

Yatırımcı Sunumu

Yılsonu Sonuçlar

2017

13 Mart 2018

❑ Bu sunum, herhangi bir menkul kıymet alımı için davet veya teklif niteliği taşımamakla birlikte sözleşme ya da taahhütün temelini oluşturmaktadır.

❑ Bu belgede yer alan bilgiler bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Burada açıklanan bilgi veya görüşlerin doğruluğu, bütünlüğü ve eksikliğine ilişkin yükümlülük veya sorumluluk kabul edilemez. Bu sunumun üçüncü şahıslar tarafından kullanılması ile birlikte bağlantılı olarak ortaya çıkan herhangi bir zarardan dolayı, ne şirket ne de bağlı kuruluşlarının, danışmanlarının veya temsilcilerinin hiçbirisi (ihmal veya başka bir şekilde) herhangi bir yükümlülüğe sahip değildir.

❑ Türk reklam pazarı rakamları, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş'nin (DOHOL) şu anda mevcut olan verilere dayanarak tahmini rakamlarıdır. Reklam pazarı istatistikleri, UFRS'ye göre tutarsızlık gösterebilmektedir

**DİKEYLERE
ODAKLANAN
DİJİTAL
STRATEJİMİZİN
BAŞARISI**
(SporArena, Hurriyetoto)

**PAZAR LİDERİ
REKLAM PAZARI
(34%)
TİRAJ (10%)**

**“AR-GE MERKEZİ
SERTİFİKASI”
ALINDI**

**POTANSİYEL
VARLIKLARIN
GÜÇLENDİRİLMESİ
İLE İŞLETME
SERMAYESİNİN
OPTİMİZE EDİLMESİ**

**RUSYA'DAKİ
DİJİTAL
OPERASYONLARIN
DURDURULMASI**
(Operasyonel
verimliliği artırmak
ve nakit akışını
iyileştirmek)

**GAYRİMENKUL SERİ
İLAN İŞİNDE
REKABET AVANTAJI
İLE BİRİNCİL
PİYASADA ÖNCÜ**

**HEDEFLENEN
ALTERNATİF
YATIRIMLAR İÇİN
DEVAM EDEN
ARAŞTIRMALAR**

HÜRRİYET DÜNYASI

TÜRKİYE



yenibiris:)com

 hurriyet
emlak.com

yakala.co

 hurriyet
oto.com

**SPOR
ARENA**

 hürriyet
projeland

ALMANYA



Zweigneiderlassung
GmbH

RUSYA & Diğer(*)

trader
media
east

HOLLANDA

*Hürriyet Invest BV

*Publishing Int.
Holding BV



SporArena
Dijital Hizmetler
Pazarlama ve
Ticaret A.Ş.
kurulmuştur.

5 Ekim 17



Hürriyet Ar-Ge
Merkezi olmaya
hak kazandı.

3 Kasım 17



Doğan Grup iştiraki
olan Öncü Girişim
Glokal
(Hürriyet Emlak) 'ın %8
hissesi **28 milyon**
TL'ye satın aldı.

20 Aralık 17



Glokal (Hürriyet Emlak),
emlak piyasasında birinci
el emlak satışlarındaki
rekabet avantajını
güçlendirmek için «Prof.
Ltd. Şti'nin % 14 hissesini
aldı.

2 Ocak 18

14 Kasım 18

Trabzon DPC
arsa satışı
5.3 Milyon TL

22 Kasım 17

PMH tarafından
JOB.RU ve
IRR.RU 'nun
operasyonlarının
durdurulması
kararı alındı.

26 Aralık 17

Bağcılar arsa satışı
38.5MTL

K3 pyk & pyku

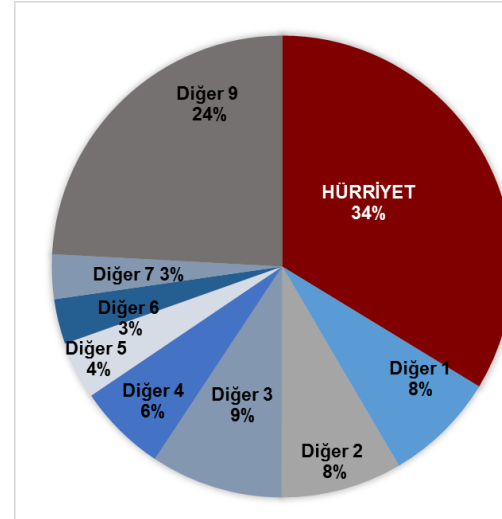
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER: Yazılı basındaki düşüşe rağmen, Dijital İçerik ve H.Emlak'ın büyümesi sayesinde sabit gelir

	2016		2017		yoy		
	4Ç	YS	4Ç	YS	4Ç	YS	
GELİR(*)	125	544	136	538	9%	-1%	Sabit gelir <i>Yazılı basındaki düşüşe rağmen</i>
YAZILI BASIN	114	449	108	406	-5%	-10%	Pazardaki düşüşün altında (-17.6%)
DİJİTAL İÇERİK	10	43	19	57	85%	33%	Pazar büyümesinin üzerinde
HÜRRİYET EMLAK	11	29	17	53	60%	83%	İki kata yakın büyüme
DİĞER	10	24	8	22	-24%	-6%	
TOPLAM GİDERLER		-487		-497		2%	
FAVÖK		57		41		-28%	

