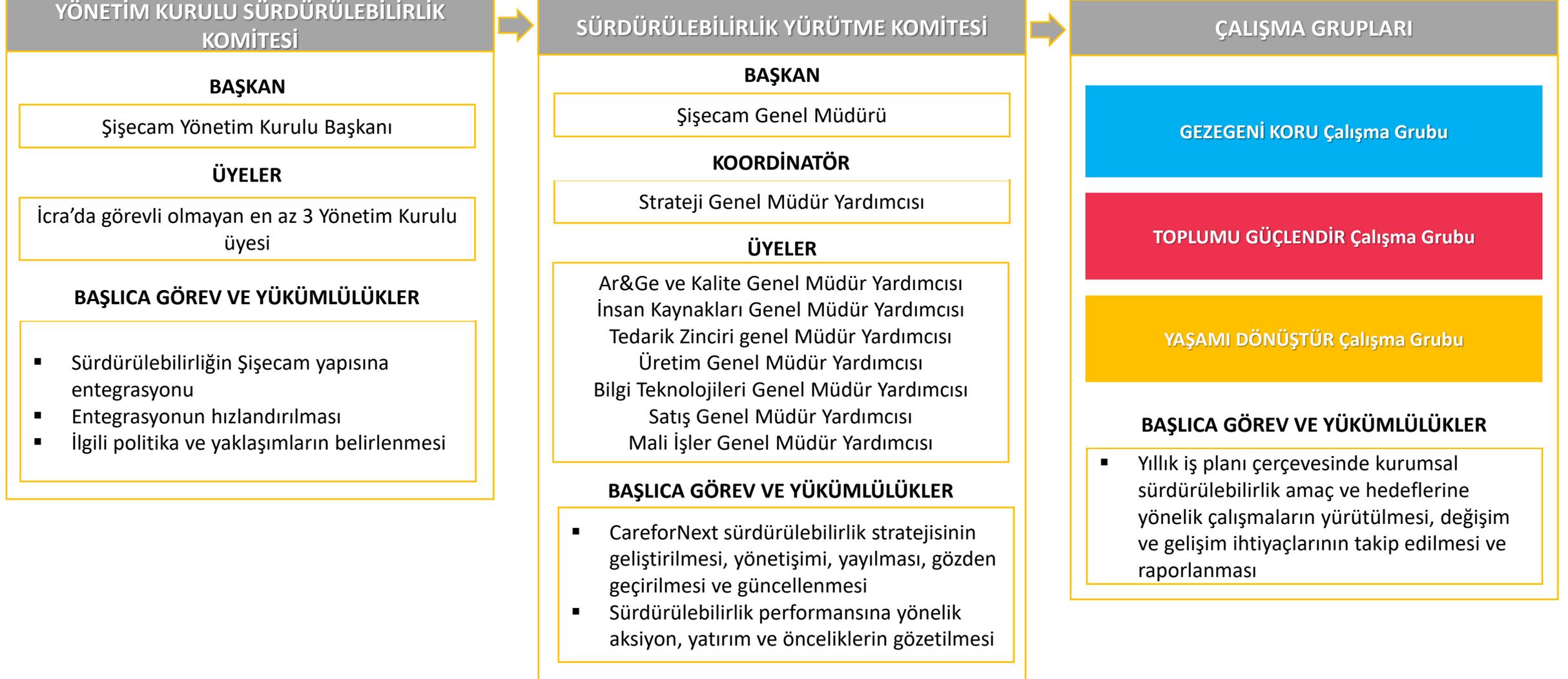
Değer Zincirinde Sürdürülebilirlik

Tedarikçi Kapasite Geliştirme Programının Yaygınlaştırılması, Tüm Tedarikçilerin Davranış Kurallarına Uyması

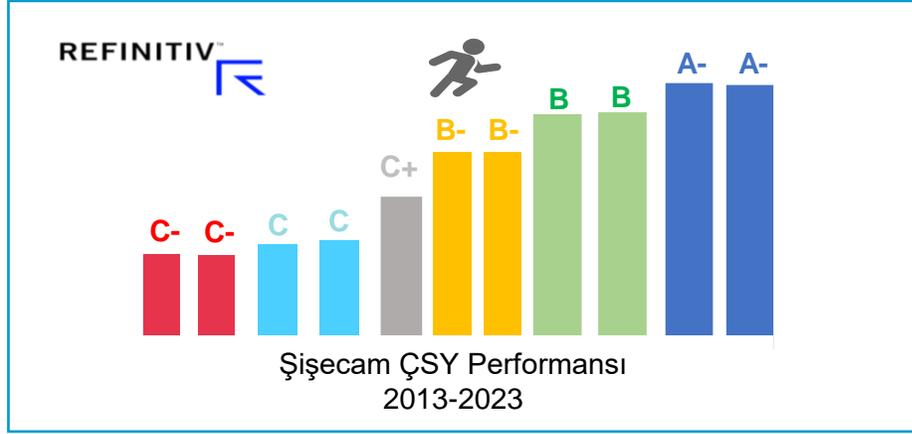
Değer Katan İş Birlikleri

SDG 17 (Hedefler İçin Ortaklıklar)'ye Hizmet Eden İş Birlikleri ve Ortaklıkların Kurulması





KURUMSAL ÇSY PERFORMANSI



- Ulusal ve uluslararası sürdürülebilirlik endeksleri ve değerlendirmelerinde Şişecam'ın ESG performansı ortalamanın üzerindedir.
- 2022 yılından bu yana Refinitiv skorumuz A-'dir.
- 2016 yılından bu yana BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.
- BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi'ne dahil olmuştur.



SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA UYGULAMALARIMIZ

- 2013'ten beri yapılmaktadır.
- Tüm operasyon ve tesisler dahildir.
- GRI metodolojisi takip edilir.
- Sürdürülebilirlik Raporu için 3. Taraf Güvencesi alınmaktadır.
- 2022 Sürdürülebilirlik Raporu, Temmuz ayında yayınlanmıştır.



DOĞRULAMA KAPSAMI / DENETİM

- Tüm Şişecam (Türkiye ve yurtdışı) tesisleri veri kontrolü
- 6 tesiste saha denetimi
- 10 tane çevresel ve sosyal parametrenin doğrulanması:
 - Enerji Tüketim Miktarı (GJ)
 - Kapsam 1 & 2 CO2 Emisyon Miktarı (ton CO2)
 - Cam Üretiminde Yeniden Kullanılan Cam Kırığı Miktarı (ton)
 - Toplam Su Çekim Miktarı (m³)
 - Atık Miktarı (ton)
 - Ambalaj Atığı Miktarı (ton)
 - Kaza Sıklık Oranı (IR)
 - İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) Eğitim Saatleri (saat)
 - Kadın Çalışan Oranı (%)
 - Şişecam Akademi Eğitim Saatleri (saat)



KADININ GÜÇLENMESİ PRENSİPLERİ

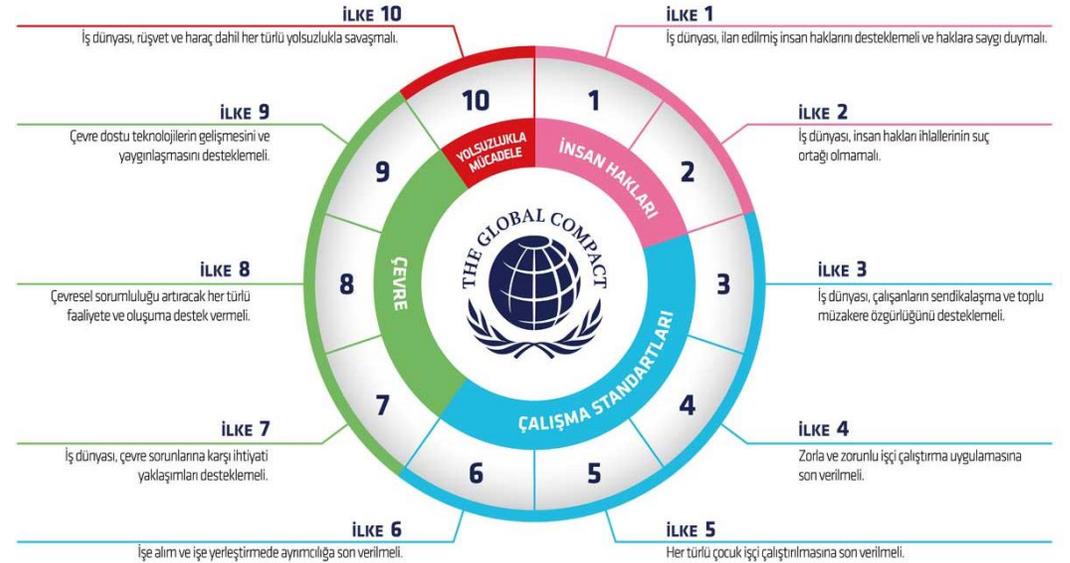


- Şişecam, Kadının Güçlenmesi Prensipleri'ni (WEPs) imzalayarak, WEPs'in 7 prensibini her konuda ve seviyede uygulayacağını taahhüt etmektedir.
 - Prensip 1:** Toplumsal cinsiyet eşitliği için üst düzey kurumsal liderlik sağlanması
 - Prensip 2:** Tüm kadın ve erkeklere iş yaşamında adil davranılması, insan haklarına ve ayırım yapmama ilkesine saygı gösterilmesi; bu ilkelerin desteklenmesi
 - Prensip 3:** Tüm kadın ve erkek çalışanların sağlık, güvenlik ve refahının sağlanması
 - Prensip 4:** Kadınların eğitim, kurs ve profesyonel gelişim olanaklarının desteklenmesi
 - Prensip 5:** Kadınların güçlenmesi için girişimci gelişimi, tedarik zinciri ve pazarlama yöntemlerinin uygulanması
 - Prensip 6:** Toplumsal girişimler ve savunuculuk çalışmalarıyla eşitliğin teşvik edilmesi
 - Prensip 7:** Toplumsal cinsiyet eşitliğine ilişkin elde edilen başarıların değerlendirilmesi ve halka açık raporlanması

BİRLEŞMİŞ MİLLETLER KÜRESEL İLKELER SÖZLEŞMESİ



- Şişecam, evrensel ilkeler çerçevesinde iş dünyasında ortak bir kültürün oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) imzalamıştır.



