

KEREVİTAS

ANALİST GÜNÜ SUNUMU
22 KASIM 2023

YILDIZ ★ HOLDING



SuperFresh

Bizim

ÜLKER
TEREYAG

LUNA

Sabah

Yayla

Halk

USTAM
PASTACILIK BÜRLERİ

GÜNDEM

- **Bir Bakışta Kerevitaş**
- **İş Kolları ve Pazara Genel Bakış**
- **30.09.2023 Finansalları**



Dondurulmuş gıda ve
margarinde güçlü pazar liderliği



Bölgedeki en büyük
kapasite



Güçlü ürün portföyü ve
Sevilen markalar



Geniş dağıtım &
ihracat ağı

KEREVİTAŞ

YILLARDIR, TÜRKİYE TAZE DONDURULMUŞ
GIDA VE MARGARİN PAZARININ GÜVENİLİR LİDERİ



İlk fabrika Bursa'da kuruldu, su ürünleri ihracatına başlandı



Dondurulmuş patates üretimi



Konserve balığa giriş

**YILDIZ
HOLDING**

Kerevitaş,
Yıldız Holding tarafından satın alındı

MARSA

Marsa'nın satın alınması



Afyon/Emirdağ'da dondurulmuş gıda fabrikası kuruldu



Sürdürülebilirlik endeksinin dâhil edilmesi

KEREVİTAŞ

Kerevitaş ve Besler firmalarının birleşmesi

1977

1980

1990

1992

1995

1996

1999

2008

2009

2013

2017

2019

2020

2022

2023

Ürün portföyü genişledi (pizza, sebze & meyve, unlu ürünler)

Yağ fabrikası kuruldu

Bizim Yağ paket margarin lansmanı
BİZİM
yağ

TR'de bir ilk:
Tereyağı lezzetinde margarin
ÜLKER
TEREYAG

Satın alma sonrası yeniden yapılanma

BESLER
GIDA VE KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş.
Besler'in %100'ünün yaklaşık 904,5 mio TL'ye satın alınması

2020 TSE COVID-19 Güvenli Üretim Sertifikası alındı

DFU'nun %100'ünün 901 mio TL'ye satın alınması

DONDURULMUŞ GIDA

GELECEĞİN KATEGORİSİ

1

**Yıllık
7,6 Milyar
Ciro**

**%99
CİRO
BÜYÜMESİ**

2

**YÜKSEK PENETRASYONLU
KATEGORİLERDEN**

**DAHA BÜYÜK
CİRO DEĞERİ**



**KEK:
8,4 Milyar TL**



**HAZIR KAHVE:
7,2 Milyar TL**



**KREM ÇİKOLATA:
5,8 Milyar TL**



**MAKARNA:
5,5 Milyar TL**

3

**YÜKSEK
PENETRASYON
ARTIŞI**

Penetrasyon %

Penetrasyon
(abs)