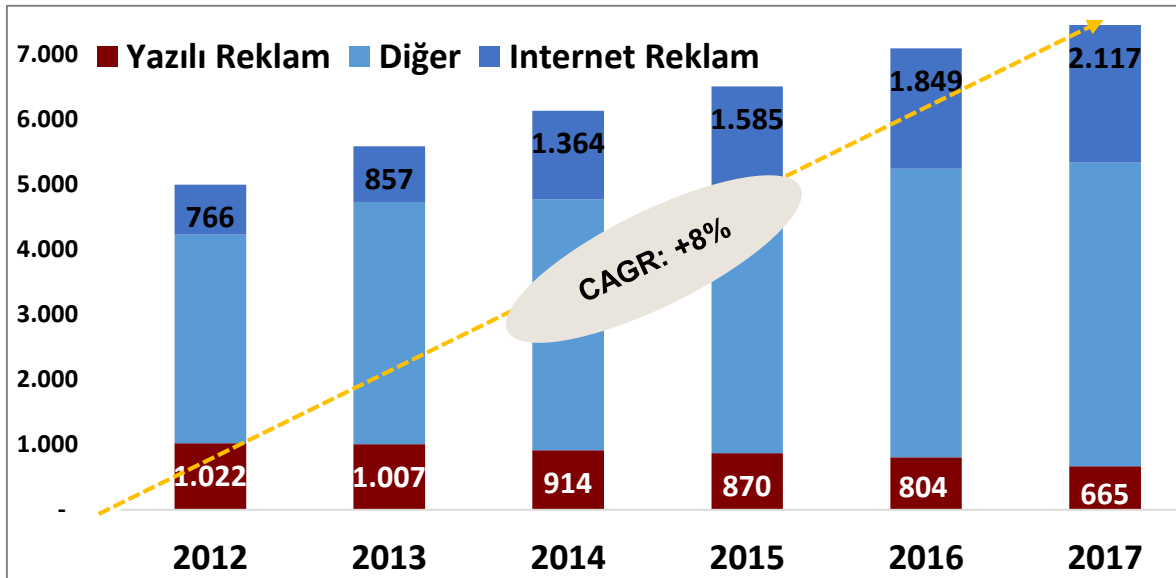
(*) 2017 yılı sonu itibarıyla, PMH, faaliyet gösterdiği piyasadaki rekabetçiliğinin ve performansının istenilen düzeyde olması düşüncesine bağlı olarak dijital işlemlerini durdurma kararı almıştır. Bunun, nakit akışımızda iyileşmelere yol açacağına ve ana faaliyet alanımızda operasyonel etkinliğimizi artıracığına inanıyoruz. Bu faaliyetlerden kaynaklanan net zararlar 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kar / zarar tablosunda "Durdurulan Faaliyetler" olarak sınıflandırılmıştır.

TÜRKİYE'DE REKLAM PİYASASI: %34 pazar payı ile Basılı Reklam Pazarında Lider

- ✓ 5 yıl içerisinde toplam reklam pazarındaki büyüme: **%8**
 - İnternet pazarında %23'lük sağlam büyüme
 - Yazılı Basın reklam pazarında %8'lik düşüş
- ✓ 4Ç 2017'de toplam Reklam Piyasasındaki yıllık büyüme: **%11**



- Yazılı Basın Pazar Payı: **%34**
- İnternet Reklam Pazarı Pazar Payı: **%7**

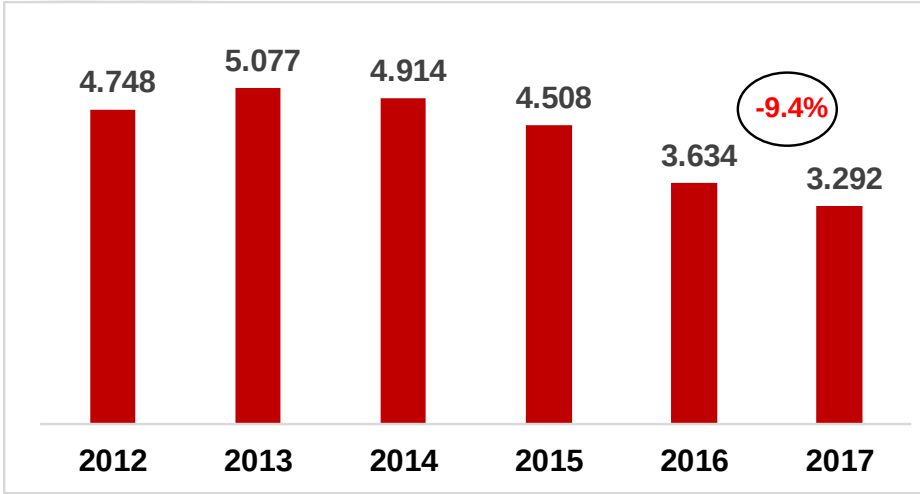


Reklam Pazarındaki Büyüme (CAGR)