"UYUMLAŞTIRILMIŞ DÖNGÜSELLİKLE SAĞLANAN SIFIR EMİSYONLU ELEKTRİKLİ ARAÇLAR" (ZEVRA) PROJESİ



- Elektrikli hafif hizmet araçlarının döngüsellikini iyileştirerek temiz ve rekabetçi bir geleceğe katkıda bulunmak amacıyla hayata geçirilen ve partnerleri arasında Şişecam'ın da olduğu **ZEVRA projesi (Uyumlaştırılmış Döngüsellikle Sağlanan Sıfır Emisyonlu Elektrikli Araçlar)**, Avrupa Birliği'nin **HORIZON Europe** programından da **250 bin avroluk** destek aldı.
- AB'nin 2035 için belirlediği sıfır karbon emisyonu hedefine uyumlu olarak Avrupa'nın en büyük uygulamalı bilimler, araştırma ve geliştirme organizasyonu olan **Fraunhofer Enstitüsü** koordinatörlüğünde yürütülen proje, aralarında **Skoda, Citroen, Peugeot, Toyota, Volkswagen** gibi dünyaca ünlü otomotiv şirketlerinin bulunduğu **28 partnerin** katkılarıyla gerçekleştirilecek.
- Proje kapsamında Şişecam sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda, rekabetçi, karbon ayak izi düşük, katma değeri yüksek otomotiv camları üretmeyi planlıyor. Şişecam, 36 ay sürmesi planlanan bu projede, özel üreteceği güneş enerjisi camlarıyla araç bataryasına destek verecek ve yenilikçi üretim teknikleriyle doğal kaynak ve kimyasal madde kullanımını minimize edecek.

PANERATECH DİJİTAL FIRIN İZLEME SİSTEMİ



- Şişecam, **PaneraTech** ile ortaklık kurarak **Dijital Fırın İzleme sistemini** tüm fırınlarında uygulamaya koyma kararı aldı.
- **Dijital Fırın İzleme**, daha az deneyimli bir işgücüyle bile üreticilerin daha fazla cam üretmelerine yardımcı olan fırın sağlığı izleme ve yönetimi için bütünsel bir programdır.
- Şişecam, tüm fırınlarını üç yıl süreyle Dijital Fırın İzleme programına alıyor. Her fırın dijital olarak dönüştürülecek ve **XSight** yazılımı aracılığıyla görüntülenebilecek.
- Radar teknolojisi aracılığıyla toplanan veriler ve düzenli denetim programı da dahil olmak üzere tüm fırın faaliyetleri platformda kaydedilecek ve analiz edilecek.
- Ayrıca tüm Şişecam fırınlarında, kritik alanların sürekli refrakter takibi için **Polaris IoT** sensörleri kurulacaktır. Bu da refrakter ömrünü nasıl etkilediğini anlamada Şişecam'a yardımcı olacaktır.

GÜNEY MARMARA HİDROJEN KIYISI VADI PROJESİ



- Şişecam, Avrupa Komisyonu tarafından 8 milyon avro hibe desteği sağlanan, toplam 36,8 milyon avro bütçeli bir Avrupa Birliği projesi olan "**Güney Marmara Hidrojen Kıyısı Vadi Projesi**"nin ortakları arasında yer almaktadır. Proje ile yenilenebilir kaynaklarla elde edilen yeşil hidrojen üretimi ve dağıtımı yapılacaktır. Şişecam, üretilecek yeşil hidrojeni düzcam üretiminde kullanacaktır.

HYDROGEN EUROPE



- Şişecam'ın "**Güney Marmara Hidrojen Kıyısı Vadi Projesi**"nin ortakları arasında yer alması nedeniyle Avrupa hidrojen ekosisteminin lider paydaş kuruluşu "**Hydrogen Europe**" proje üyesi oldu.
- Hydrogen Europe, hidrojen endüstrisinin ve paydaşlarının çıkarlarını temsil eden ve sıfır emisyonu sağlamak için hidrojeni destekleyen bir Avrupa topluluğudur.
- 25'ten fazla AB bölgesi ve 400'den fazla üyesiyle, Avrupa hidrojen ve yakıt hücresi ekosisteminin tüm değer zincirini kapsamaktadır.
- Topluluğun vizyonu, Avrupa hidrojen endüstrisini hızlandırarak küresel karbon nötrlüğünü sağlamaktır.
- Topluluk üyeliği ile hidrojen ekonomisi gelişmeleri hakkında bilgi sahibi olmak, yeni iş ilişkileri geliştirmek ve yeni hibe olanaklarına erişim konularında avantajlar sağlayacaktır.

AVRUPA GÜNEŞ FOTOVOLTAİK ENDÜSTRİSİ İTTIFAKI (ESIA)



- Şişecam, **Avrupa Güneş Fotovoltaik Endüstrisi İttifakı (ESIA)**'na üye olmuştur. Avrupa Güneş Fotovoltaik Endüstrisi İttifakı, Avrupa'nın güneş fotovoltaik değer zinciri için dayanıklılık ve stratejik özerklik oluşturmayı amaçlamaktadır. Güneş fotovoltaik değer zincirindeki engelleri, fırsatları ve yatırım olanaklarını belirleyecek, aynı zamanda döngüsellik, sürdürülebilirlik ve beceriler üzerindeki etkisini de ele alacak.
- ESIA, Avrupa Birliği'nde güneş fotovoltaik dağıtımını hızlandırmak amacıyla, güneş PV tedarikinin güvence altına alınmasına ve çeşitlendirilmesine yardımcı olmak amacıyla bir Avrupa Birliği güneş fotovoltaik endüstriyel ekosistemi geliştirmek amacıyla 2022'de kurulmuştur.

AVRUPA TEMİZ HİDROJEN İŞ BİRLİĞİ



- Şişecam, **Avrupa Temiz Hidrojen İş Birliği** (European Clean Hydrogen Alliance)'ne üye olmuştur. Avrupa Temiz Hidrojen İş Birliği, 2030 yılına kadar temiz hidrojen teknolojilerinin büyük ölçekli dağıtımını desteklemek amacıyla Temmuz 2020'de kurulmuştur. Yenilenebilir ve düşük karbonlu hidrojen üretimini, sanayi, mobilite ve diğer sektörlerdeki talebi ve hidrojen iletimi ve dağıtımını bir araya getirmektedir. Üyeleri endüstriden, kamu otoritelerinden, sivil toplumdan ve diğer paydaşlardan oluşmaktadır.
- İş birliği, yatırımları teşvik etmeyi ve temiz hidrojen üretimini ve kullanımını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu, Avrupa Birliği'nin endüstriyel liderliği sağlama ve iklim değişikliği hedefleri doğrultusunda sanayinin karbondan arındırılmasını hızlandırma çabalarının bir parçasıdır.