+1 puan

+700 bin



YTD 22



YTD 23



YTD 22



YTD 23

4

**YENİLİKLE
BÜYÜYEN
KATEGORİ**

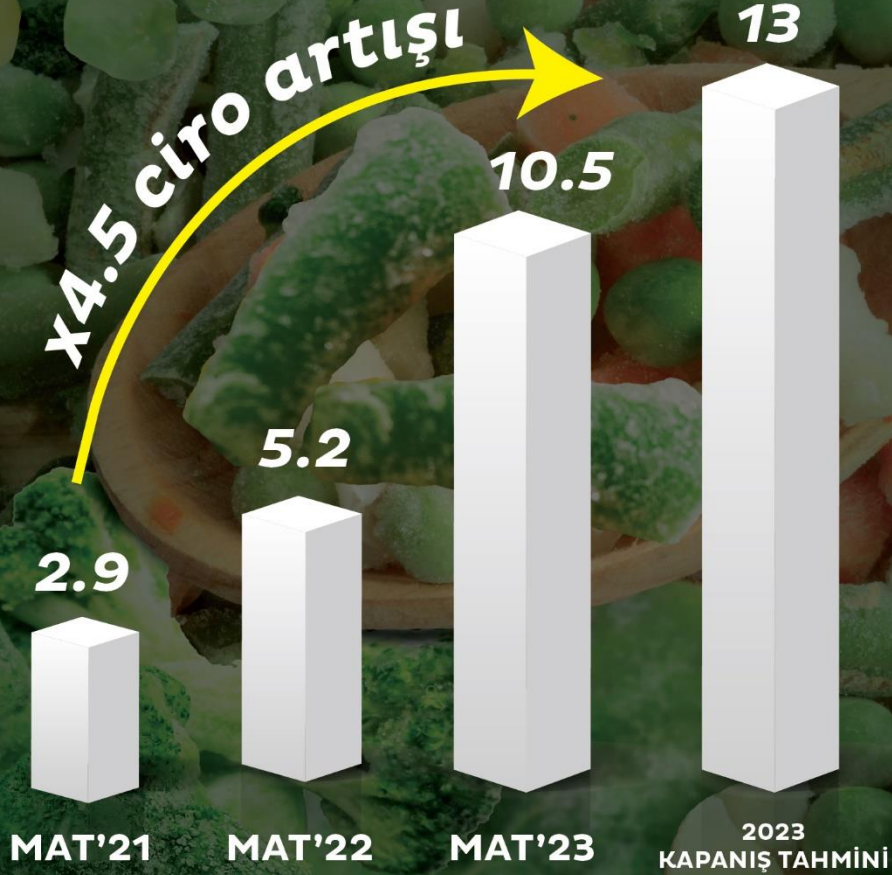
**2023'TE
+404
YENİ SKU**

Kaynak: Nielsen YTD Eylül'23 ve IPSOS Eylül'23

PAZAR CİRO GELİŞİMİ

10,5 MİLYAR TL YILLIK CİRO İLE YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE

TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI - CİRO BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYAR ₺TL)



Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, Eylül 2023

KİŞİ BAŞI YILLIK DONDURULMUŞ GIDA TÜKETİMİ



Global veriler, pazarın daha da büyüyeceğini gösteriyor!

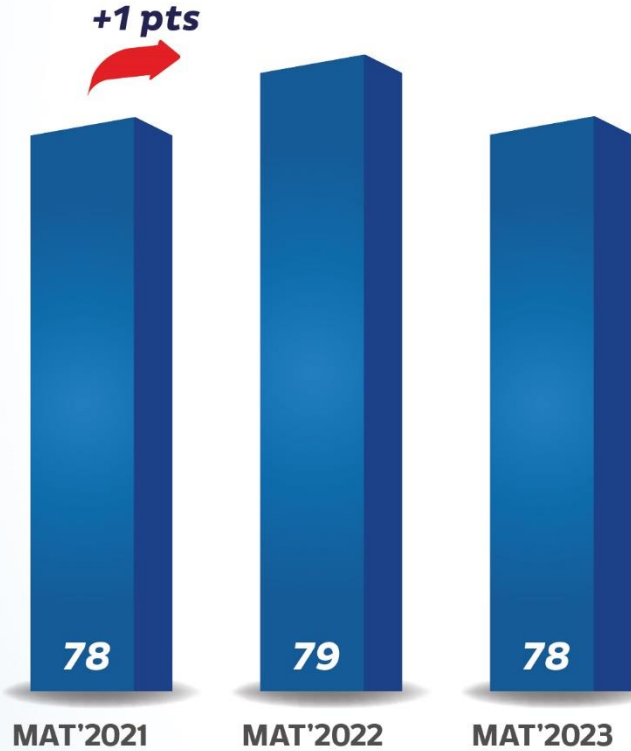
Kaynak: <https://www.gidaturk.com.tr/2022/04/turkiyede-dondurulmus-gida-tuketimi-pandemiyle-birlikte-C-artti/>