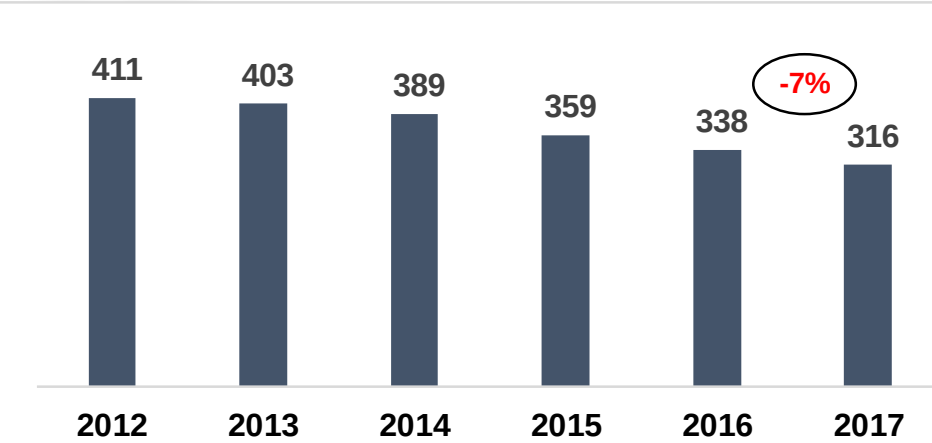
- + 23% İNTERNET
- + 8% DİĞER
- 8% YAZILI BASIN

TİRAJ: Tirajda Pazar Lideri

Günlük Ortalama Gazete Tirajları (bin adet)



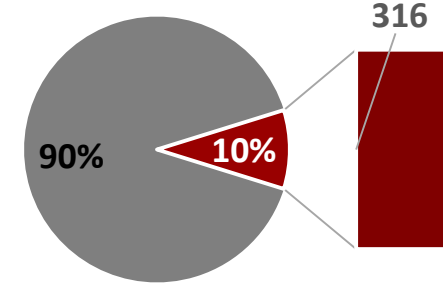
Hürriyet Gazetesi Günlük Ortalama Tiraj (bin adet)



Tiraj Pazar Payı (%)

2016'ya göre pazar payında + 0.3 puan artış

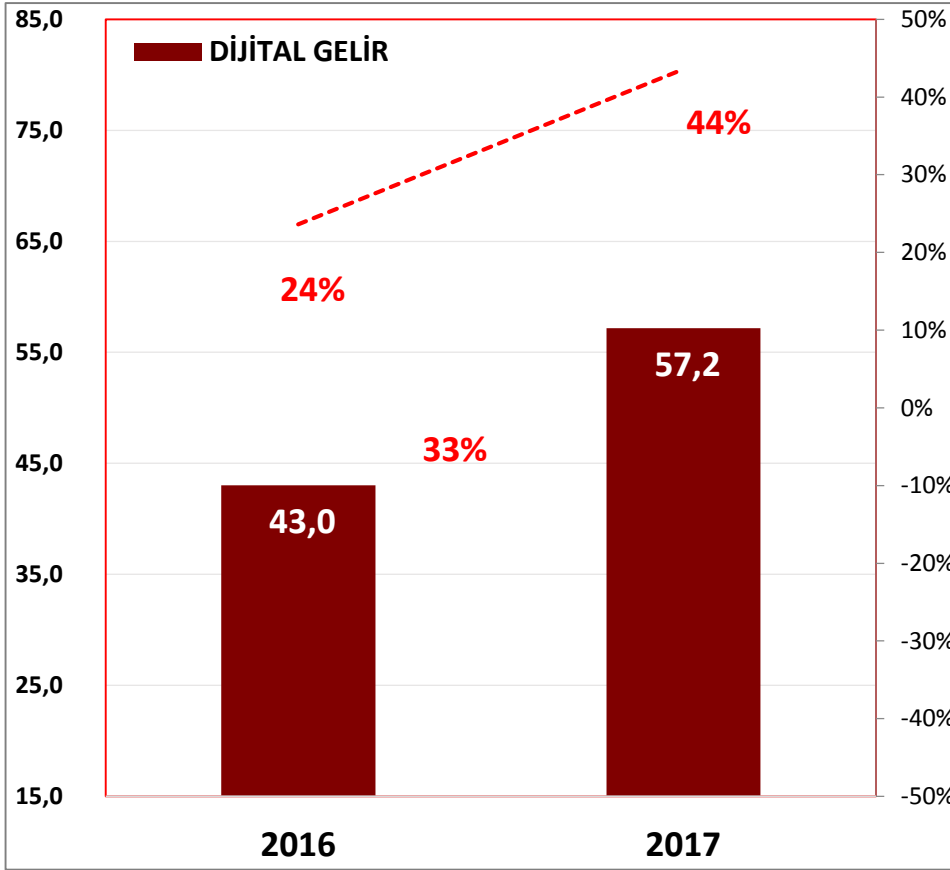
Piyananın %9.4 oranında küçülmesine karşın ortalama günlük tirajda sadece %7 oranında küçülme