Bir Bakışta Şişecam



152 Milyar TL
Satış Geliri

5,2 Milyon Ton
Cam Üretimi

4,9 Milyon Ton Soda
Külü Üretimi

~25 Bin
Çalışan

14 Ülkede
Üretim



Düzcam'da Küresel
5. Büyük Oyuncu



Cam Ev Eşyası'nda
Küresel 2. Büyük
Oyuncu



Cam ambalaj'da
Küresel 5. Büyük
Oyuncu



Soda Külü
Üretiminde Küresel
2. büyük Oyuncu

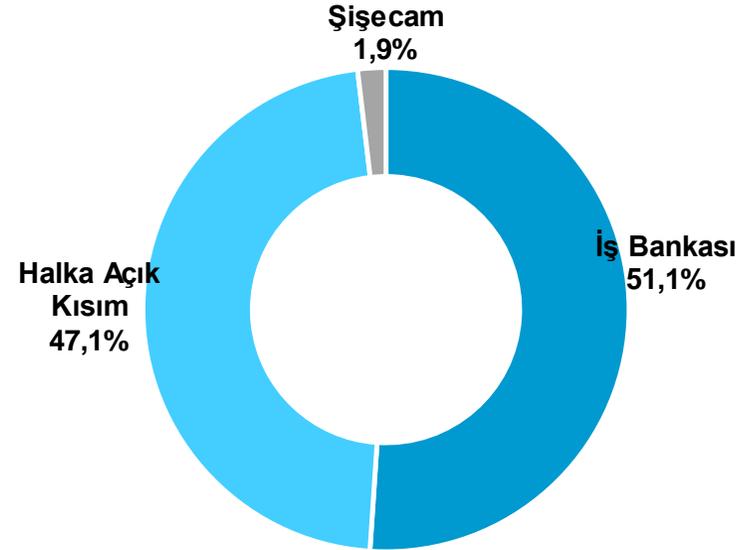


Bazık Krom Sülfat
Üretiminde Lider



Kromik Asit
Üretiminde 4.
Büyük Oyuncu

Hissedarlık Yapısı*



88 Yıllık Kurum
Geçmişi

150'den Fazla
Ülkeye İhracat

45 Tesiste
Üretim

4,7 Milyar USD
Piyasa Değeri*

1986 yılından Beri
Borsaya kote

Finansal Kaldıraç

Makul Finansal Kaldıraç Oranı

Likidite

Güçlü likiditesi ile gerek kısa vadeli fonlama, gerekse uzun vadeli yatırımların finansmanında rahat sermaye desteği

Döviz Pozisyonu

Özsermayenin -%10'u ile %20'si arasında sınırlandırılmış döviz pozisyonu

Karşı Taraf Riski

Dengeli banka portföy dağılımı, borç ve sermaye piyasalarından dengeli fonlama

Faiz Oranları

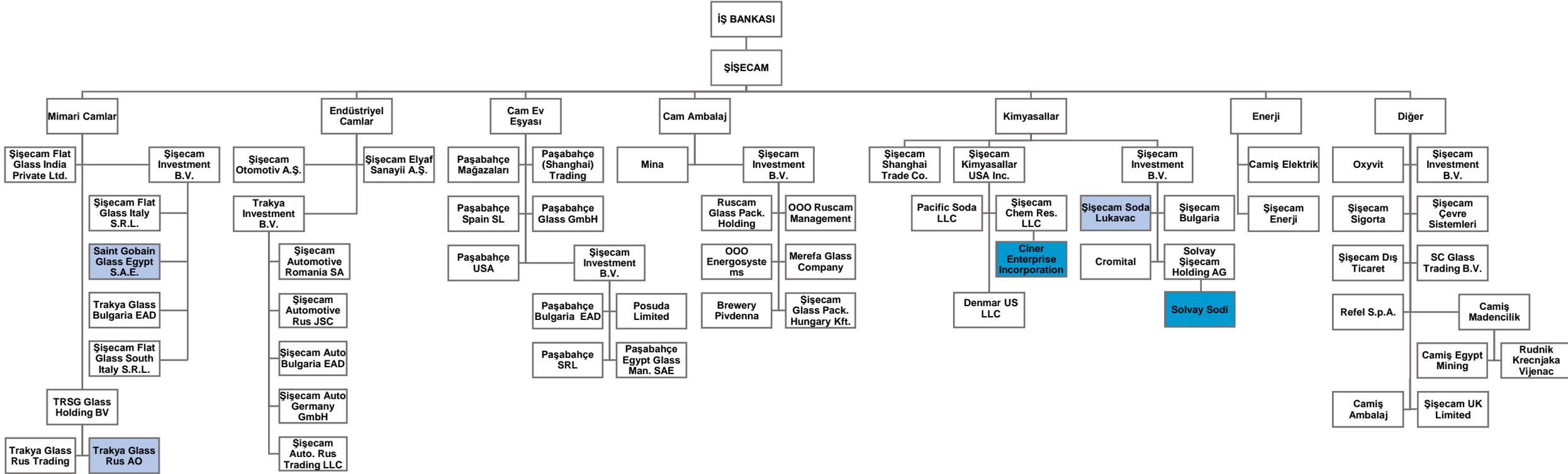
Dengeli sabit ve değişken faiz oranlı kredi ve borç portföyü

Türev

Riski azaltmaya yönelik, spekülatif olmayan türev işlemleri

- Operasyonel Faaliyet Yapılanması
- Üretim Tesisleri
- Döviz Kuru Hassasiyeti
- SMM Kırılımı
- Doğalgaz Fiyatları ve Karlılık
- Özet Bilanço
- Özet Gelir Tablosu
- Yeni Uygulamalar – Finansal Teknolojiler
- Devam Eden Yatırımlar
- Tek Şişecam – Değişim Yolculuğu
- Enflasyon Muhasebesi Uygulanmamış Temel Finansal Sonuçlar

Şişecam Faaliyet Yapılanması



Üretim iş ortaklığını belirtmektedir

İş ortaklığını belirtmektedir

Şişecam Üretim Tesisleri

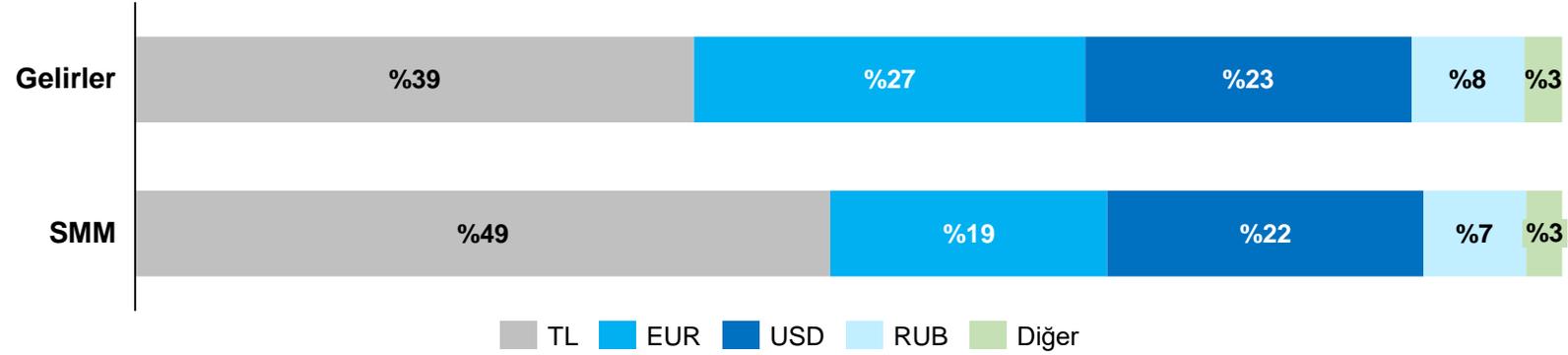


	DÜZCAM / MİMARİ CAMLAR	ENDÜSTRİYEL CAMLAR			CAM EV EŞYASI	CAM AMBALAJ	KİMYASALLAR			ENERJİ	DİĞER*
		OTOMOTİV CAMLARI	ENKAPSÜLASYON	CAM ELYAF			SODA KÜLÜ	KROM KİMYASALLARI	LİMAN İŞLETMECİLİĞİ		
TÜRKİYE	4 TESİS	1 TESİS		1 TESİS	3 TESİS	3 TESİS	1 TESİS	1 TESİS		1 TESİS ⁵	1 TESİS ⁶
BULGARİSTAN	1 TESİS	1 TESİS			1 TESİS		1 TESİS ²				
İTALYA	2 TESİS							1 TESİS			1 TESİS ⁷
ALMANYA			2 TESİS								
ROMANYA		1 TESİS									
SLOVAKYA			1 TESİS								
MACARİSTAN			1 TESİS			1 TESİS ⁴					
BOSNA							1 TESİS				
RUSYA	1 TESİS ¹	1 TESİS			1 TESİS	5 TESİS					
GÜRCİSTAN						1 TESİS					
UKRAYNA						1 TESİS					
MISIR	1 TESİS ¹				1 TESİS						
HİNDİSTAN	1 TESİS										
ABD							1 TESİS ³		1 TESİS ⁸		
TOPLAM	10 TESİS	4 TESİS	4 TESİS	1 TESİS	6 TESİS	11 TESİS	4 TESİS	2 TESİS	1 TESİS	1 TESİS	2 TESİS