HANE PENETRASYONU

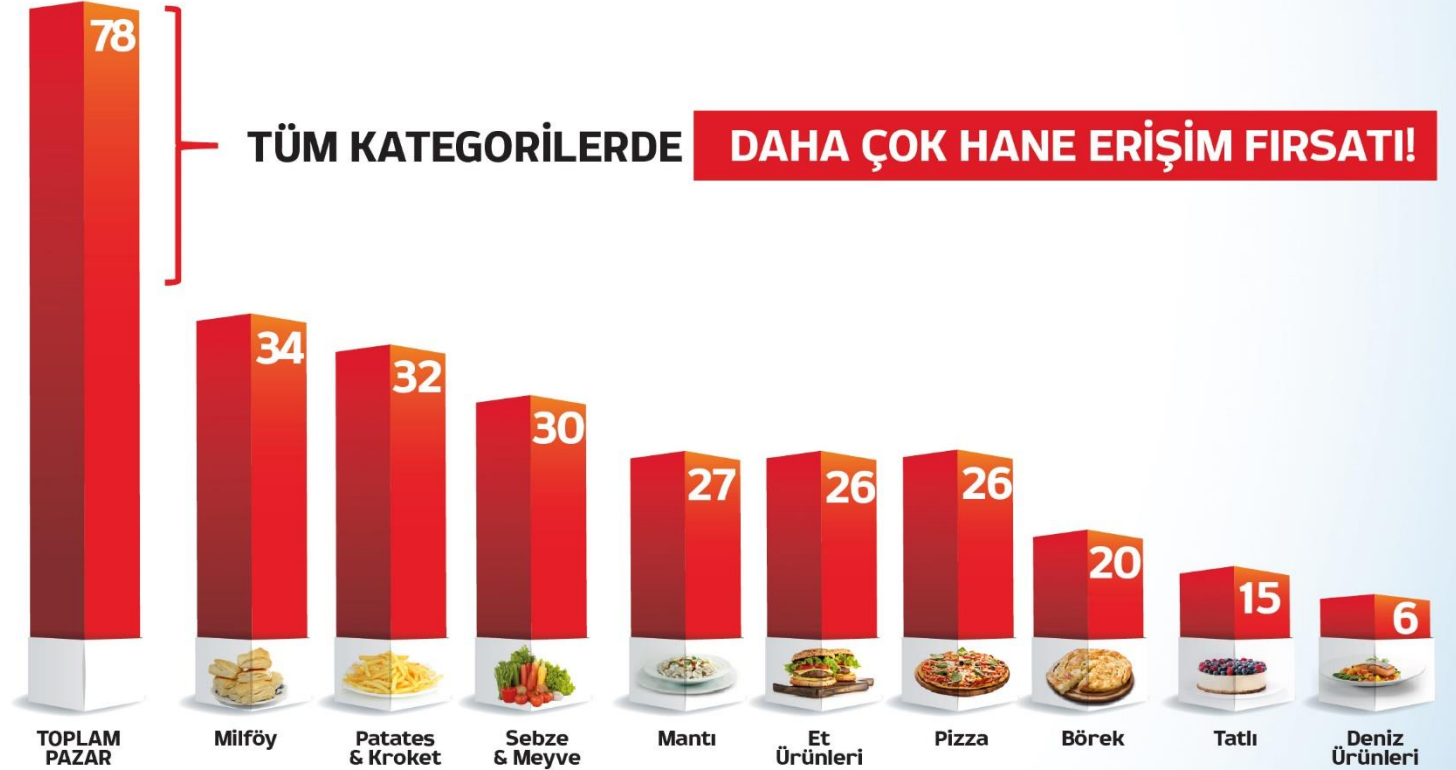
KATEGORİ BAZINDA DAHA YÜKSEK HANE ERİŞİMİNE ULAŞMA POTANSİYELİNE SAHİP



TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI HANE PENETRASYONU (%)



TAZE DONDURULMUŞ GIDA KATEGORİLERİ HANE PENETRASYONU (%)

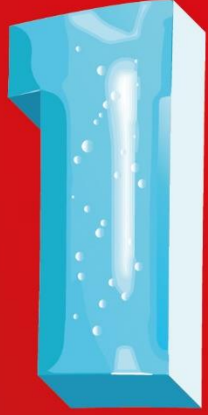


Kaynak: IPSOS, Hane Tüketim Paneli, MAT Eylül 2023

LİDER

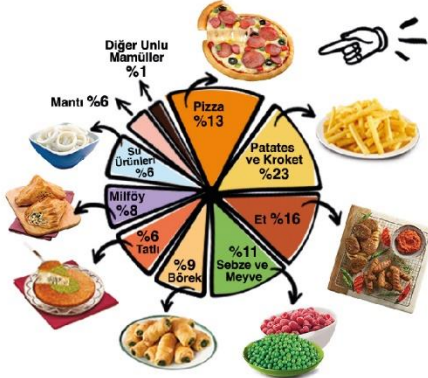
DONDURULMUŞ GIDA DEMEK: **SUPERFRESH** DEMEK

KATEGORİNİN KURUCUSU VE LİDERİ



Markalı ürünler
pazarında, %42 ciro
pazar payı ile
Dondurulmuş
Gıda'da açık ara lider

EN GENİŞ ÜRÜN/ÇÖZÜM PORTFÖYÜNE SAHİP



13
kategori &
400+
ürün

EN ÇOK HANEYE GİREN



%26 ile
en yüksek hane
penetrasyonuna
sahip marka

EN GENİŞ ÜRÜN/ÇÖZÜM PORTFÖYÜNE SAHİP



Pazarda çığır açan
ürünlerle sektöre
yön veren

GÜÇLÜ MARKA BİLİNİRLİĞİNE SAHİP



%100
marka
bilinirliği

LİDER

TÜRKİYE TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARINDA AÇIK ARA LİDER

SuperFresh

%42

Rakip 1

%11

+31 pts

Rakip 2

%7

+35 pts

Rakip 3

%6

+36 pts

Rakip 4

%5

+37 pts

Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye İndirim Marketler Hariç Pazar, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, YTD Eylül 2023