■ Pazar (Hürriyet Hariç) ■ Hürriyet Tiraj

DİJİTAL İÇERİK : İyileştirilmiş karlılık oranı ile piyasa gelir büyümesinin üstünde

ANAHTAR GÖSTERGELER



- Yeni reklam formatları ile büyümeye ve para kazanmaya odaklı (örn. Spor Arena)
- Mobil dönüşümü güçlendirmek için teknik inovasyon ve müşteri odaklaması yoluyla trafiği ve müşteri katılımını artırma
- Alternatif piyasalara yatırım yapma araştırmasına devam etme
- Dijital premium abonelik modeli için içerik zenginleştirme ve teknoloji yatırımlarına odaklanma

DİJİTALE VE TEKNOLOJİYE YATIRIM YAPARAK DİJİTAL REKLAM GELİRLERİNİ ARTIRMA

- Teknolojideki gelişmelere ve tüketici davranışlarındaki önemli değişimlere hızlı şekilde odaklanma ve uyum sağlama
- Doğru mesajı doğru zamanda, doğru kitleyle buluşturmak
- Müşteri katılımını artırmanın yeni yollarını keşfederken, veri ölçeğini yönetmek için veri yönetimi platformlarının (DMP'ler) kullanımı

Native Reklam Modeli



Yeni sezon kazaklara çok şaşıracaksınız!



**Data
Management
Platform**

360 Reklam Modeli



Video



Header Bidding

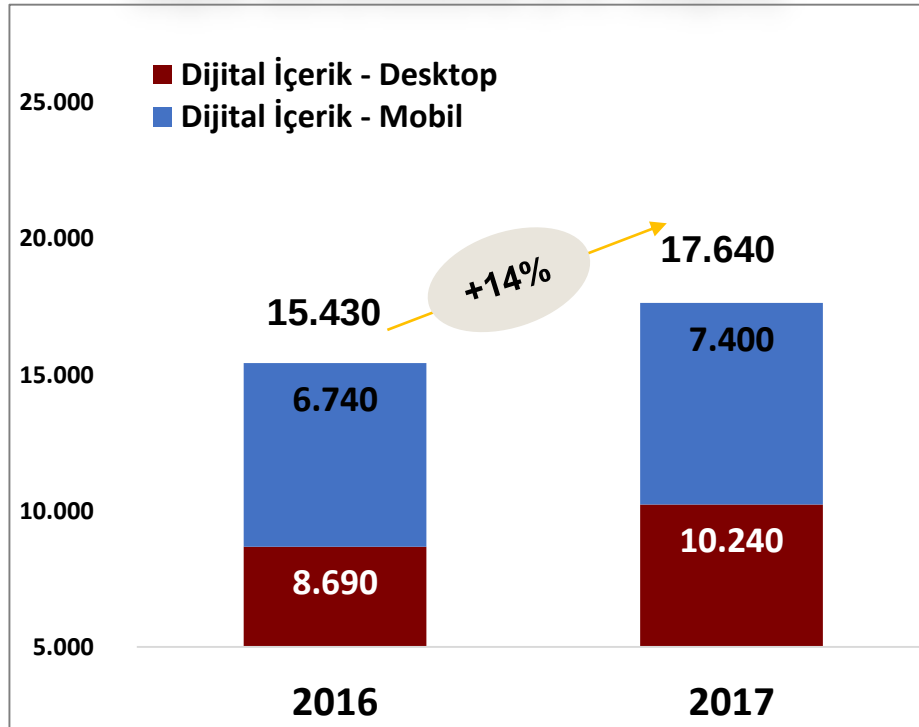
THE STEP CLOSER TO GREATER EFFICIENCY
HEADER BIDDING



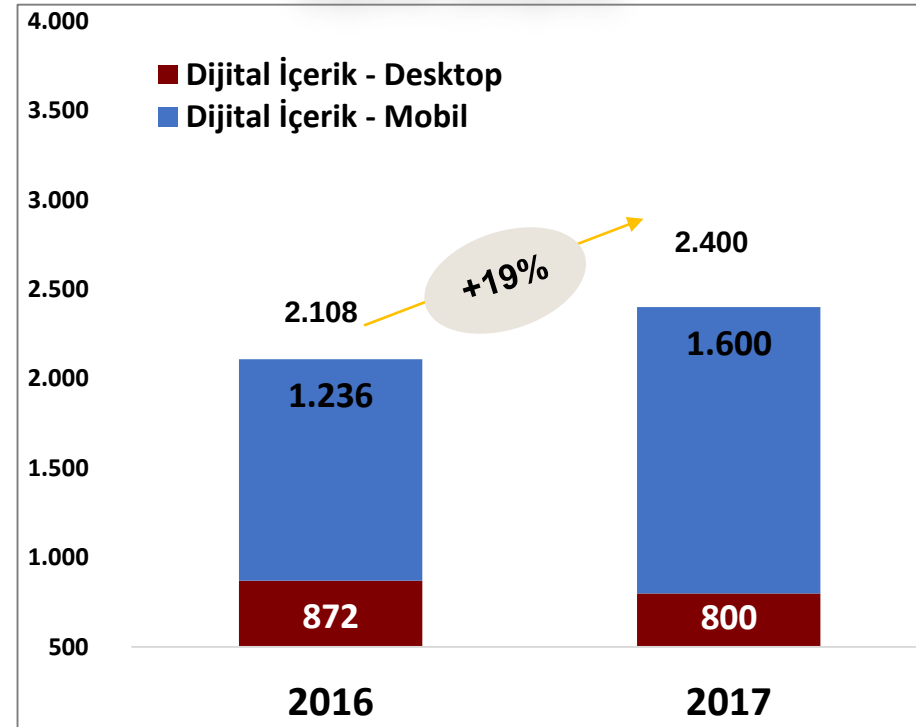
DİJİTAL İÇERİK: Hürriyet piyasadaki en iyi oyuncular arasında