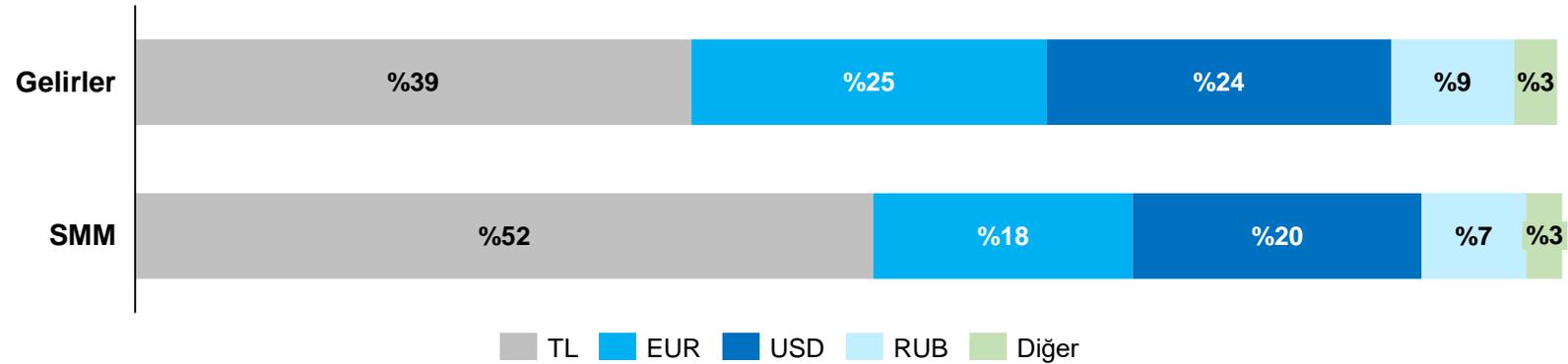
1. St Gobain ile Rusya ve Mısır'da yer alan düzcam faaliyetleri için ortaklık
2. Solvay ile Bulgaristan'da yer alan kimyasallar faaliyetleri için üretim ortaklığı
3. Ciner Grubu ABD Operasyonları – Aralık 2021'de %60 hisse satın alındı
4. Yeşil saha yatırımı: Haziran 2021'de açıklandı, operasyonel olarak 2 fırınla birlikte 2025'te tam çalışır vaziyette olacaktır
5. Mersin ve Kırklareli'nde 2 kojenarasyon tesisi
6. Oxyvit - Vitamin-K ve SMBS tesisi
7. Refel S.p.A. – Şubat 2022'de tamamen satın alındı
8. Stockton Liman Yatırımı – 2027'den itibaren hizmet vermeye başlayacaktır

* Camiç Madencilik bünyesinde 17'si Türkiye, 1'i Bosna, 1'i Mısır'da olmak üzere 19 maden tesisi & Türkiye'de bulunan karton ambalaj tesisi

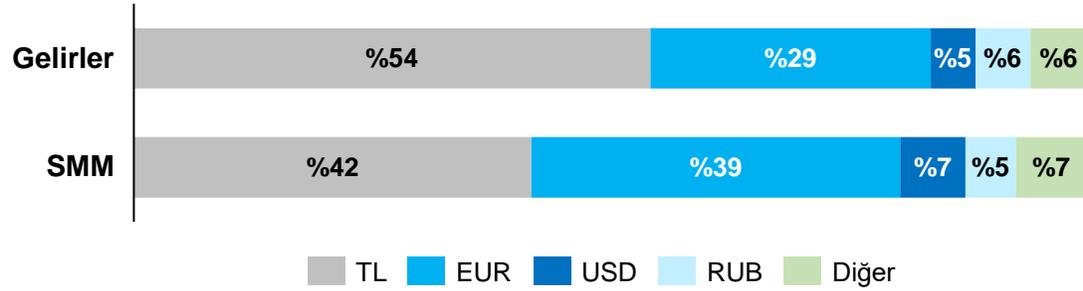
Konsolide Şişecam Kur Hassasiyeti – 2023



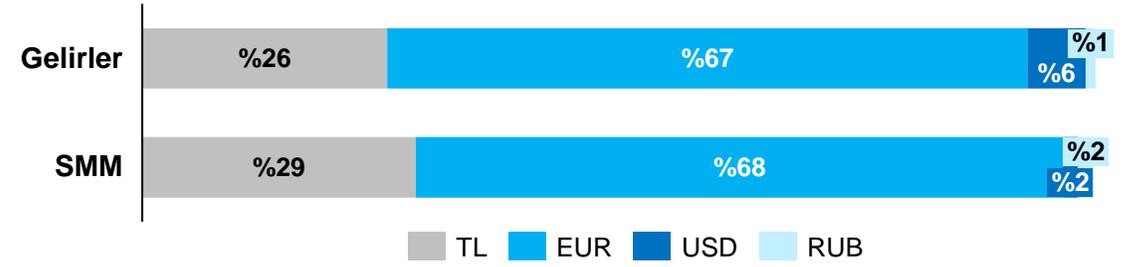
Konsolide Şişecam Kur Hassasiyeti – 2022