KEREVİTAŞ

YILDIZ ★ HOLDING



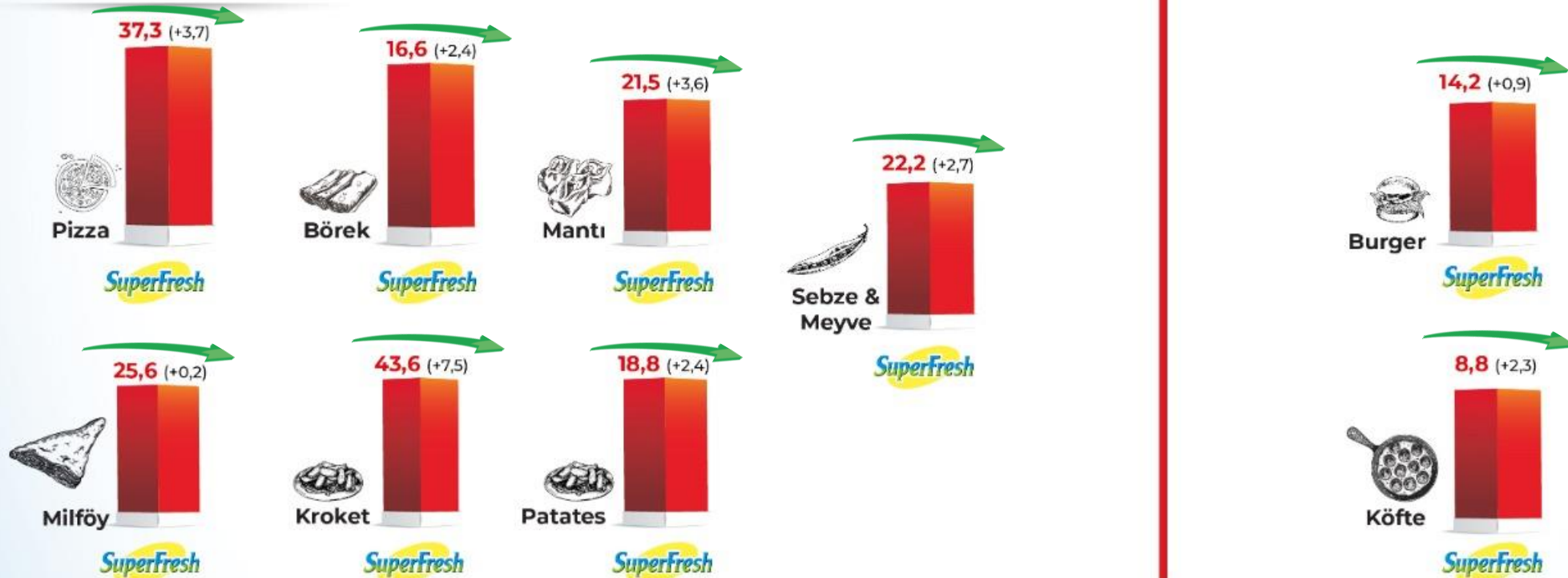
LİDER

TÜM KATEGORİLERDE PAY ARTIŞI!

SUPERFRESH BÜTÜN KATEGORİLERDE BİR ÖNCEKİ ÇEYREĞE GÖRE PAY KAZANMAKTADIR

SUPERFRESH, TÜM ODAK KATEGORİLERİNDE MARKALI LİDERDİR!

PAZAR PAYI GELİŞİMİ :



Kaynak: Nielsen Q3 vs Q2'23

İLETİŞİM

REFİKA BİRGÜL İLE SUPERFRESH *Bi' Yolculuk* BAŞLADI!

TÜRKİYE'NİN EN ÜNLÜ VE GÜVENİLİR ŞEFİ
REFİKA BİRGÜL İLE BİR YOLCULUĞA ÇIKTIK

Hasattan teknolojiye, ürün çeşitliliğinden lezzete... Refika Birgül'ün başrolünde olduğu ve SuperFresh'in tüm süreçlerini incelediği SuperFresh Bi' Yolculuk belgeselimiz, Youtube'da yayında. Aynı zamanda televizyonda da Refika Birgül'ün belgesel tanıtım filmi ile yayındayız.



HASAT



TEKNOLOJİ



GÜVEN



ÇEŞİTLİLİK



LEZZET





DFU İLE GÜCÜMÜZE GÜÇ KATTIK



Standart
Lezzet Sunar!



İsrafi
Önler!



Daima taze
ve sıcaktır!



Zaman Tasarrufu
sağlar!

YENİ



ODAKLI İNOVASYON STRATEJİSİ

YENİ ÜRÜN LANSMANLARI İLE
BÜYÜMEYİ SÜRDÜREN SUPERFRESH



2023 YILI İLK 9 AYDA, SEKTÖRE YÖN VEREN YENİLİKÇİ
24 YENİ ÜRÜN LANSMANI



İNOVASYONDA ÖNCÜ

AR-GE ÇALIŞMALARI

**TÜRKİYE'DE İLK
DONDURULMUŞ
GIDA AR-GE
MERKEZİNE
SAHİP MARKA**



- ✓ 2017 yılında kuruldu
- ✓ Ar-Ge merkezlerinden özel firmalara birçok kurum ile toplamda 105 iş birliği

GÜÇLÜ AR-GE EKİBİ



- ✓ Ürün, ambalaj, makine ve ziraat Ar-Ge birimleri
- ✓ Yeni ürün geliştirme, ürün iyileştirme, süreç geliştirme ve iyileştirme çalışmaları

**2022 YILINDA TAMAMLANAN 12 PROJE,
2023 YILINDA AKTİF DEVAM EDEN 10 PROJE**

**YÜRÜTME AŞAMASINDAKİ AVRUPA BİRLİĞİ VE TAGEM
(Tarımsal Araştırmalar ve
Politikalar Genel Müdürlüğü) PROJELERİ**



Smart Agriculture Fields in the European Region (SAFER)

Patates Üretimine özel olarak geliştirilecek sensörler ve drone teknolojisi yardımı ile tarım sektörü özelinde yapay zeka tabanlı karar destek sistemi geliştirilerek dünyada artan bitki hastalık ve zararlılarının önceden tespitini sağlayacaktır.