- Hürriyet, aylık 1,7 milyar sayfa görüntüleme ve 215 milyon ziyaretçi ile Facebook ve Google dahil olmak üzere pazardaki en büyük yerel oyuncudur.
- Aralık 2017 Trafik, haber sitelerinde en yakın rakibinden % 60 daha yüksektir.

Sayfa Görüntüleme (PV- milyon)



Ziyaret (milyon)



DİJİTAL İÇERİK: Trafik de ve Tekil Ziyaretçi'de Önemli Büyüme

- **Hurriyet.com.tr** sosyal medya trafiğinde 1 milyon tekil ziyaretçiye ve Facebook'ta aylık 50 milyon görüntülemeye ulaştı.
- **Hurriyet.com.tr** medya sektöründe, sosyal medya erişiminde **LİDER** durumdadır.

Türkiye'deki en çok ziyaret elan web siteleri (Toplam Trafik)



81%

Evden internete erişim

67%

Türkiye'deki İnternet Kullanımı

76% Erkek, 59% Kadın

98%

Akıllı Telefon Kullanımı

37%

Laptop Kullanımı

30%

Tablet Kullanımı

En Yüksek 3 Motivasyon

68.2%

Haber Okuma

61%

Kişisel içerik yüklerme

83.7%

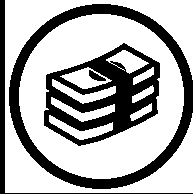
Sosyal Medyada zaman geçirme

Dönüşüm

Fit for growth (maliyet optimizasyonu ve operasyonel entegrasyon)



Yeni reklam içerikleriyle kazanım



Artan trafik ve müşteri katılımı



Önceliklendirilmiş Dijital Abonelik



Alternatif pazarlara yatırım yapmak



ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ DİKEYLERDE İÇERİK ÜRETİMİ İLE SAĞLANAN KAZANIMLAR



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 187 mn. ile ikiye katladı.

Sayfa Görüntüleme	187 mn.
-------------------	---------

Ziyaret	10.8 mn.
---------	----------

Tekil Ziyaretçi	9.5 mn.
-----------------	---------



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 2016'dan 4 kat daha büyük

Sayfa Görüntüleme	32 mn.
-------------------	--------

Ziyaret	0.6 mn.
---------	---------

Tekil Ziyaretçi	1.6 mn
-----------------	--------



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 1.4 milyara yükseldi.

Sayfa Görüntüleme	1.4 milyar
-------------------	------------

Ziyaret	188 mn.
---------	---------

Tekil Ziyaretçi	56 mn.
-----------------	--------



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 43 milyona yükseldi.

Sayfa Görüntüleme	43 mn.
-------------------	--------

Ziyaret	7.6 mn.
---------	---------

Tekil Ziyaretçi	3.8 mn.
-----------------	---------



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 15.1 milyon.

Sayfa Görüntüleme	15.1 mn.
-------------------	----------

Ziyaret	3.9 mn.
---------	---------

Tekil Ziyaretçi	2.7 mn.
-----------------	---------



Aylık ortalama sayfa görüntüleme 23.8 milyon'a yükseldi.

Sayfa Görüntüleme	23.8 mn.
-------------------	----------

Ziyaret	3.8 mn.
---------	---------

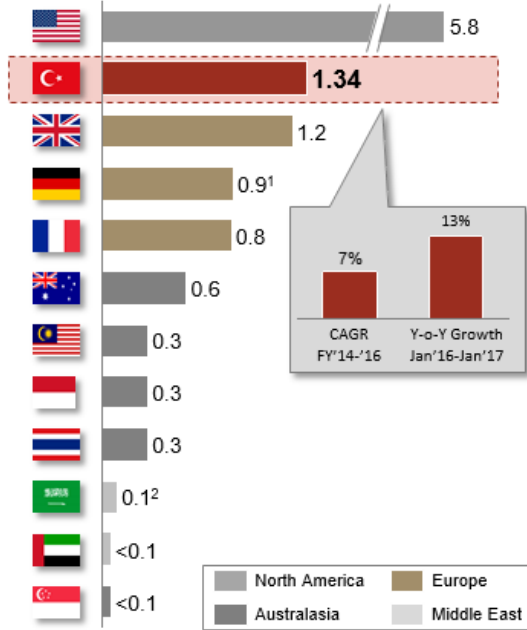
Tekil Ziyaretçi	3 mn.
-----------------	-------

The above figures does not include referral traffic from hurriyet.com.tr.

