

#YeniNeslinSabancısı

YATIRIMCI SUNUMU

Eylül 2021

Bu sunumda yer alan bilgiler Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., ("Holding") tarafından güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan toplanan bilgiye dayanmaktadır ancak Holding sunumda yer alan bu bilgilerin doğruluk ve eksiksizliğini garanti etmemektedir, Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır, Bunlar şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir, Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir, Bu ifadeleri, bu ifadelerdeki varsayımlardaki değişiklikleri güncellemek için Holding hiçbir sorumluluk yüklenmemektedir, Bu sunum ve içeriği yatırım tavsiyesi oluşturmaz, Holding ve/veya Grup şirketleri hisselerinin alım-satımı için bir teklif veya davet teşkil etmez, Bu sunumun dağıtımı ve içeriğinin kullanımı yasal mevzuat çerçevesinde yapılmalıdır, Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan Holding, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir ve yükümlülük kabul etmemektedir,

Makro ve Sektörel Trendler

		2Ç'20	3Ç'20	4Ç'20	1Ç'21	2Ç'21	Temmuz 21	Ağustos 21
Öne Çıkan Makro Veriler	Büyüme (yıllık)	-%10,4	%6,3	%6,2	%7,2	%21,7		
	Enflasyon (yıllık)	%11,6	%11,8	%13,5	%15,6	%17,1	%18,95	%19,25
	İşsizlik (yıllık)	%13,5	%13,3	%12,8	%13,0	%12,4		
	Sanayi Üretimi Artışı (yıllık)	-%16,6	%7,7	%10,2	%12,4	%43,7		
	İmalat Sektörü PMI	42,7	54,7	52,0	52,9	50,3	54,0	54,1
	Gösterge Faiz Oranı (Dönem sonu)	%8,25	%10,25	%17,00	%19,00	%19,00	%19,00	%19,00
	Brent fiyatları (usd/bbl)(Dönem sonu)	41,15	40,95	51,8	63,54	75,13	76,33	72,99
	Reel Sektör Güven Endeksi (m.a.)	75,2	103,4	109,2	109,3	108,1	112,10	112,20
	Tüketici Güven Endeksi (m.a.)	81,2	81,2	80,7	84,8	79,7	79,5	78,2
	Hizmetler Sektörü Güven Endeksi (m.a.)	63,1	93,8	100,8	102,6	104,7	114,8	116,1
İnşaat Sektörü Güven Endeksi (m.a.)	70	96,9	90,7	82,3	79,8	86,3	92,4	
Banka & Finansal Servisler	Kredi Büyümesi (yıllık)	%28	%39	%35	%30	%22	%15	%13
	Ortalama Finansman Maliyeti	%7,6	%11,1	%17,0	%19,0	%19,0	%19,0	%19,0
	Sigorta Prim Üretimi (yıllık)	%16,8	%25,6	%11,9	%15,8	%16,7		
	Bireysel Emeklilik Fon Büyüklüğü (yıllık)	%18,7	%19,7	%15,1	%29,2	%27,0		
Enerji	Elektrik Tüketimi (yıllık)	-%10	%4	%5	%5	%19	%6	%12
	Elektrik Fiyatları (yıllık)	%12	%0	%3	%4	%59	%75	%87
Sanayi	Global Lastik Pazarı (PC+LCV), mn	293	419	436	396	409		
	Türkiye Lastik Pazarı (PC, LCV, MHVC), mn	4,3	6,8	7,6	7,0	5,8	1,5	
	Araç Başı Benzin* Tüketimi (Litre)	174	242	215	176	206	247	
	Uçak Siparişleri(Boeing & Airbus), (yıllık)	-168	-56	-122	8	273		
Yapı Malzemeleri	Ev Satışları (yıllık)	%14	%49	-%30	-%23	%37	-%53	
	İnşaat İzinleri (yıllık)	%138,5	%92,3	%31,8	%87,5	%18,0		
	Çimento Satış Hacmi (yıllık)	%5,80	%11,80	%4,40	%31,8	%25,7		
	Konut Kredileri Büyümesi (Dönem sonu, yıllık)	%25,7	%44,1	%36,4	%29,1	%25,5	%6,1	%2,4
Perakende	Perakende (gıda) Satış Hacmi (yıllık)	%5,8	%9,4	%11,9	%6,2	%9,1		
	Perakende (gıda dışı) Satış Hacmi (yıllık)	-%20,5	%10,6	%7,6	%13,5	%46,5		
	Kredi Kartı Harcamaları (yıllık)	-%6,40	%18,50	%23,20	%28,80	%65,4	%50,8	%56,6

En İyi

Ortalama

En Kötü

Aksi belirtilmedikçe tüm veriler Türkiye verisidir.

m.a.: Mevsimsellikten arındırılmış *Gazolin & Dize

Kaynak: TCMB, TUIK, Bloomberg, TURKCIMENTO, DSM Forecast International, LMC, Petder, EGM, Sigortalar Birliği

01

Grup Stratejisi

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel ve Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler



01 Grup Stratejisi

02 Sürdürülebilirlik

03 Operasyonel ve Finansal Performans

04 Stratejik İş Kolları & Dijital

05 Holding Katma Değeri

06 Orta Vadeli Hedefler



01 Büyüme

02 Sermaye Getirisi

03 Sürdürülebilirlik

Sürdürülebilir bir yaşam için, öncü girişimlerle
Türkiye ile dünyayı birleştiririz

Amaç >

Stratejik Yön >

Kapsamlı müşteri deneyimi sunmak

Çevik küresel / yerel ayak izi

Sürdürülebilirliğe öncülük etmek

Dijital ve malzeme teknolojilerinde liderlik

İşin geleceğine uyum

Enerji

Sanayi

Finansal Hizmetler

Dijital İşler

Ana İşlerin Korunması ve Büyütülmesi >

- Müşteri odaklı hizmetler
- Dağıtım şebekesinde büyüme
- Yenilenebilir enerji yatırımları

- Avrupa'da kompozit alanında büyüme
- Yeni mobilite çözümleri
- Beyaz çimentoda küresel liderlik
- Yurtdışı gri çimento ağının genişletilmesi

- Dijital bankacılık
- Sigortada yeni ürün ve kanallarda, yeni ortaklıklarla büyüme

- İleri veri analitiği
- Nesnelerin interneti
- Siber güvenlik
- Perakende iş kolunun dijital dönüşümü

Yeni Büyüme Platformları >

- Servis odaklı büyüme
- Ölçeklenebilir müşteri çözümleri
 - Dağıtık üretim çözümleri
 - E-mobilite

- İleri malzemeler ve fiberler
- Esnek elektronikler, filmler, sensörler
- Yapı malzemeleri ve kimyasalları
- Yeni enerji araçları ve raylı sistemler

- Sigorta teknolojileri çözümleri
- Yaşlı bakım hizmetleri
- Varlık yönetimi çözümleri
- E-para (Ak-Öde)

Kurumsal Girişim Sermayesi

Gelişmekte olan dijital ve malzeme teknolojisi alanlarında erken pozisyon alma

Holding Katma Değeri >

Performans Kültürü

Dinamik Portföy Yönetimi

Ekosistemden Değer Yaratma

Temel >

İnsan kaynağımız

Amaç

Sermaye dağılımı öncelikleri

01 Sürdürülebilir iş kolu büyümesi/performansı

Getirileri daha da iyileştirmek için disiplinli sermaye dağılımı

02 Titizlikle uygulanan sermaye dağılımı politikası ile

- Sürdürülebilirlik
- İleri teknoloji
- Döviz cinsinden gelir yaratma hedeflenmekte