TAGEM 1003 PROJESİ TÜBİTAK İŞBİRLİĞİDİR.

PATATES İŞLEME ATIĞINDAN
FONKSİYONEL GIDA MADDELERİ
VE ÜRETİM TEKNOLOJİLERİNİN GELİŞTİRİLMESİ



TÜBİTAK

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK PROJELERİMİZ

"TARIMIN KADIN YILDIZLARI" PROJESİ



3 yıllık ürün alımı ve kadın çiftçi hedefimize **1 yılda ulaştık.**

5000 TON

+%146
kadın çiftçi

SU TASARRUFU

Mısır arazilerimizde 'Damla Sulama' projesini hayata geçirdik

%37 su tasarrufu ile 3,4 mio ton daha az su kullanımı

%30 enerji tasarrufu ile 2,6 mio TL enerji tasarrufu

Patates hattı geri kazanım projesiyle 2022'de 40k m³ su tasarrufu ve 240k finansal tasarruf sağladık.

KARBONSUZLAŞMA

2022 yılında Üretim başına karbon emisyonu yoğunluğumuz **%26**'lık azalma ile 0,35 tCO₂ e/ton'a düştü.



GIDA İSRAFINA KARŞI TARLADAN TABAKLARA SIFIR ATIK MODELİ

DÜNYADA

SUPERFRESH'TE

100 kg gıda

-%6

-%34

Gıda Kaybı* Sonrası

66 kg

94 kg

-%50

-%0

Gıda Atığı Sonrası

33 kg

94 kg

SuperFresh ile, 1 paket gıdanın tamamını gıda atığı kaybı olmadan tüketebilirsiniz!

SÖZLEŞMELİ TARIM

Tarımsal ürünler için alım garantisi verdiğimiz model kapsamında üreticiyi ekonomik olarak güvence altına alıyor, üretim miktarını önceden belirleyerek üretimin planlı şekilde yapılmasını teşvik ediyoruz.

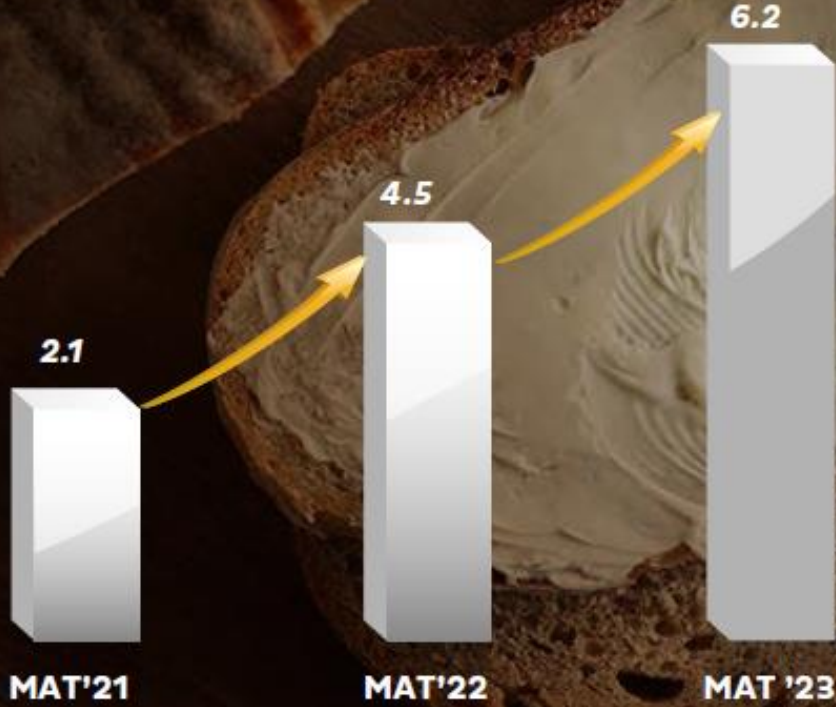


PAZAR BÜYÜKLÜĞÜ

MARGARİN PAZARI 6,2 MİLYAR ₺ BÜYÜKLÜĞÜNDE,
YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE!

TOPLAM MARGARİN CİROSU (₺ MİLYAR)