HÜRRİYET EMLAK: Yüksek Dijitalleşme Potansiyeli Olan Büyük Gayrimenkul Piyasası

Türkiye, Dünya'daki en büyük gayrimenkul pazarlarından biri..

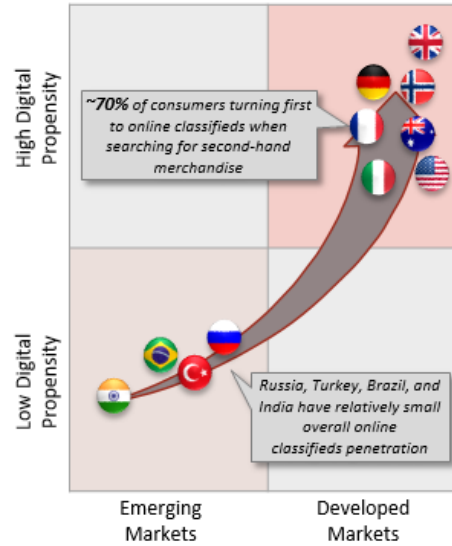
Residential Property Sales, 2016, Million Units



Tüketiciler seri ilanlarda dijital kanalları kucaklamaya hazırdır.

Digital Propensity in Classifieds Search, 2015

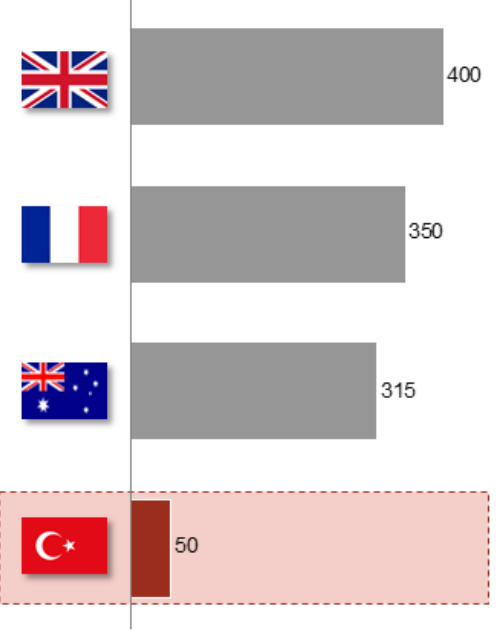
Indicative



Based on McKinsey Online Classifieds Ads Survey with ~11k classifieds ad consumers from 11 different countries

Bu da henüz gelişmekte olan online seri ilan pazarını liderlik etmektedir.

Online R.E. Classifieds Market Size, 2015E, USD mn



1. 2015 için tahmini rakamlar
2. Kamu proje satışları hariç
Kaynak: Ulusal İstatistik, Frost & Sullivan, McKinsey Araştırması, Goldman Sachs Araştırması, Şirket Tahminleri

Bir Bakışta; HÜRRİYET EMLAK

- Hürriyet Emlak, yaklaşık 1 milyon listelemeye Türkiye Emlak Piyasası Reklamcılığında en çok bilinen markadır.
- Hürriyet Emlak,% 25'lik pazar payıyla dikeyde lider konumda olup, 7 milyonun üzerinde aylık ziyaretçiye sahip.