Temettü ödemesinde öngörülebilir artış

19 yıldır kesintisiz temettü ödeme performansının devamı

+ Sermaye büyümesi

01 Grup Stratejisi

02 Sürdürülebilirlik

03 Operasyonel ve Finansal Performans

04 Stratejik İş Kolları & Dijital

05 Holding Katma Değeri

06 Orta Vadeli Hedefler

Ç



Ekonomiye yeniden kazandırılan

%87

Atık oranı

%19

Su oranı

**%43**

Yasal uyumun üzerindeki çevre harcama oranı

%100

565 MW yeni yatırım planında yenilenebilir enerji payı

2

CDP Türkiye Lideri olan Topluluk şirketi sayısı

**5,9 milyar TL**

Sürdürülebilirliğe katkı sunan ürün ve hizmetlerden elde edilen gelirler

**16,4 milyar TL**

Sürdürülebilir finansman tutarı*

S

**46 bin+**

Kapsayıcılık programlarıyla bir yılda ulaşılan kişi sayısı

~2 bin

Sabancı Gönüllüsü

~1 milyon

Sabancı Vakfı Hibe Programları ile dokunulan kişi sayısı

275 milyon TL

Sabancı Üniversitesi araştırma projeleri bütçesi

Ç & S

**828**

Sürdürülebilirliğe katkı sunan banka dışı ürün ve hizmet sayısı

Y

**%30**

Kadın çalışan oranı

1

Kadın ve erkek çalışanların ücret oranı**

96 milyon TL+

Çalışanların iş sağlığı ve güvenliğine yatırım

%93

Mavi yaka çalışanlarda sendikalaşma oranı

%44

Yönetim Kurulu'ndaki kadın oranı

Üst Yönetim Performans Hedeflerinde Sürdürülebilirliğin Payı

%10

Grup Başkanları

%15

Genel Müdürler

BBB

MSCI ÇSY Derecelendirme Notu

Dijitalleşme & Teknoloji

**225 milyon TL+**

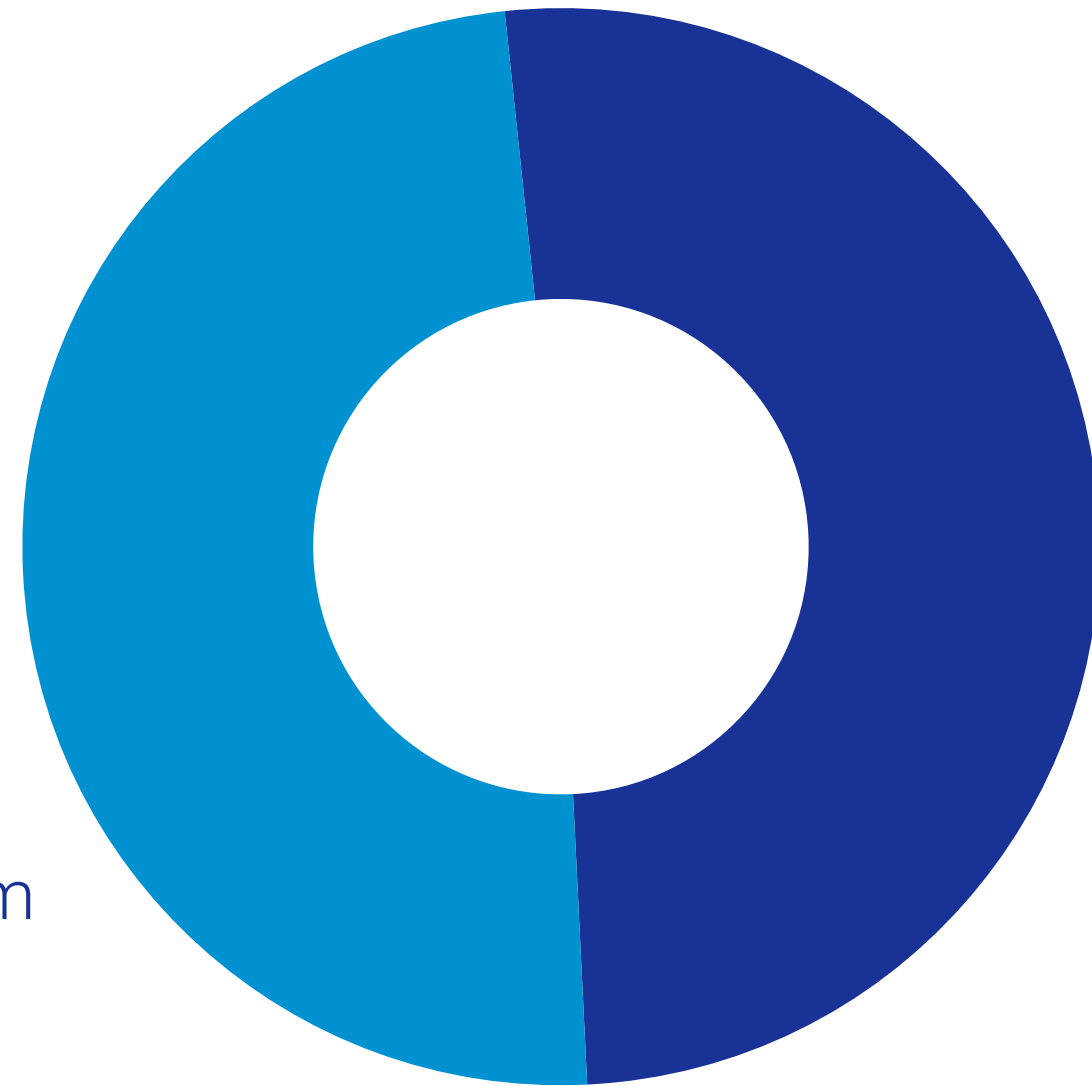
Bir yılda Ar-Ge ve inovasyon yatırımı

**%44**

Sürdürülebilirlik odaklı Ar-Ge ve inovasyon oranı

Hissedar Yapısı*

Sabancı Ailesi
%50,9



Fiili Dolaşım
%49,1

Yönetim Kurulu

9 Yönetim Kurulu Üyesi (3 bağımsız)

Aile dışı üyelerin oranı: %56 , Kadın üyelerin oranı: %44

Riskin Erken Saptanması & Kurumsal Yönetim, Atama ve Ücretlendirme Komiteleri

2020'de sona eren Portföy Yönetim Komitesi'nin bazı rollerini bu komiteler üstlenmektedir.

Üst Yönetim

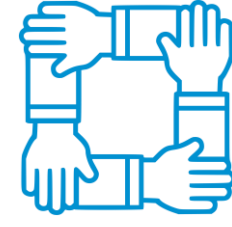
CEO, CFO ve Grup Başkanları



01

İklim Krizinin Çözümü İçin Öncü Adımlar Atmak

En geç 2050'de 'Net Sıfır Emisyon' ve 'Sıfır Atık' olmak
Döngüsel ekonomi bakış açısı ile süreçlerimizi gözden geçirmek



02

İnsan ve Toplum Odaklı Pozitif Etkimizi Arttırmak

Etkisi yüksek toplumsal projeler ve ortaklıklarla tüm paydaşlar için değer yaratmak



03

Sürdürülebilir İş Modellerini Teşvik Etmek

Daha sürdürülebilir bir ekonomiye geçişi hızlandırmaya yardımcı olan yenilikçi ürünler, hizmetler ve iş modelleri geliştirmek



Hızlandırıcılar



Temeller

04

Dijitalleşme

05

Teknoloji & İnovasyon

06

İnsan Kaynağımız

- İşin geleceğiniz şekillendirecek gelişim fırsatları ve deneyimleri sunmak
- Çeşitlilik ve kapsayıcılıkta lider olmak

07

Yönetişim

- Kurumsal yönetim yaklaşımlarımızı sürekli geliştirmek
- Etkin bir sürdürülebilirlik yönetim modeli benimsemek



Uzaktan
Çalışma



Fiziksel &
Zihinsel Sağlık



Esnek İşgücü &
Yüksek
Performans



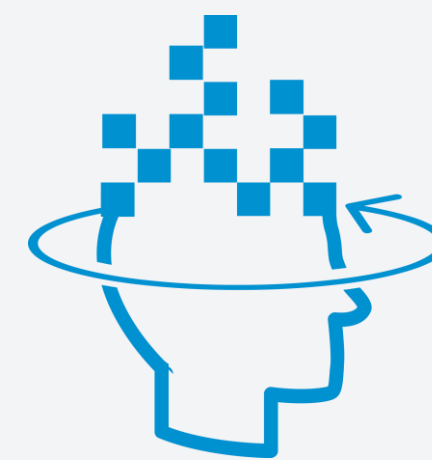
Yetenek &
Beceri Yönetimi



Geleceğin
Liderliği



Amaç Odaklı
Organizasyon ve
Kültür



Dijital, Veri Odaklı
ve Çevik
Organizasyon

200_{MN TL}

2 yıl içinde yapılması
planlanan yatırım

1.500+

Planlanan aksiyonlar

01

Grup Stratejisi

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel ve Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler





40M+

Müşteri¹

8

Ortaklık

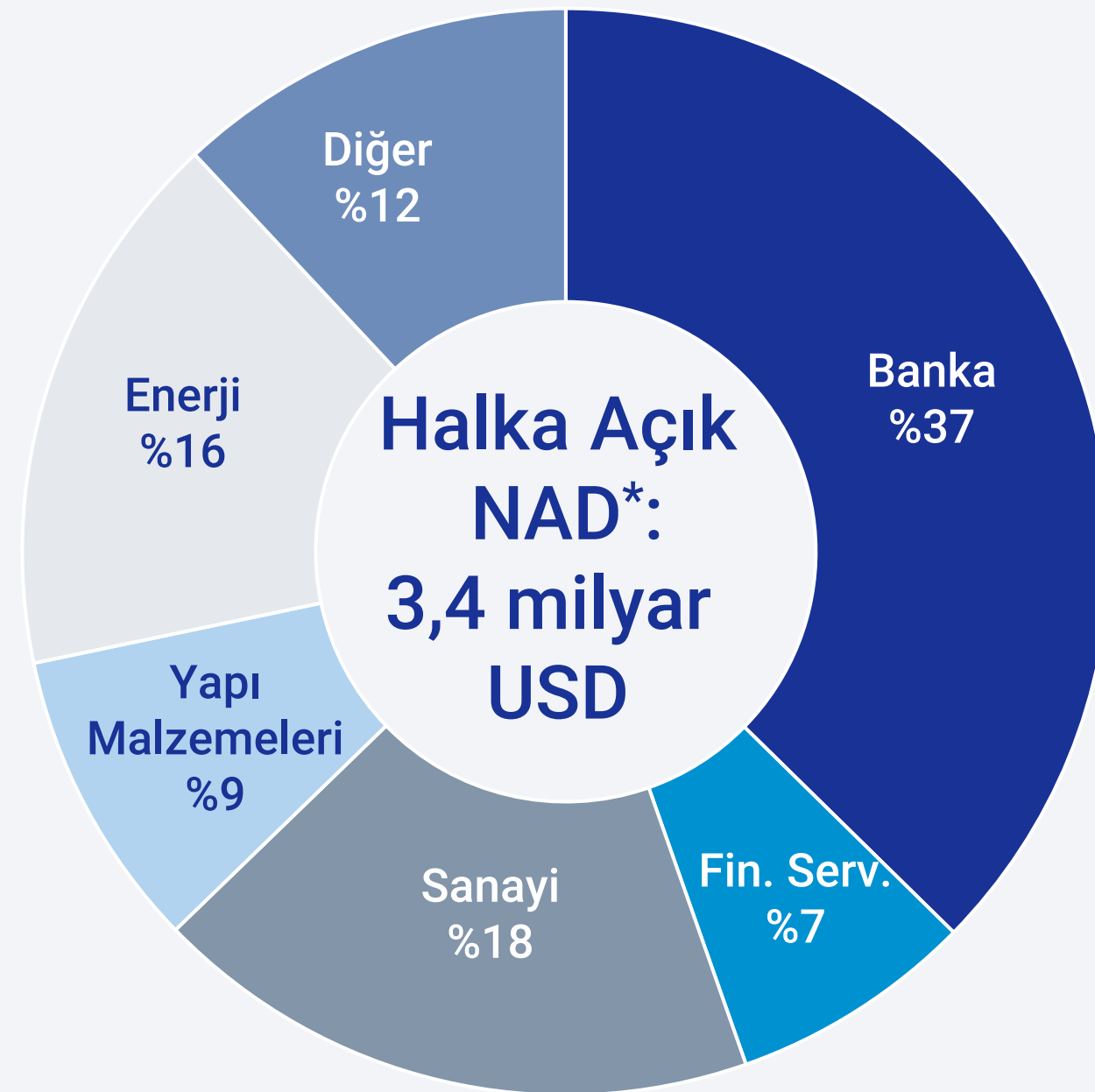
14

Ülke

60K+

İş imkanı

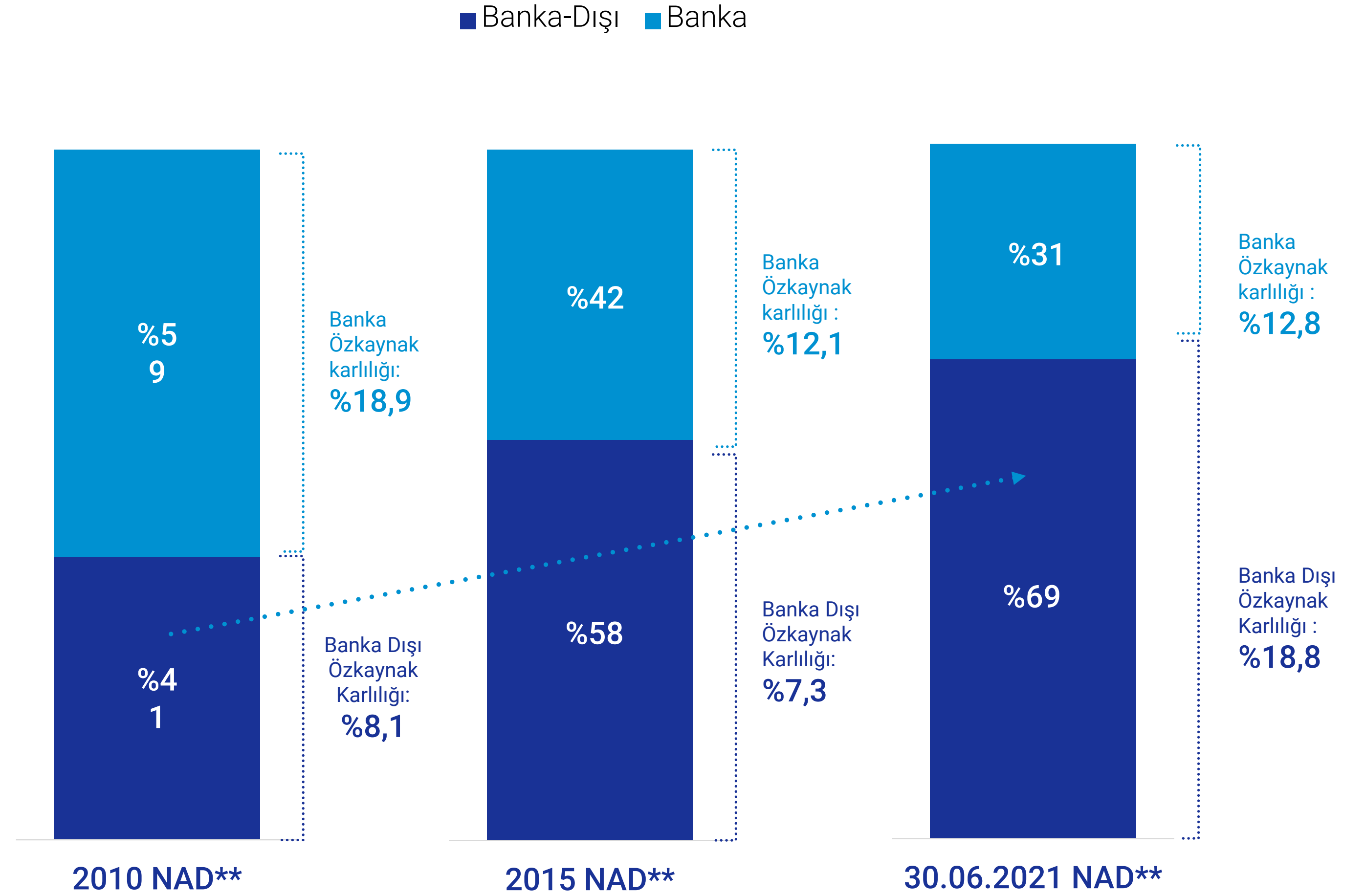
Net Aktif Değer (NAD) Payları