+%37 CİRO BÜYÜMESİ



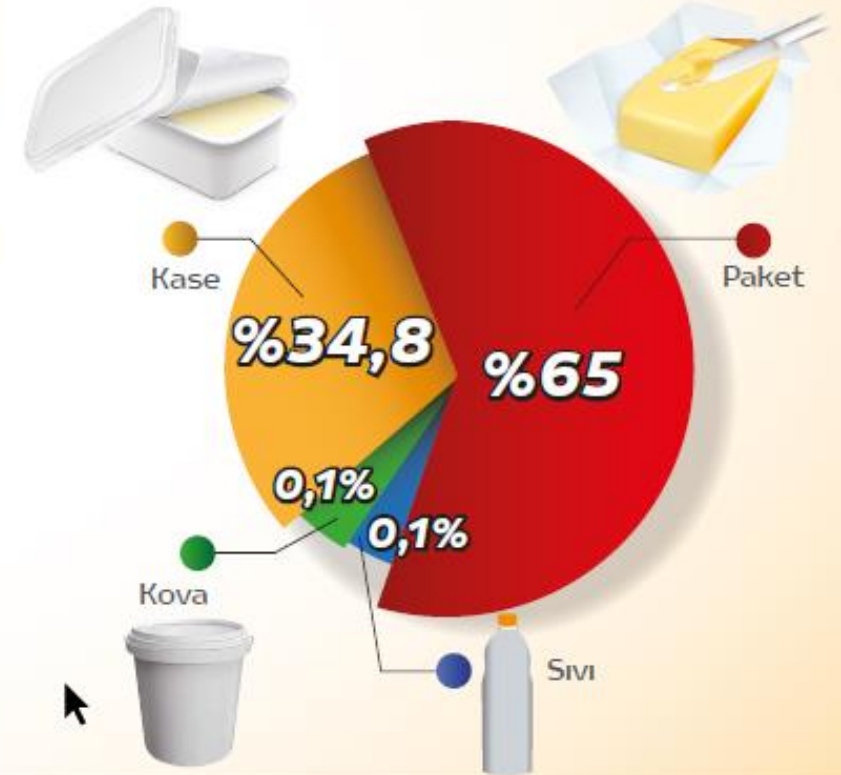
**CİRO BÜYÜMESİNE
EN BÜYÜK KATKI
KEREVİTAŞ'TAN
GELİYOR!**

Firma Bazında Büyüme

Şirket Büyümleri (ciro TL)	YTD'23	Değişim YTD	Büyümeye katkı
KEREVİTAŞ	2.9 milyar	886	20
Rakip 1	1.3 milyar	470	10
Rakip 2	1.9 milyar	280	6
Rakip 3	108 mio	19	0,4
Rakip 4	43 mio	25	0,6

SEGMENT CİRO DAĞILIMI %

4 ana kategoriden oluşmakta olan
pazarda paket ve kase ağırlıklı satış vardır



Kaynak: AC Nielsen, Toplam Türkiye Toplam Margarin Ciro Pazar Payı %, MAT Eylül 2023