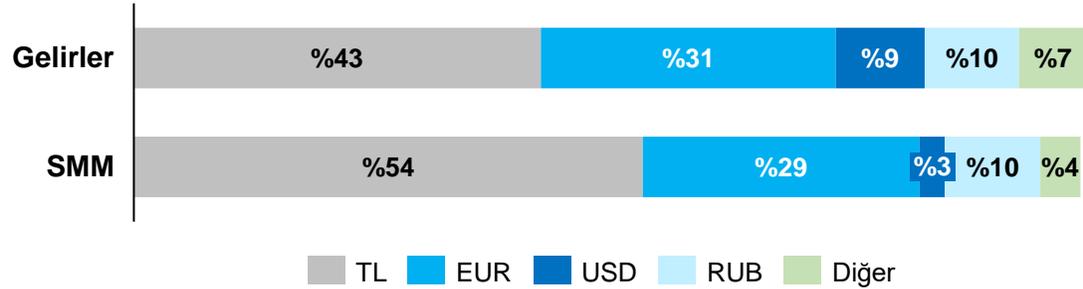
Mimari Camlar



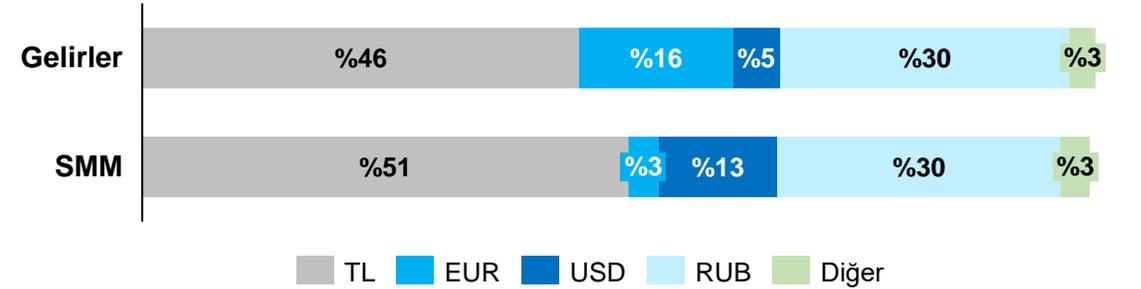
Endüstriyel Camlar



Cam Ev Eşyası

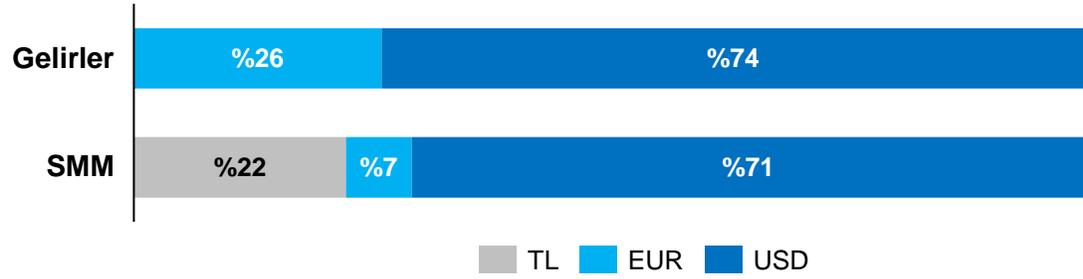


Cam Ambalaj

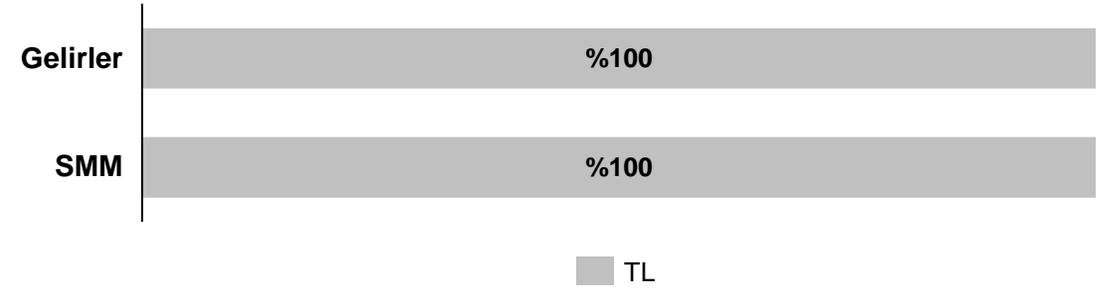


Kur Hassasiyeti – 2023

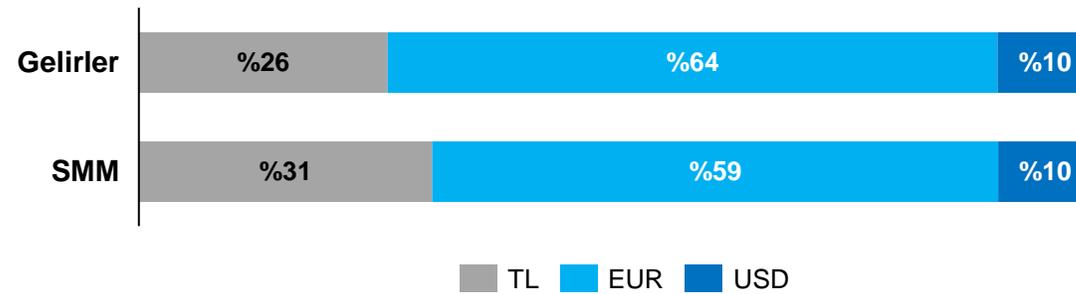
Kimyasallar



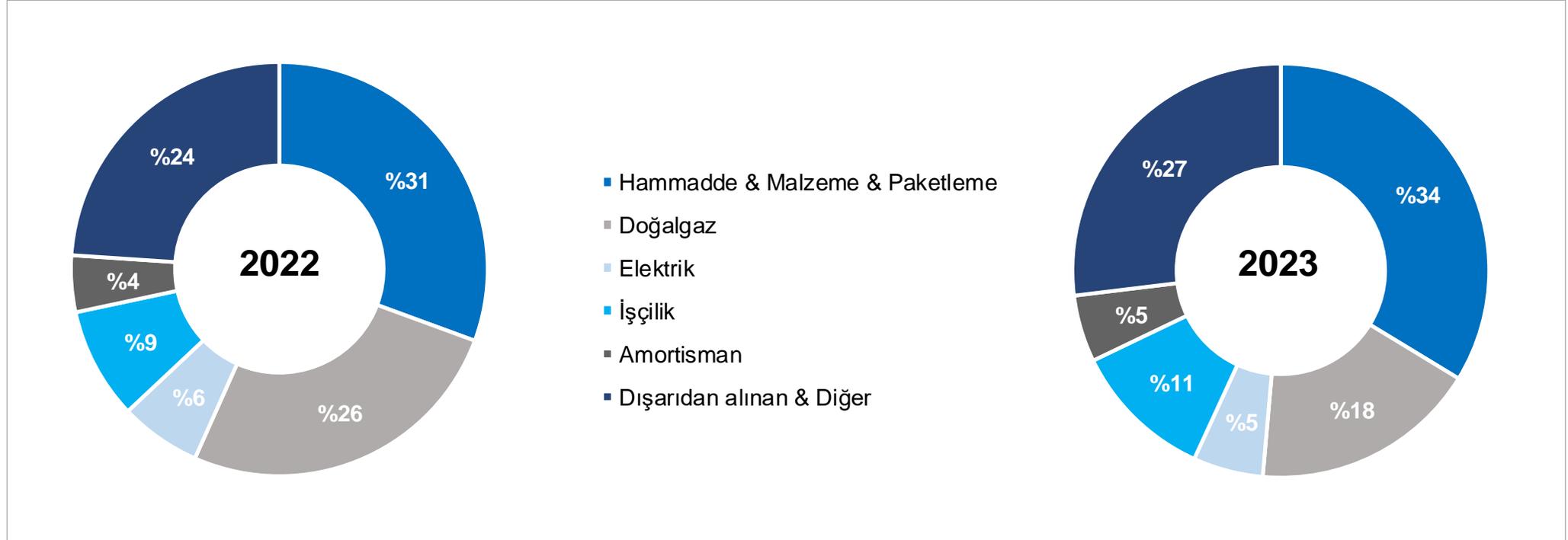
Enerji



Diğer

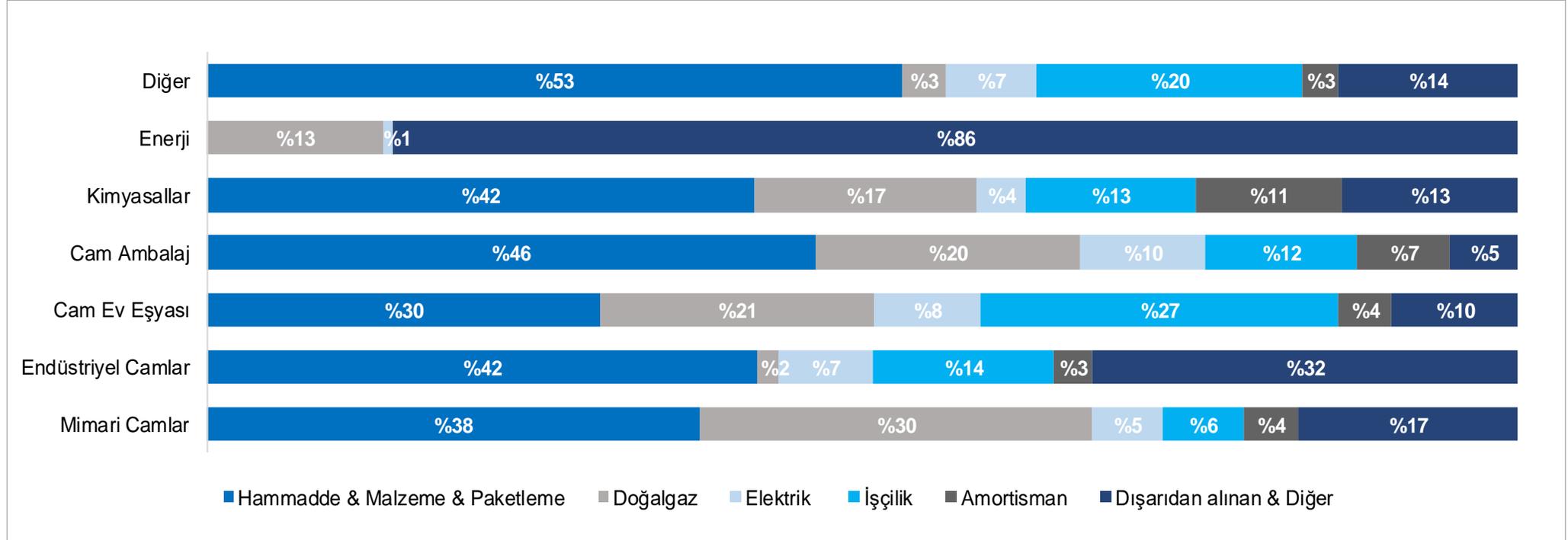


Şişecam Konsolide SMM Kırılımı



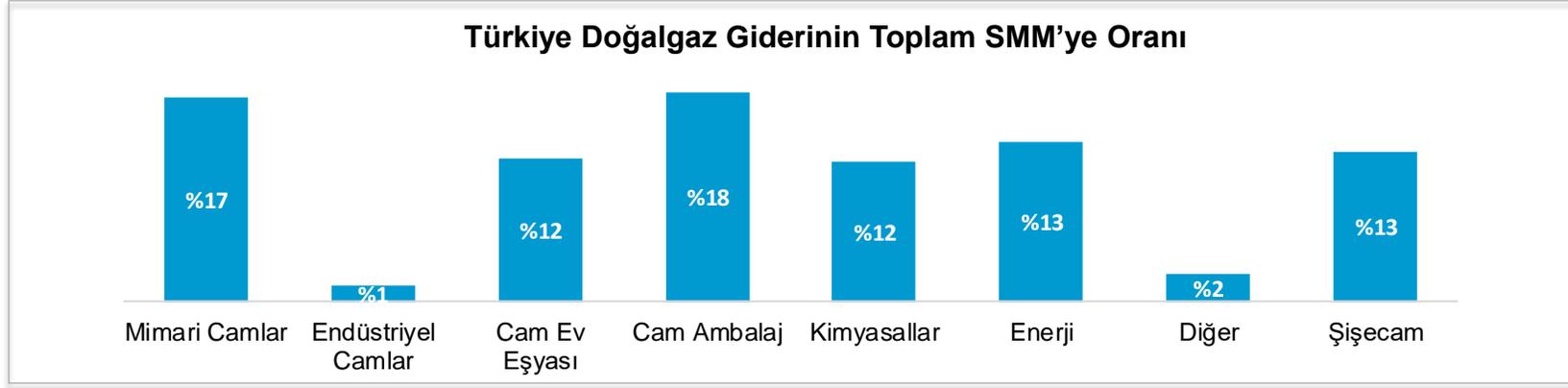
2023 Segment Bazında SMM Analizi

Segment Bazında SMM Kırılımı

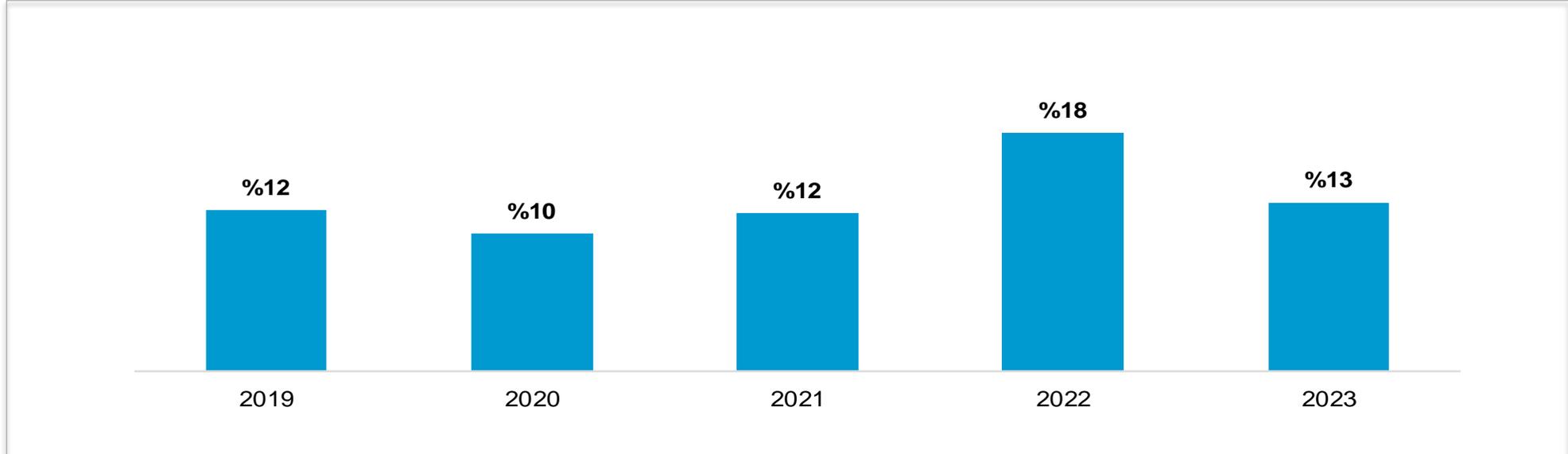


Türkiye Doğalgaz Maliyeti – 2023 & Geçmiş Yıllar

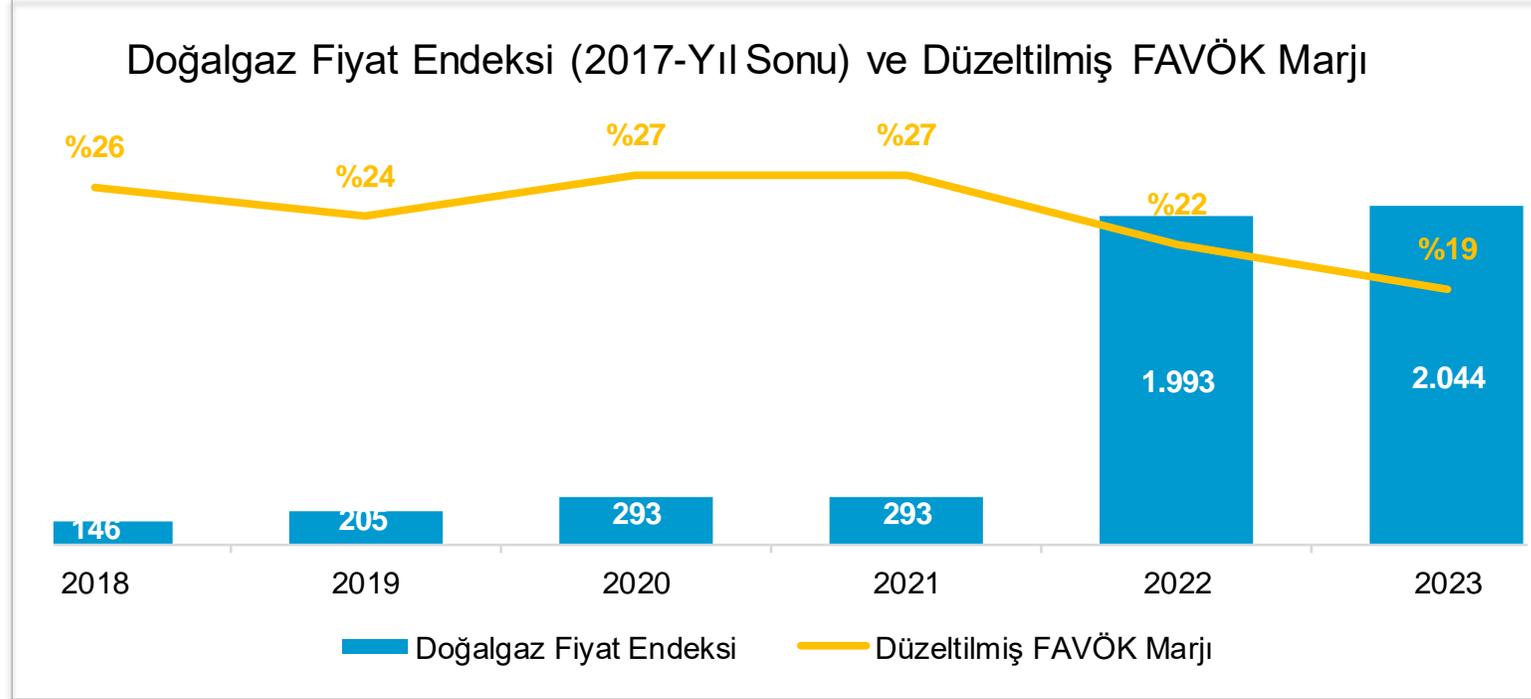
2023



Türkiye Doğalgaz Giderinin Toplam SMM'ye Oranı - ŞİŞECAM



Doğalgaz Fiyatları ve Karlılık



Doğalgaz Fiyat Değişimleri - Türkiye (Yıl-sonu Efektif)	
2018	%92 Artış Sanayi & %103 Elektrik Üreticileri için
2019	%14 Artış Sanayi & %6 Elektrik Üreticileri için
2020	%10 İndirim Sanayi & %13 Elektrik Üreticileri için
2021	%200 Artış Sanayi & %242 Elektrik Üreticileri için
2022	%444 Artış Sanayi & %328 Elektrik Üreticileri için
2023 - Ocak	%3 İndirim Sanayi & %13 Elektrik Üreticileri için
2023 - Şub.	%13 İndirim Sanayi & %17 Elektrik Üreticileri için
2023 - Mar.	%21 İndirim Sanayi & %20 Elektrik Üreticileri için
2023 - Nis.	%20 İndirim Sanayi & %17 Elektrik Üreticileri için
2023 - Ekim	%20 Artış Sanayi & Elektrik Üreticileri için

Özet Bilanço

Özet Bilanço (TL Mn)	2022	2023	Değişim
Toplam Varlıklar	288.985	291.212	%1
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.597	37.760	-%9