Türkiye'nin en saygın ve bilinen emlak ilanları markası

* Based on Future Bright Research Market Study in 2016



~ 1 milyon ilan

* As of Jan 2017



~ Ayda 7 milyon tekil ziyaretçi

~20 milyon ziyaret

* As of Jan 2017, including app traffic



~ 40K fazla danışmandan oluşan 13 bin Emlak Ofisi

* 2016 year-average, excluding individual listers



~ Emlak ilanlarında dikey sınıflandırılan ~25% pazar payı

* Estimated revenue share based on sector interviews



~ Son 2 yılda 50% gelir artışı

* IFRS adjusted (accrual basis) revenue CAGR between FY 2014 - FY 2016

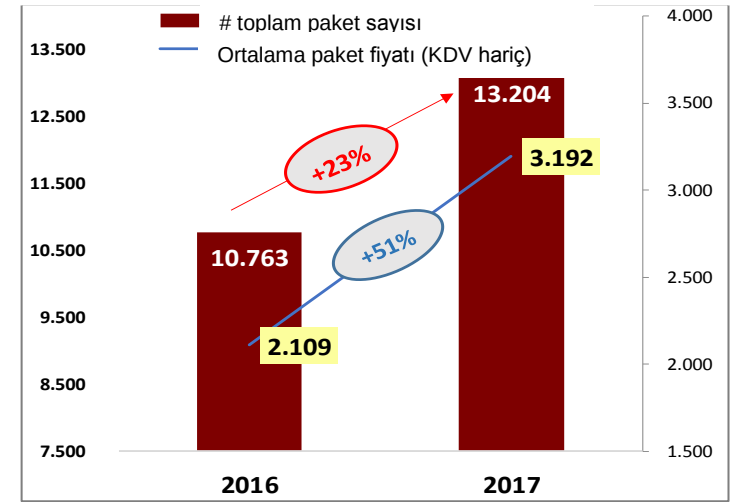
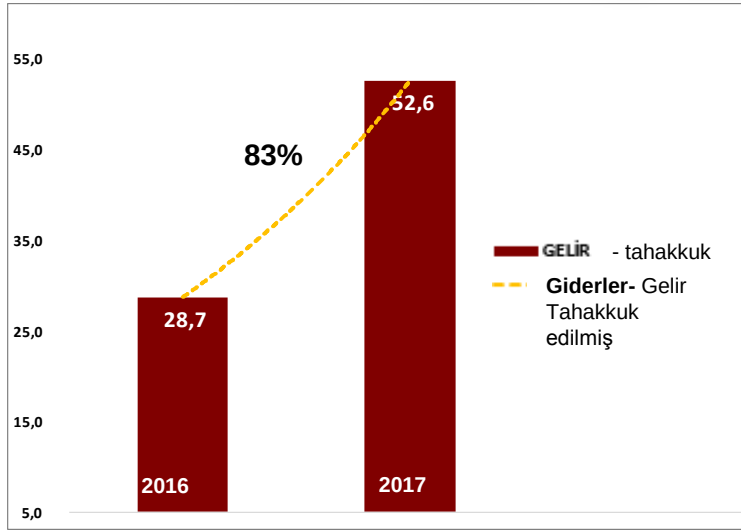


Pozitif FAVÖK

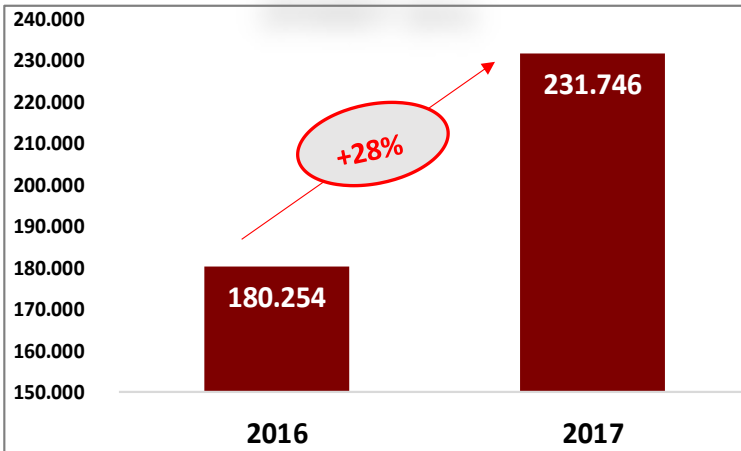
* Based on Sales Invoices

Vizyon: 2021 yılına kadar Gayrimenkul Sınıflamasında pazar lideri olmak

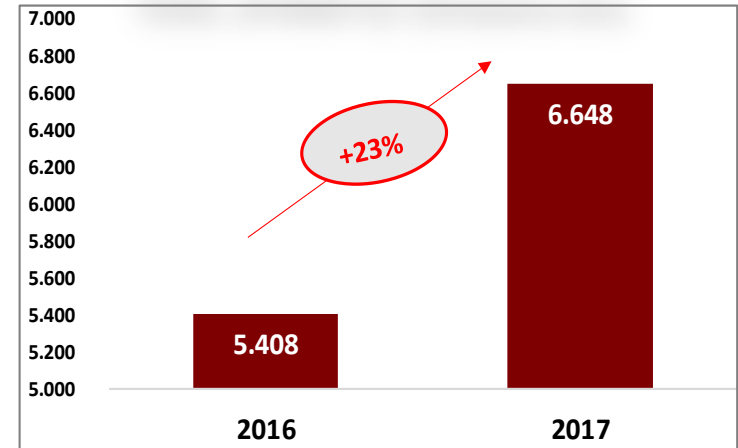
HÜRRİYET EMLAK – Gelirleri ikiye katlamıştır.