HANE PENETRASYONU

MARGARİN TÜRKİYE'DE
10 EVİN 9'UNA GİRİYOR



PENETRASYON

MARGARİN

%90

KEREVİTAŞ

%73

RAKİP

%45



KİŞİ BAŞI ALIM

MARGARİN

4,2 kg

KEREVİTAŞ

2,4 kg

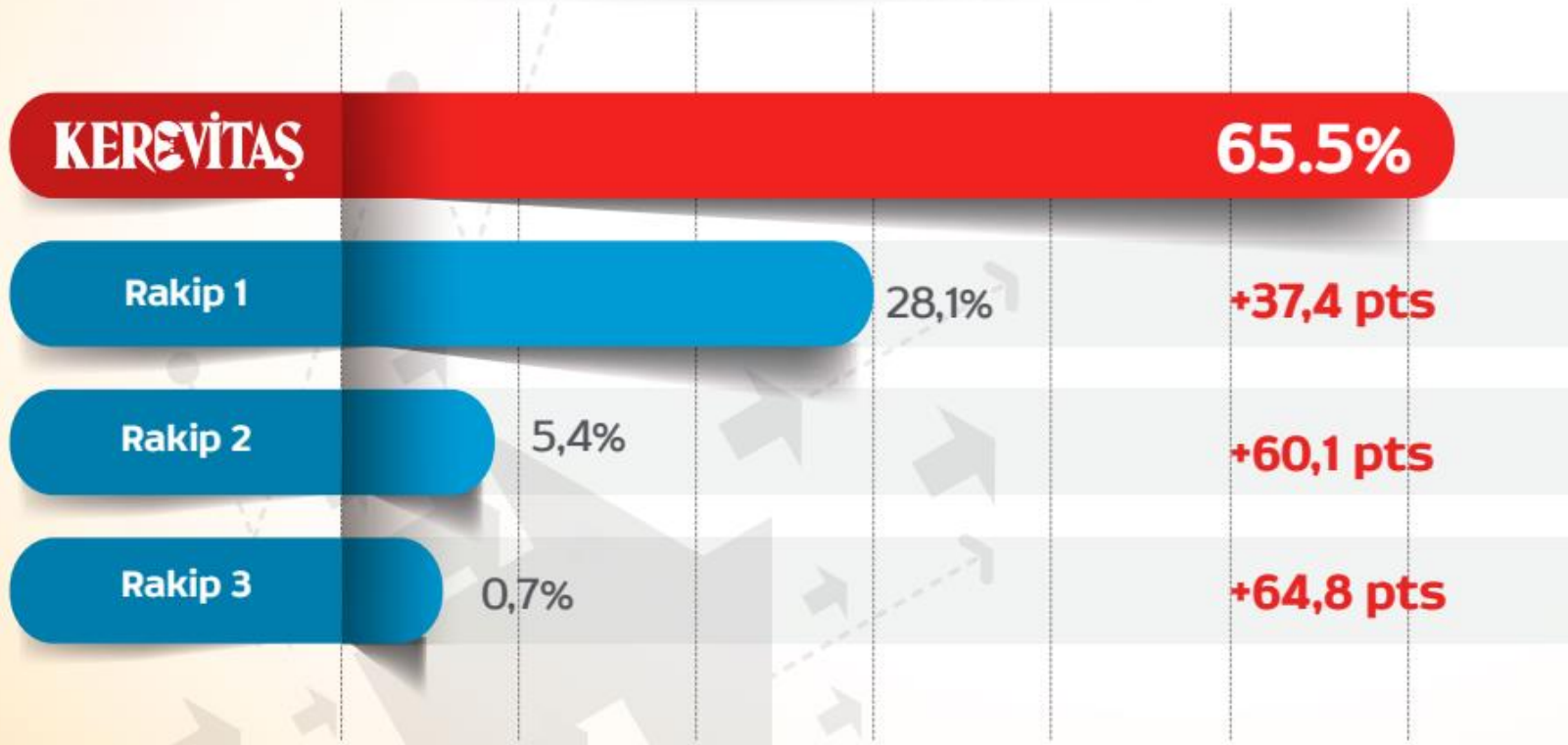
RAKİP

1,4 kg

REKABET

MARGARİN PAZARININ AÇIK ARA LİDERİYİZ

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %



REKABET

2 SEGMENTİN DE TARTIŞMASIZ LİDERİYİZ

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %

PAKET PAZARININ LİDERİYİZ

68,4

+46,1
Puan

22,3

KEREVİTAŞ

Rakip

KASE PAZARININ LİDERİYİZ

59,4

+20.5
Puan

38,9

KEREVİTAŞ

Rakip



KEREVİTAŞ

30.09.2023 FİNANSAL SONUÇLARI



SuperFresh

ülker
Bizim
yağ

ülker
TEREYAG

LUNA

Sabah

Yayla
Kırmızı domates sosu
100g

Halk

USTAM
PASTACILIK BİRLİKLERİ

Konsolide

Hasılat

10.655,4 mn TL
+%22,7

Brüt kar / marjı

2.515,2 mn TL
%23,6 marj

Favök / marjı

1.458,4 mn TL
%13,7 marj

Net Borç/Favök

0,62x

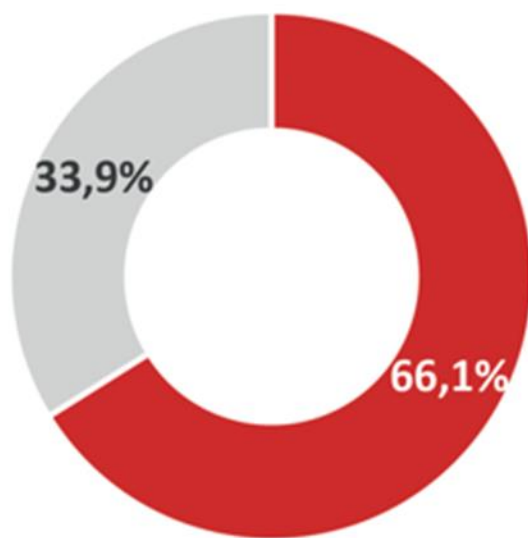
NİS/Hasılat

%12,5

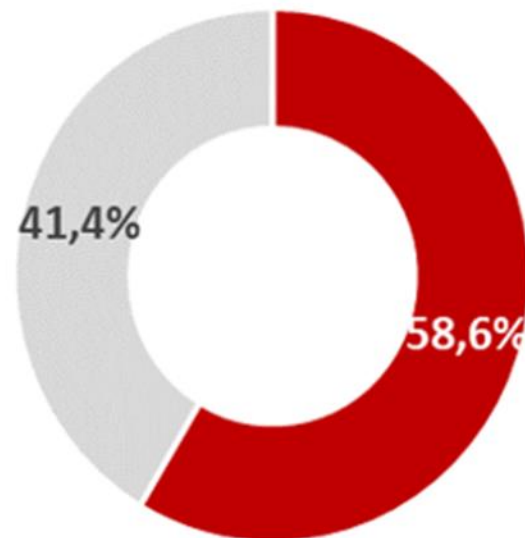
FAVÖK - Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç

*Kaynak: AC Nielsen Toplam Türkiye İndirim Marketler Hariç, Eylül 2023

İş Birimi Bazında Hasılat



İş Birimi Bazında Favök

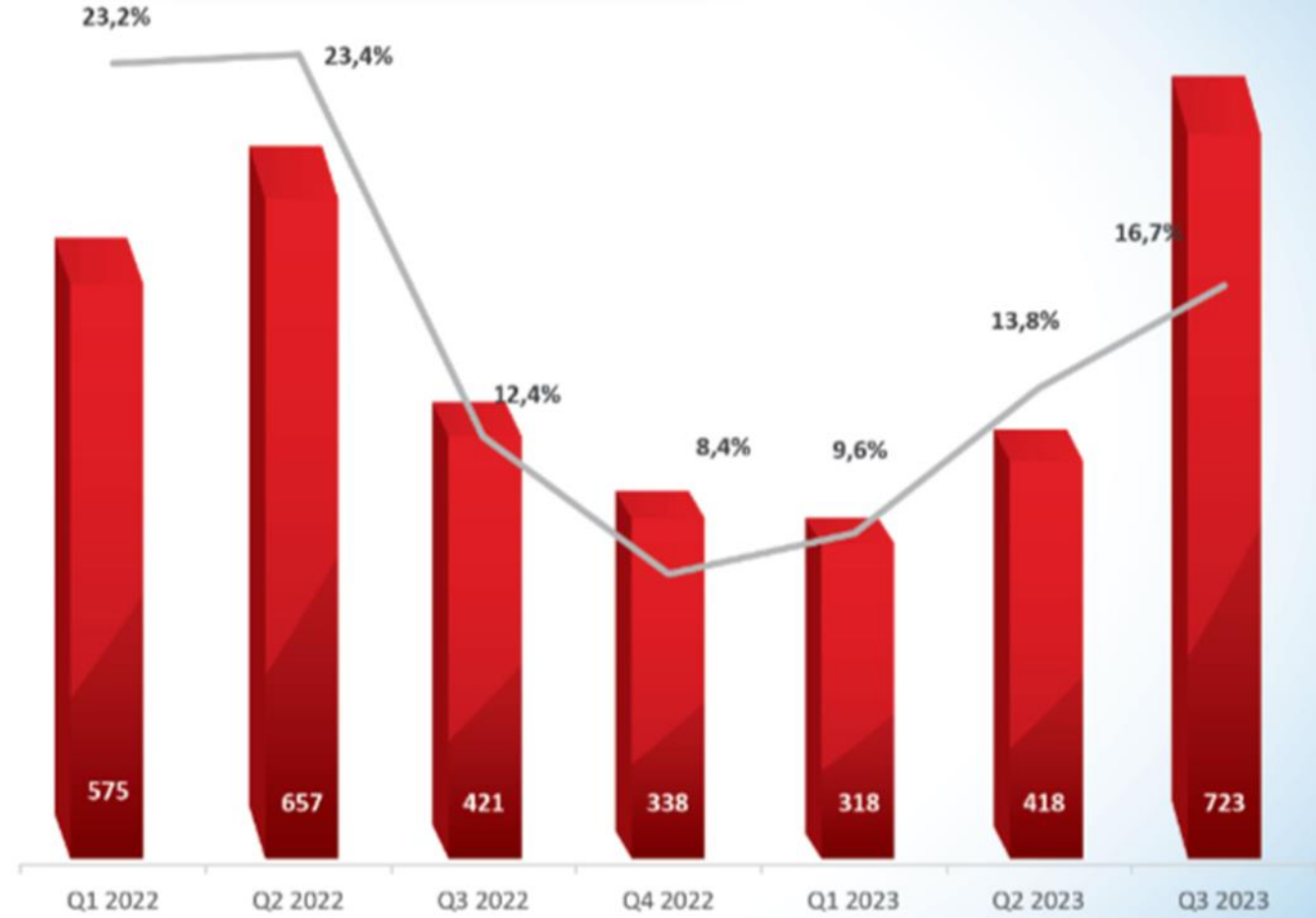


■ Yağ İş Birimi

■ Dondurulmuş Gıda ve Konserve İş Birimi



■ Net Satış (Mtl)



■ Favök (Mtl)

— Favök Marjı

Yasal Uyarı

Bu sunum Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Kerevitaş) ait finansal tablolar, bilgiler ve pazara ilişkin çeşitli bilgi ve analizler içermekte olup, sadece bilgilendirme amacıyla paylaşılmaktadır.

Sunum, geleceğe ilişkin belirli görüşleri, ifadeleri içerebilir. Bu görüşler sunumun hazırlandığı tarihte geçerli olan, makro-ekonomik değerler, pazar koşulları v.b. gibi Kerevitaş'ın kontrolünde olmayan ve tam olarak tahmin edilmesi olanaksız çeşitli beklenti ve varsayımlara dayanmakta olup, bu beklenti ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklik ve gelişmelerden etkilenebilir ve gerçekleşen sonuçlar ile aralarında önemli farklılıklara neden olabilir.

Bu sunum Kerevitaş'ın izni olmadan çoğaltılamaz, paylaşılamaz ya da yayımlanamaz.

Sunumda kullanılan rakamlar kolay gösterim amacıyla yuvarlanabilirler, gösterim nedeniyle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.

Kerevitaş yönetim kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

KEREVİTAŞ

Yatırımcı İlişkileri

yatirimci@kerevitas.com.tr

Borsa İstanbul: KERVT.IS - Bloomberg: KERVT TI