Finansal Varlık ve Türev Araçları	11.092	10.034	-%10
Ticari Alacaklar	32.692	27.470	-%16
Stoklar	34.411	32.910	-%4
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3.116	3.854	%24
Maddi Duran Varlıklar	104.777	116.641	%11
Kullanım Hakkı Varlıkları*	1.866	2.560	%37
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullar	9.149	10.954	%20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36.896	35.366	-%4
Vergi & Ertelenmiş Vergi Varlığı*	1.522	1.767	%16
Diğer**	11.868	11.896	%0
Toplam Kaynaklar	115.535	124.085	%7
Faize Dayalı Yükümlülükler ve Türev Araçları*	77.795	86.534	%11
Ticari Borçlar	18.671	16.922	-%9
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Yönelik Karşılıklar	911	982	%8
Vergi & Ertelenmiş Verg Yükümlülüğü	3.576	5.676	%59
Karşılıklar	7.990	7.102	-%11
Diğer***	6.592	6.869	%4
Özkaynak*	173.450	167.127	-%4
Ana Ortaklığa ait Özkaynak	142.797	142.355	%0
Azınlık Paylarına ait Özkaynak	30.653	24.772	-%19

*UFRS-16 değişikliğinin etkisini de içermektedir

**Diğer Alacaklar, Peşin Ödenen Giderler, Diğer Varlıklar

***Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelir

Önemli Uyarı: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kararı uyarınca, ihraççılar ve sermaye piyasası kurumları, 31 Aralık 2023 ve sonrasında sona eren yıllık mali tablolarını UMS-29 enflasyon muhasebesi hükümlerine uygun olarak hazırlayacaklardır. Buna göre, 2023 Yıl Sonu ve Karşılaştırmalı Önceki Döneme Finansal Sonuçlar'a ilişkin bu Yatırımcı Sunumu, Şişecam'ın UMS-29 enflasyon muhasebesi hükümleri uygulanarak Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan denetlenmiş finansal bilgilerini içermektedir.