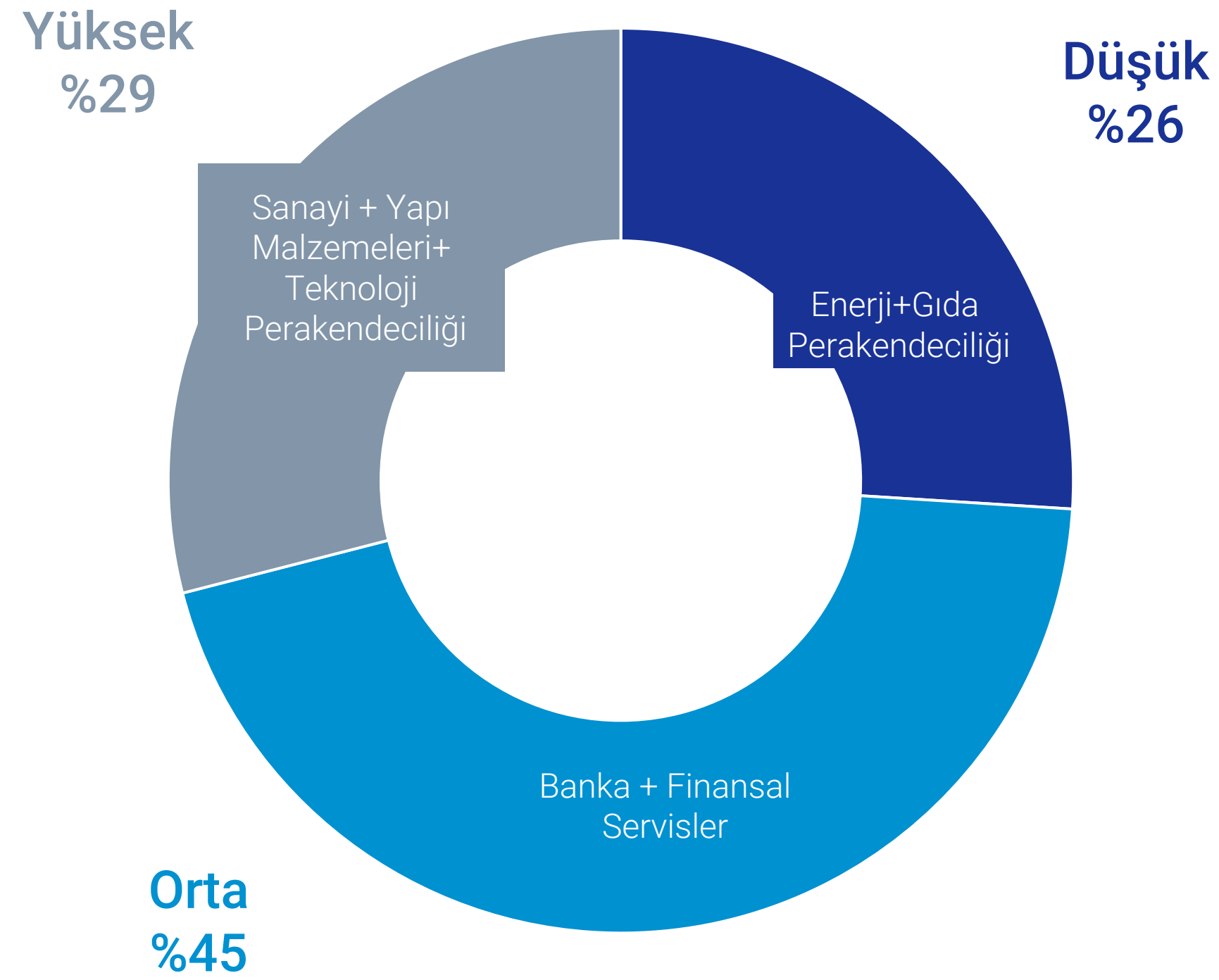
Toplam NAD*: 4,2 milyar USD

Halka Açık Olmayan; %18

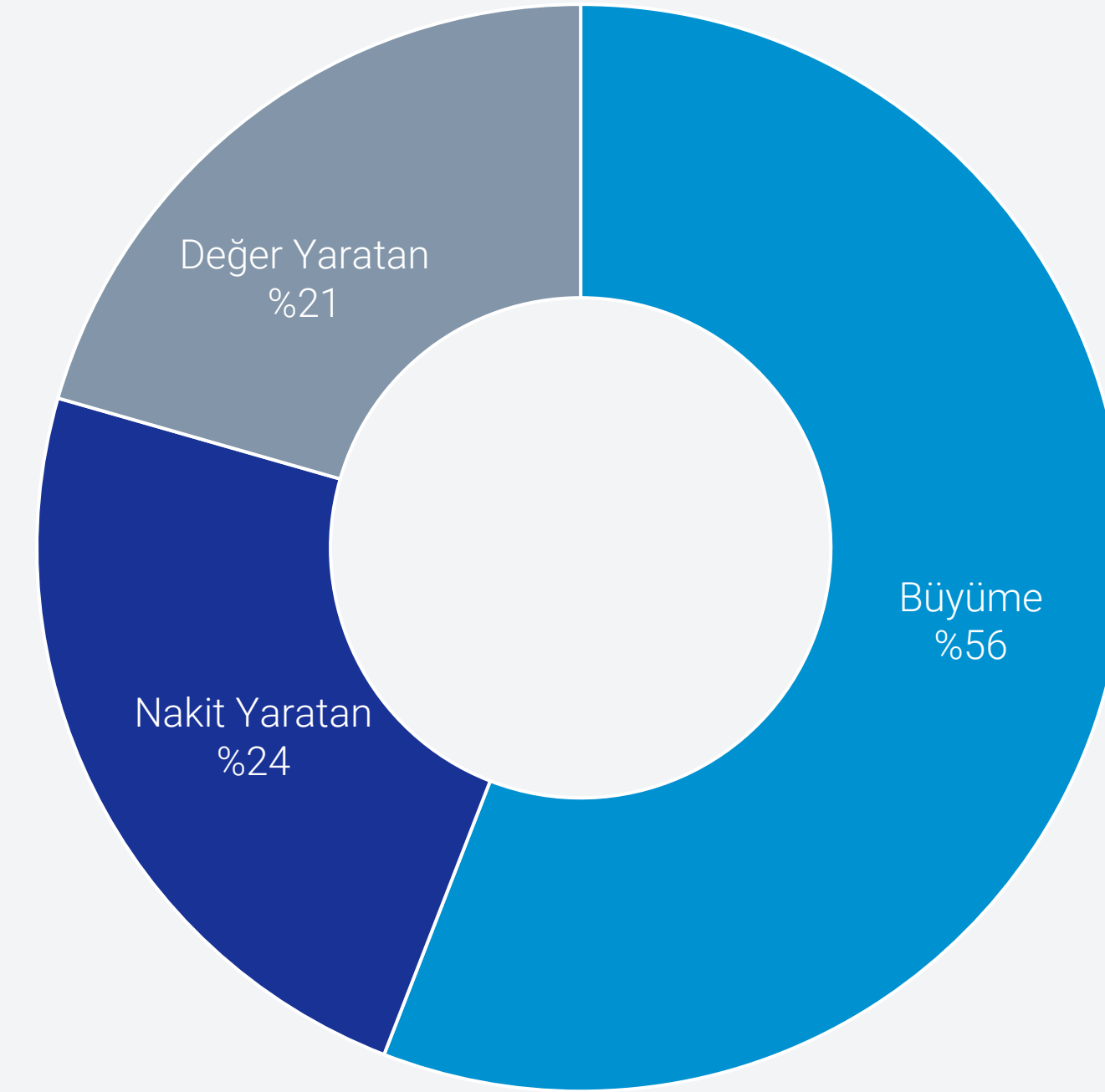
Halka Açık; %82



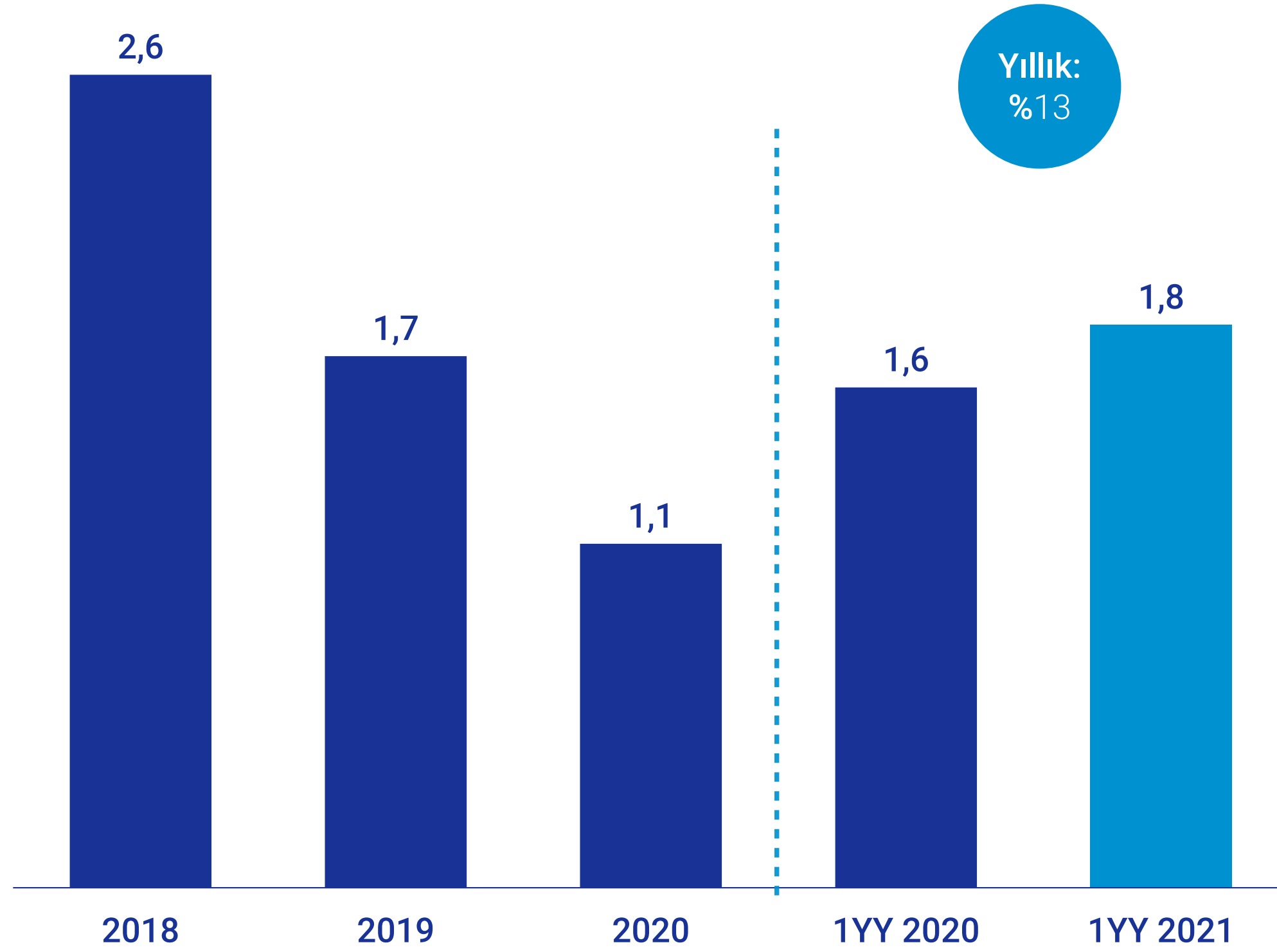