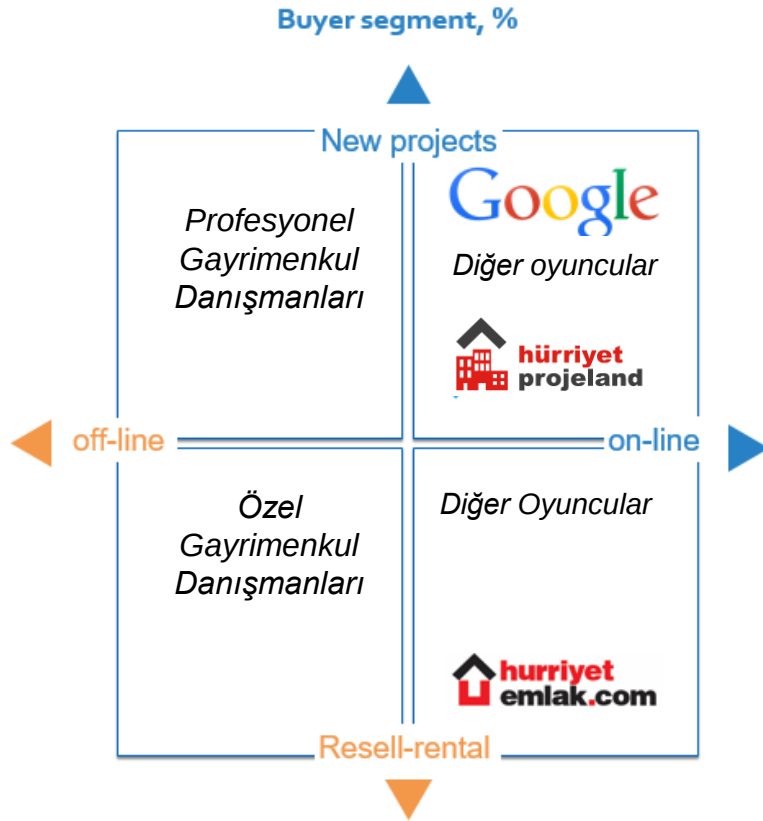
ZİYARET (bin)



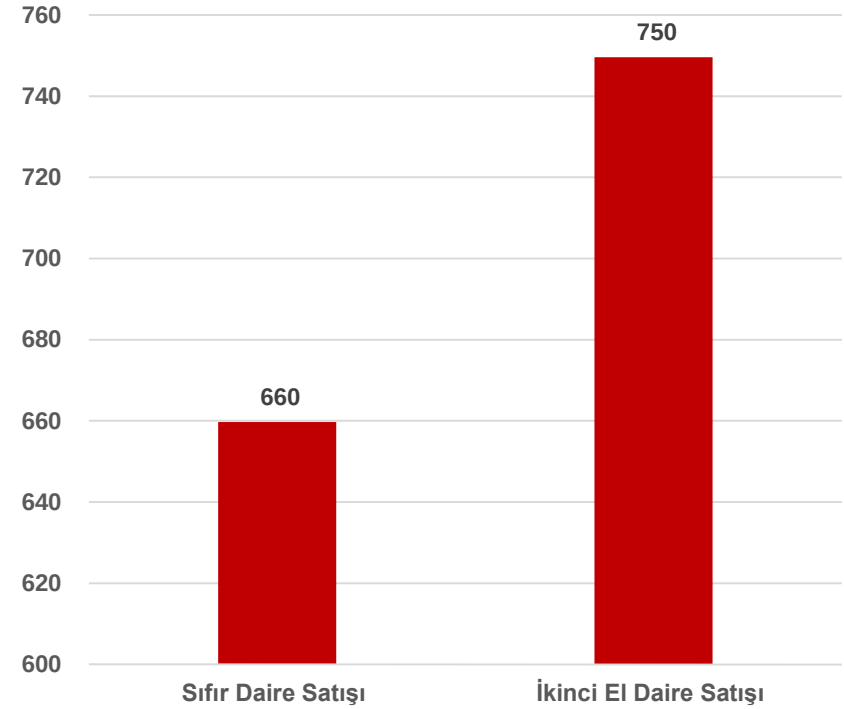
TEKİL ZİYARETÇİ (Ortalama bin)



- 2017'de %28 Trafik artışı (231 milyon sayfa görüntüleme)
- Ortalama paket fiyatı 2017 yılında yaklaşık ikiye katlandı.
- Dönüşümün etkisiyle emlakçı kayıp oranındaki % 49'dan % 45'de düştü.



Gayrimenkul Satışı (Bin adet 2017)



- 2017 yılında 1.5 milyon gayrimenkul satışı gerçekleşmiştir.
- Bunun, %47'si 1. el satışlarından oluşmaktadır.

ÖZET BİLANÇO

	2016	2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	66
Arsa ve Binalar	76	206
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	228	172
Toplam Varlıklar	934	769
Toplam Krediler	288	263
Toplam Yükümlülükler	517	466
Toplam Özkaynak	417	303

✓ 4Ç 2017'de gerçekleşen yatırım amaçlı gayrimenkul satışları sayesinde iyileşen nakit pozisyonu.

✓ 4Ç 2017 itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil, arsa ve binaların toplam değeri 378 milyon TL'dir.

✓ Toplam banka kredileri tutarı 263 milyon TL:

- 112 milyon TL kısa vadeli
- Faiz oranları %12.5-%14.8 arasında olup piyasanın altındadır.

✓ **Nakit yönetimi**

- Barter ev ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışları kaynaklı pozitif nakit girişi
- Yabancı para cinsinden borçların hedeflenen seviyede korunması
- Teminatlarla güvence altına alınan ticari alacaklar

Daha fazla bilgi için Yatırımcı İlişkileri Birimi ile iletişime geçebilirsiniz:

İsim	Unvan	Telefon	E-Posta
Nihan Sena HERTAŞ	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	+90 212 449 60 30	nshertas@hurriyet.com.tr
Elif Özcan	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	+90 212 449 60 88	elifozcan@hurriyet.com.tr