Özet Gelir Tablosu

Özet Gelir Tablosu (TL Mn)	2022	2023	Değişim
Satış Gelirleri	170.655	151.994	-%11
Satılan Malın Maliyeti	-116.073	-110.056	-%5
Brüt Kar	54.583	41.938	-%23
Genel Yönetim Giderleri	-8.640	-9.892	%14
Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	-23.429	-21.111	-%10
Araştırma Geliştirme Giderleri	-567	-479	-%15
Diğer Faaliyet Geliri/Gideri, net	2.377	4.171	%75
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Elde Edilen Gelir	581	1.092	%88
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelir	7.570	5.470	-%28
Diğer Gelir/Gider, net	-111	11	-%110
FVÖK	32.364	21.199	-%34
FAVÖK	44.195	31.470	-%29
Finansman Geliri (Gideri), net	-5.476	-1.641	-%70
Parasal Kazanç / Kayıp	-1.182	4.032	-%441
Vergi Öncesi Kar	25.705	23.590	-%8
Vergi Geliri (Gideri), net	-1.672	-4.612	%176
Net Dönem Karı	24.033	18.978	-%21
Azınlık Payı Sonrası Net Dönem Karı	22.739	17.121	-%25
Azınlık Payları Karı	1.294	1.857	%43
Pay Başına Kazanç (TL)	7,8	5,8	-%25

Önemli Uyarı: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kararı uyarınca, ihraççılar ve sermaye piyasası kurumları, 31 Aralık 2023 ve sonrasında sona eren yıllık mali tablolarını UMS-29 enflasyon muhasebesi hükümlerine uygun olarak hazırlayacaklardır. Buna göre, 2023 Yılı Sonu ve Karşılaştırmalı Önceki Döneme Finansal Sonuçlar'a ilişkin bu Yatırımcı Sunumu, Şişecam'ın UMS-29 enflasyon muhasebesi hükümleri uygulanarak Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan denetlenmiş finansal bilgilerini içermektedir.



- S4Hana Dijital Dönüşümü
- Global Master Data Yönetimi

Tüm şirketleri SAP S4Hana sistemine taşıyarak tekil bir ERP sistemi kurmak.



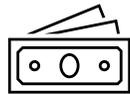
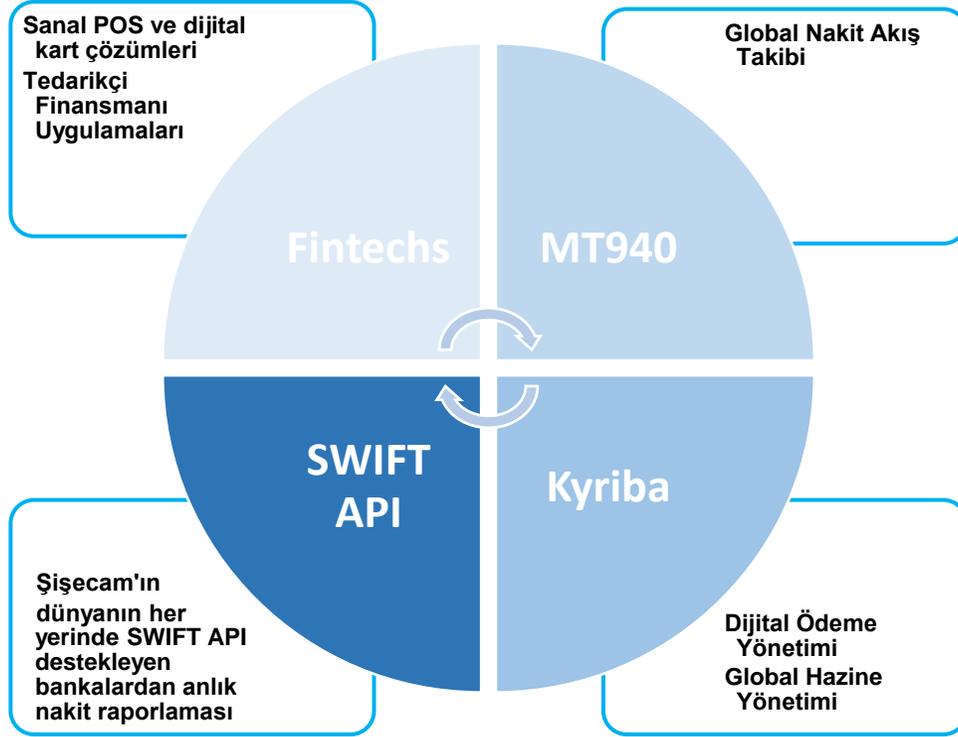
- SWIFT API
- SWIFT GPI
- SWIFT KYC

SWIFT'in küresel projelerinde yer alarak gelişen teknolojiye en hızlı şekilde adapte olmak.

kyriba

- Global Nakit Yönetimi
- Dijital Ödeme Yönetimi
- Sistemler arasında API bağlantıları

Şirketlerimizin tüm ödemelerinin uçtan uca dijital bir şekilde kapalı devre sistemler üzerinden bankalara iletilmesi



ETKİN NAKİT YÖNETİMİ

Etkin bir nakit yönetimi ve ödeme sistemi için dijital gelişmeleri şirketimize adapte etmek.

Kyriba kullanımını yaygınlaştırarak ödemeleri tamamen tek bir merkezden izlenir hale getirmek

Kyriba ile ödemelerin hepsini Fraud kontrollerine tabi tutarak ödemelerin güvenliğini sağlamak

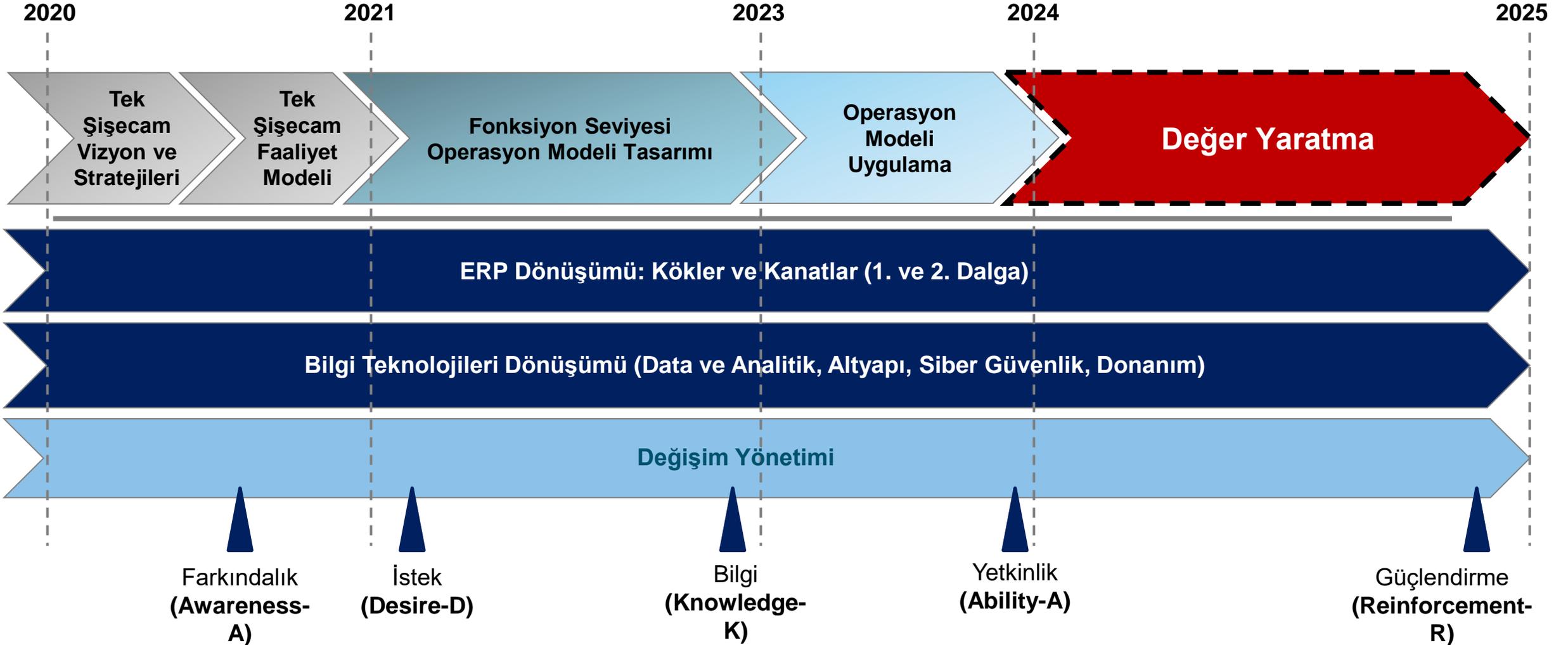
SAP MDG ve Kyriba API bağlantısı ile ödemeleri daha entegre hale getirmek