Döngüsel Halka Açık İş Kolları*



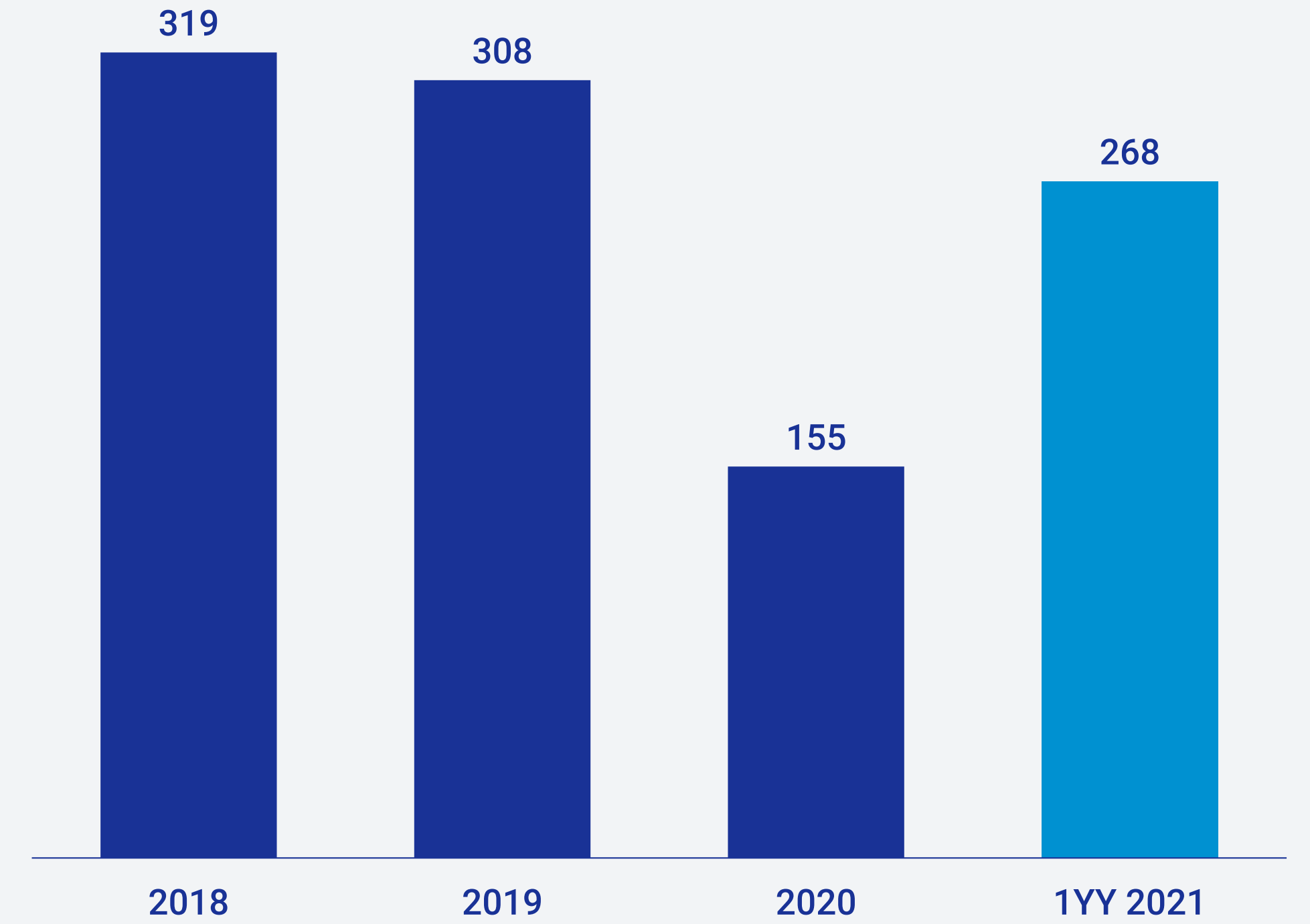
Büyüme Odaklı Halka Açık İş Kolları*



Holding Solo - Net nakit pozisyonu (milyar TL)