Kapalı devre uçtan uca ödeme süreci dizayn etmek

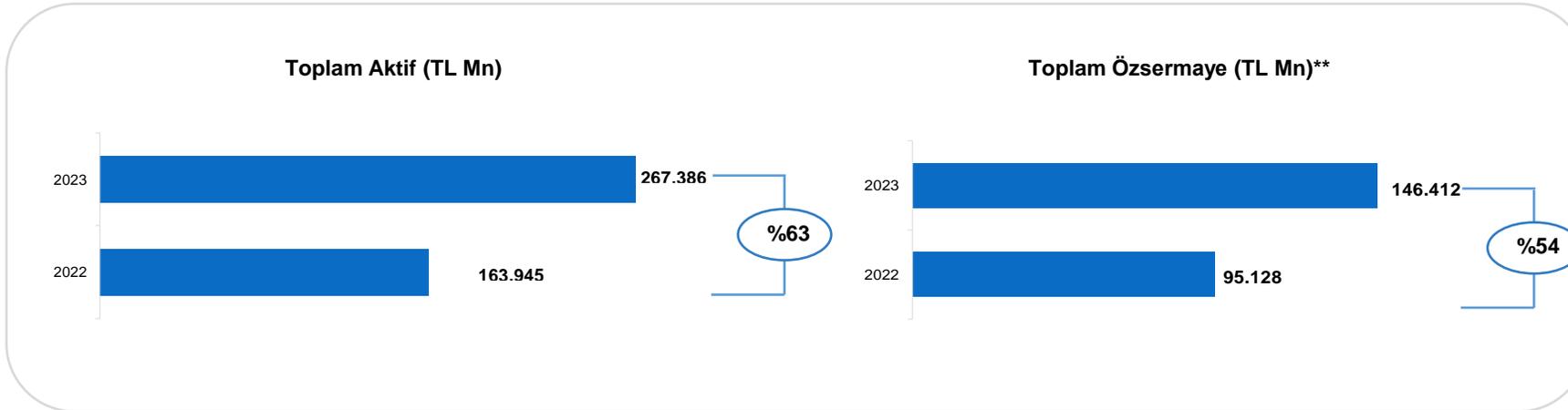
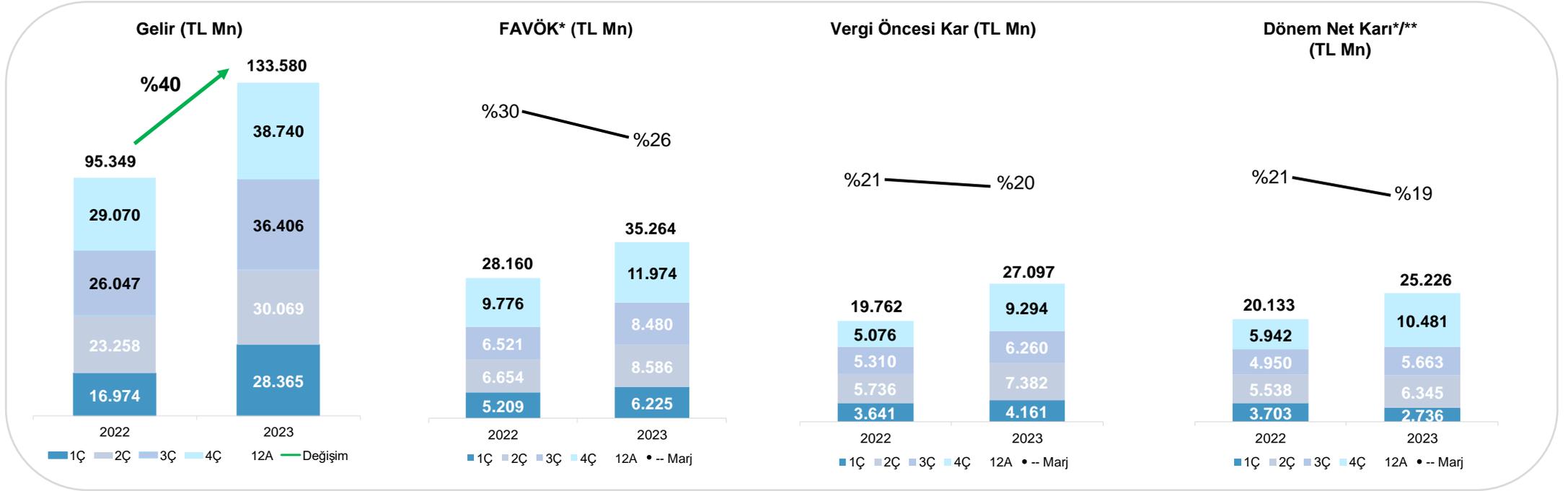
Devam Eden Yatırımlar

İş Kolu	Yatırım	Yatırım Türü	Yatırım Sonrası Yıllık Brüt Kapasite	Duyuru Tarihi	Beklenen Gelir Tablosuna Etki Yılı	Lokasyon
Mimari Camlar	Düzcamlar/TR-1 Soğuk Tamir & Kapasite Artışı	Soğuk Tamir + Kapasite Artışı	360 Bin ton (126 Bin ton ilave kapasite)	2021	2027	Kırklareli, Türkiye
Mimari Camlar	Yeni Buzlu Cam Fırını ve Enerji Camı İşleme Kapasiteli Yeni Hat Yatırımı	Yeşil Saha Yatırımı	Buzlu Cam Fırını: 396 Bin ton (288 Bin ton ilave kapasite) Enerji Camı İşleme Hattı: 26,6 Milyon m2	2022	2025	Mersin/Tarsus, Türkiye
Mimari Camlar	Düzcamlar / TR-9 Hat Yatırımı	Yeşil Saha Yatırımı	432 Bin ton	2023	2025	Tarsus, Türkiye
Mimari Camlar	Türkiye, İtalya ve Bulgaristan'da Kaplamalı Hat Yatırımı	Kapasite Artışı	41,5 Milyon m2 (19,5 Milyon m2 ilave kapasite)	2024	2025	Türkiye, Kuzey İtalya ve Bulgaristan
Cam Ambalaj	Macaristan Cam Ambalaj Yatırımı	Yeşil Saha Yatırımı	396 Bin ton	2021	2025	Kaposvar, Macaristan
Cam Ambalaj	Eskişehir Cam Ambalaj 5. Fırın Yatırımı	Kahverengi Saha Yatırımı	198 Bin ton	2021	2024	Eskişehir, Türkiye
Kimyasallar	Amerika Doğal Soda Külü Yatırımı (Pacific ve Atlantic)	Yeşil Saha Yatırımı	Pacific ve Atlantic Madenleri Ortaklık Payına Göre Yıllık Toplam Brüt Kapasite: 3 Milyon ton	2021	2028	Wyoming, ABD
Kimyasallar	Stockton Liman İşletmesi Projesi Yatırımı ve Ortaklığı	Yeşil Saha Yatırımı	5 Milyon ton	2023	2027	Stockton, ABD
Kimyasallar	Mersin Soda Külü Tesisi Kapasite Artışı	Kapasite Artışı	175 Bin ton	2024	2026	Mersin, Türkiye
Maden	Mersin/Tarsus yeni kum hazırlama tesisi yatırımı ve Mersin kalker ve dolomit işleme tesisi kapasite artışı	Yeşil Saha Yatırımı + Kapasite Artışı	Kum hazırlama tesisi: 490 Bin ton Kalker ve dolomit işleme tesisi: 375 Bin ton (165 Bin ton ilave kapasite)	2023	2024	Mersin, Türkiye

Dönüşüm Yolculuğu



Temel Finansal Sonuçlar (Tarihi Değerler ile)



*Arızı gelir/gider dahil edilmiştir

** Azınlık payları dahil edilmiştir

Bu dokümandaki bilgiler Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır, ancak, Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. bu bilgilerin doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu doküman yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. tarafından kamuya ve ilgili kurumlara açıklanan mali raporlar ve tablolar tek kaynak olarak kabul edilir. Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. , bu dokümanın kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılabilir bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu dokümanda yer alan tüm tahminler Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 'nin görüşüdür ve önceden bildirim gerek duyulmaksızın değiştirilebilir. Bu doküman yatırımcılar için bir tavsiye olarak yorumlanamaz ve Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder. Bu doküman kişiye özel hazırlanmıştır; çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

Döviz Kurları

USD/TL	2019	2020	2021	2022	2023
Dönem Sonu	5,94	7,34	13,33	18,70	29,44
Dönem Ortalaması	5,67	7,00	8,88	16,58	23,80

EUR/TL	2019	2020	2021	2022	2023
Dönem Sonu	6,65	9,01	15,09	19,93	32,57
Dönem Ortalaması	6,35	8,01	10,46	17,39	25,74

T. Şişe ve Cam Fabrikaları
Şişecam Genel Merkezi
D-100 Karayolu Cad. No:44A
34947 Tuzla/İstanbul Turkey
Tel : (+90) 850 206 50 50
Fax: (+90) 850 206 40 40

Gökhan Guralp, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
gguralp@sisecam.com

Hande Özbörçek, Yatırımcı İlişkileri Direktörü, hozborcek@sisecam.com
Tel: (+90) 850 206 3374

Ferizan Kızıl, Yatırımcı İlişkileri Müdürü, fkizil@sisecam.com
Tel: (+90) 850 206 0343

Yatırımcı İlişkileri Departmanı
SC_IR@sisecam.com