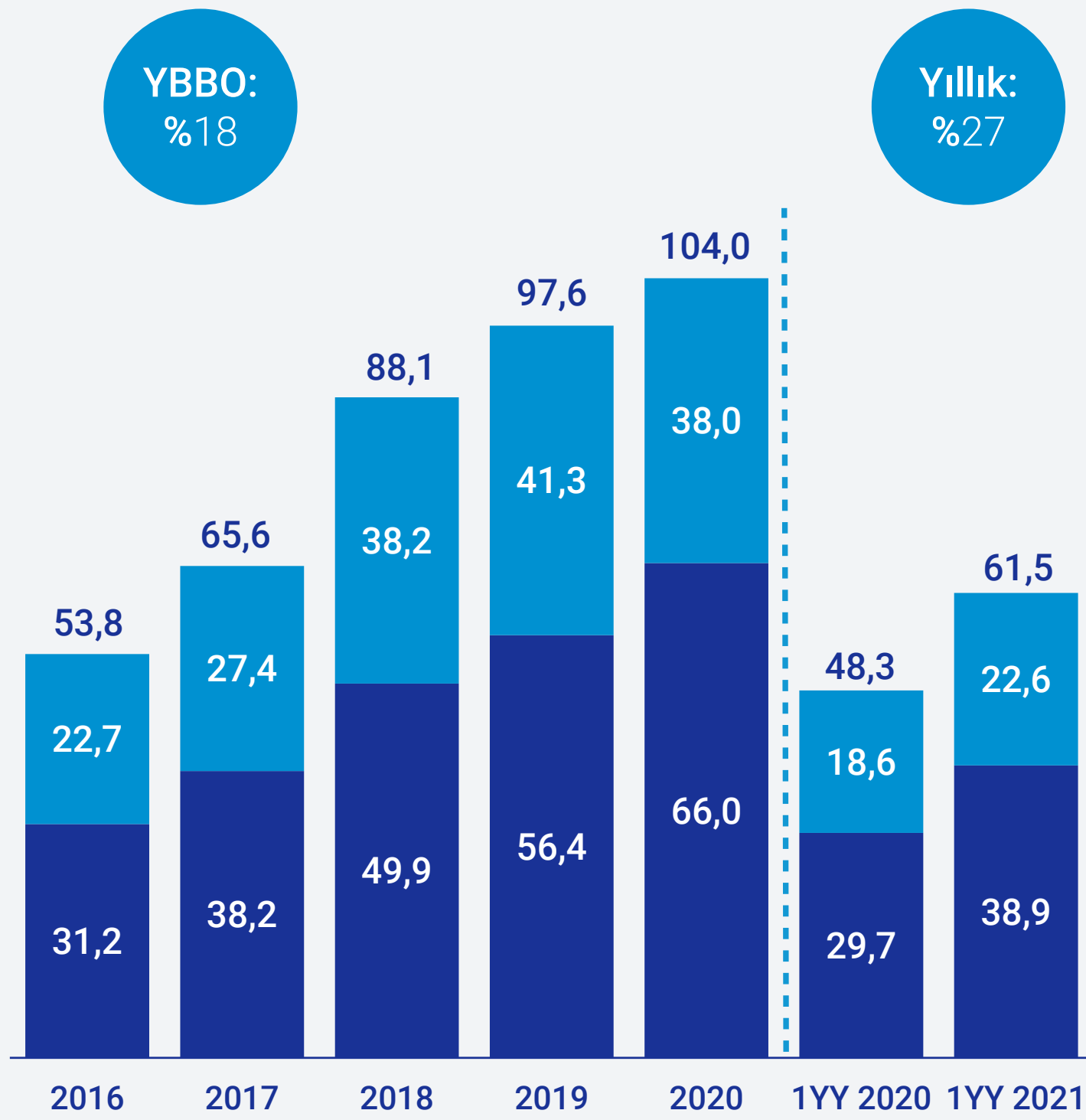


Konsolide Uzun Döviz Pozisyonu (Banka Dışı, Milyon USD)



Kombine Gelir* (Milyar TL)

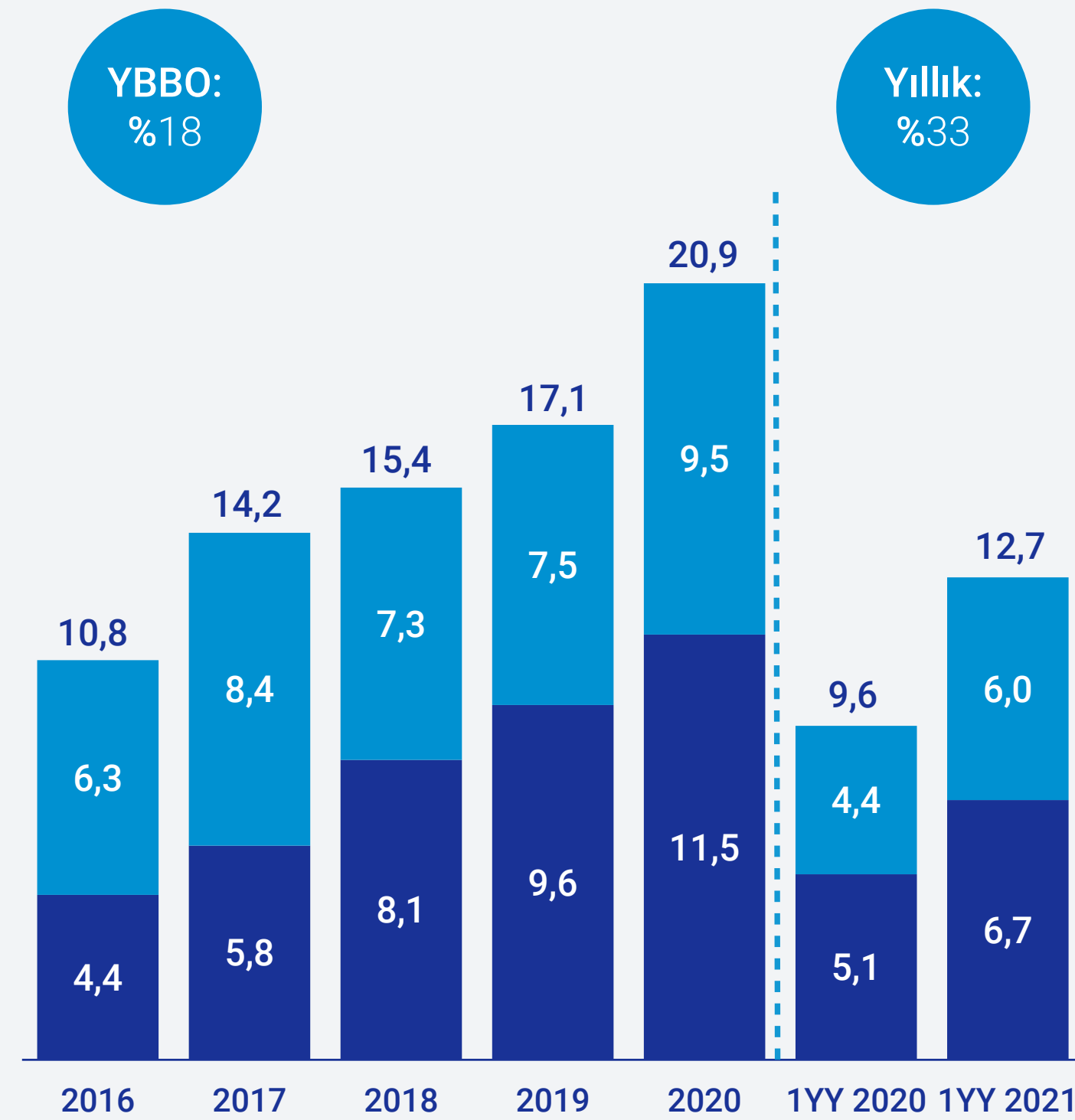
■ Banka Dışı** ■ Banka



*Holding temettü geliri hariçtir **Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları

Kombine FAVÖK* (Milyar TL)

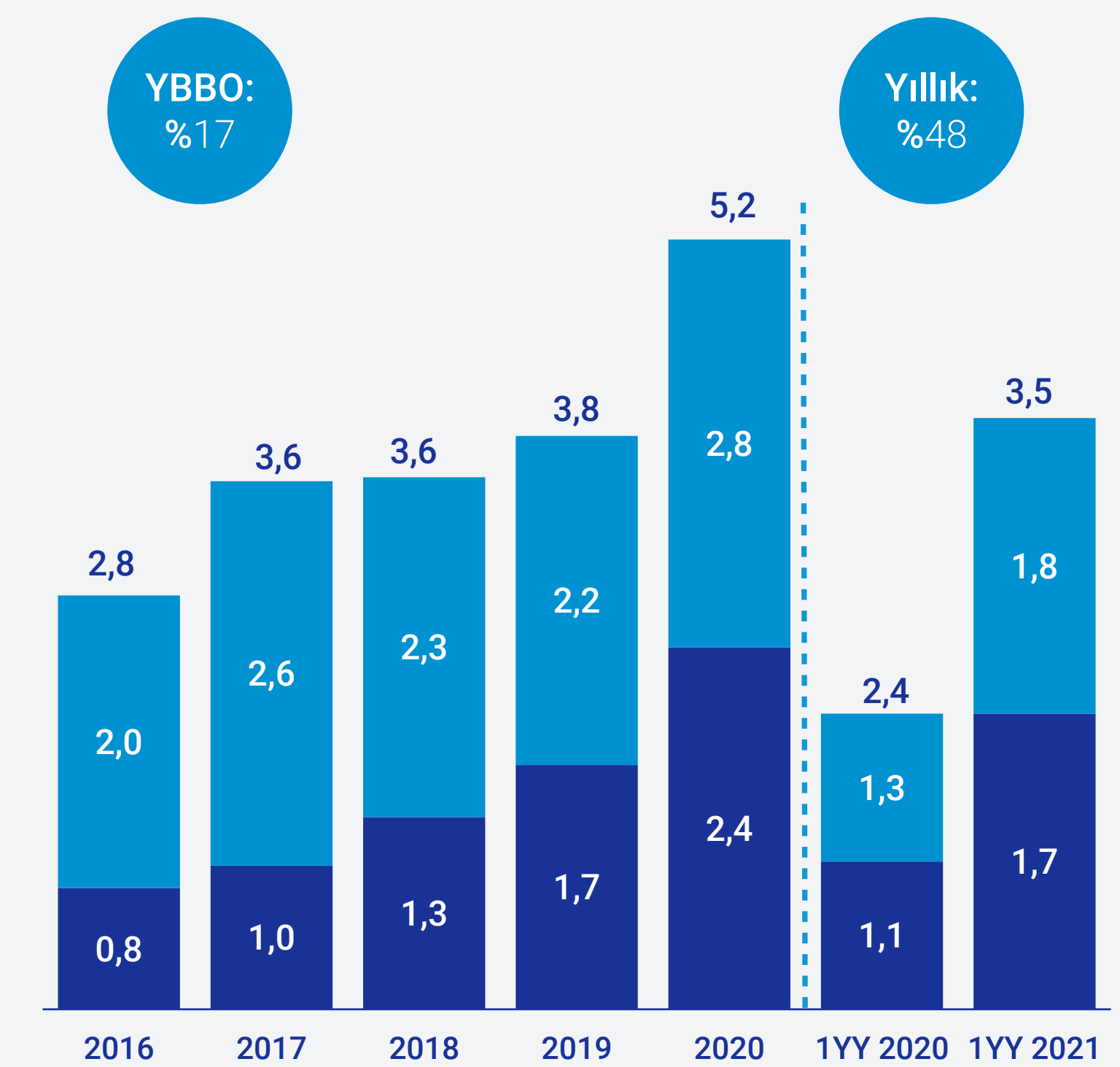
■ Banka Dışı** ■ Banka



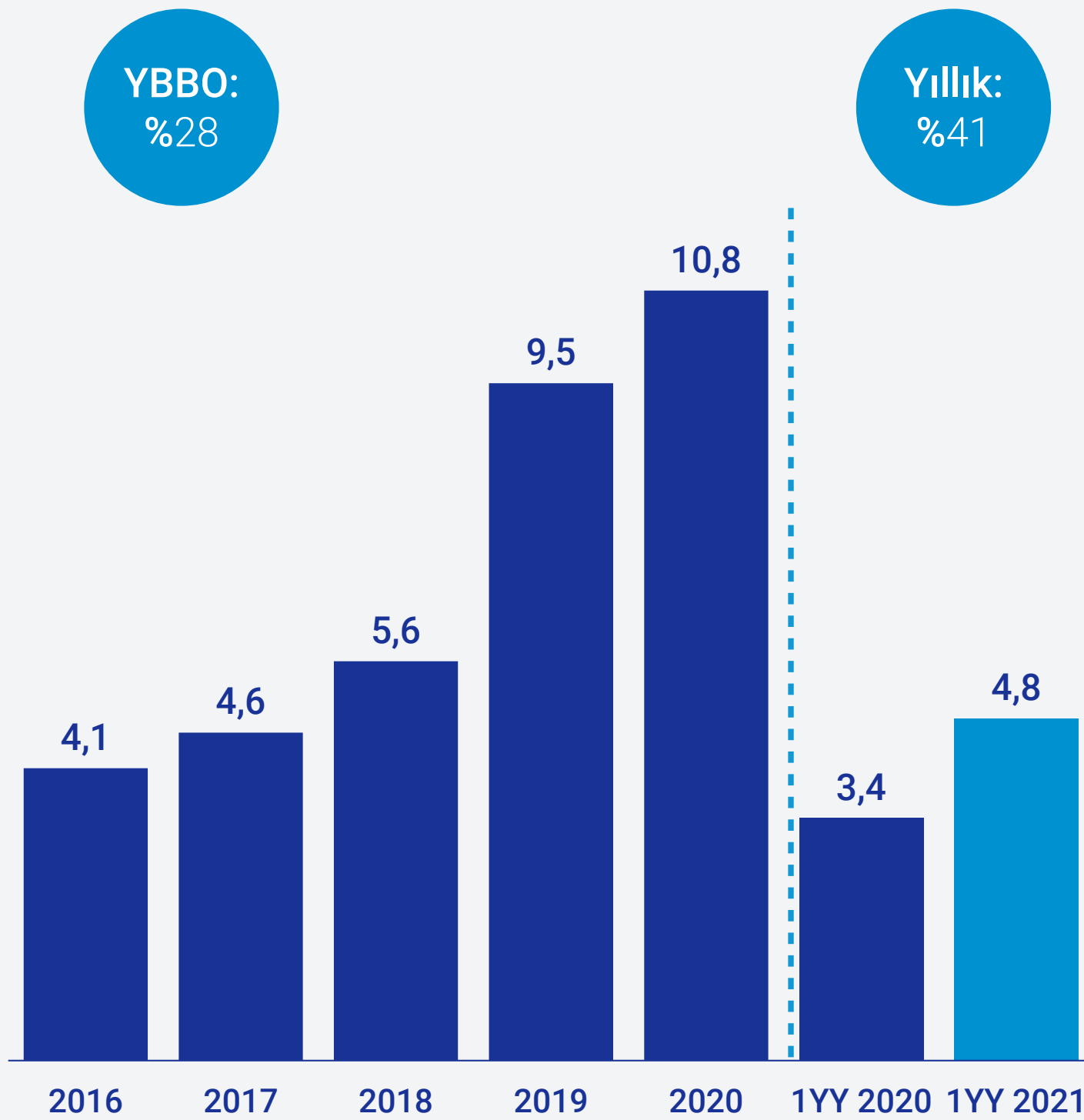
*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir **Perakende segmentinde TFRS16 etkisi hariçtir

Konsolide Net Kar* (Milyar TL)

■ Banka Dışı** ■ Banka

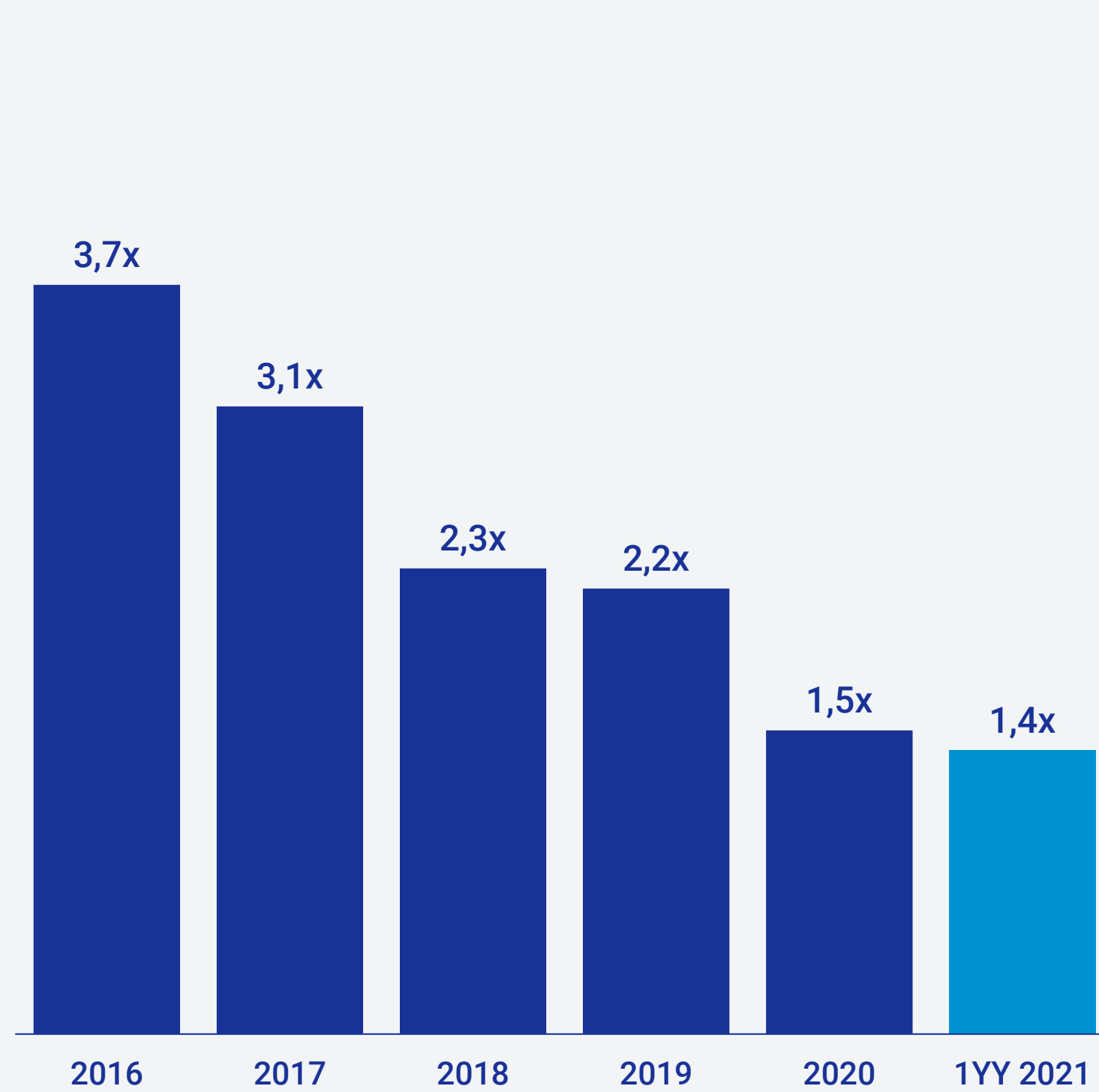


*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir **Perakende segmentinde TFRS16 etkisi hariçtir

Operasyonel Nakit Akışı, Banka Dışı Kombine*
(Milyar TL)

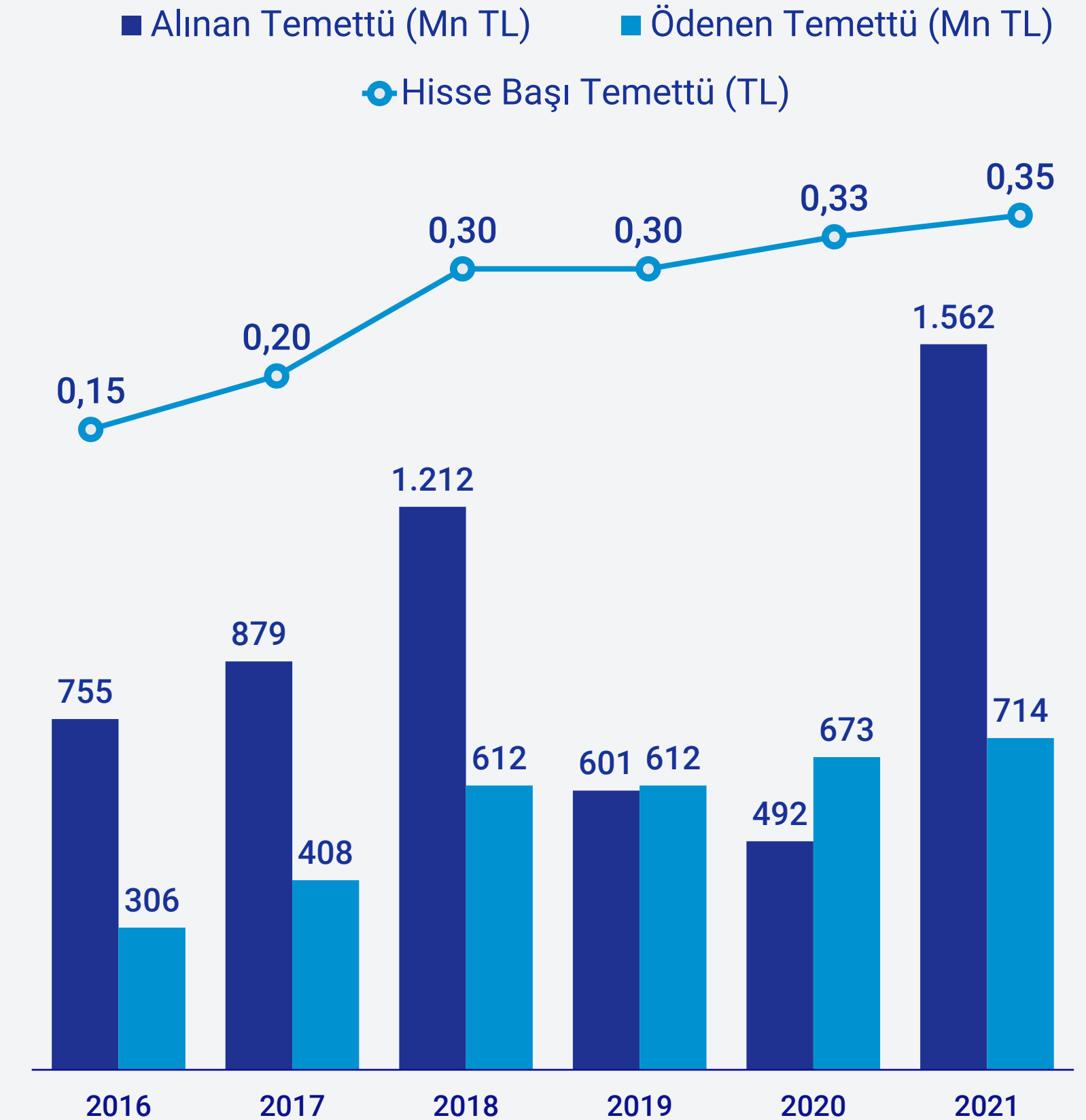
*Finansal Hizmetler, Bankacılık ve Diğer segmenti hariç (Finansal Hizmetler nakit + likit yatırımlar: 2Ç 2021: 4,8 milyar TL vs. 2Ç 2020: 3,8 milyar TL)

Kombine Net Finansal Borç/Banka Dışı FAVÖK*



*Bankacılık ve Finansal Hizmetler segmenti net nakit pozisyonu, TFRS16 etkisi ve tek seferlik gelir/giderler hariçtir

Temettü Performans



01

Grup Stratejisi

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

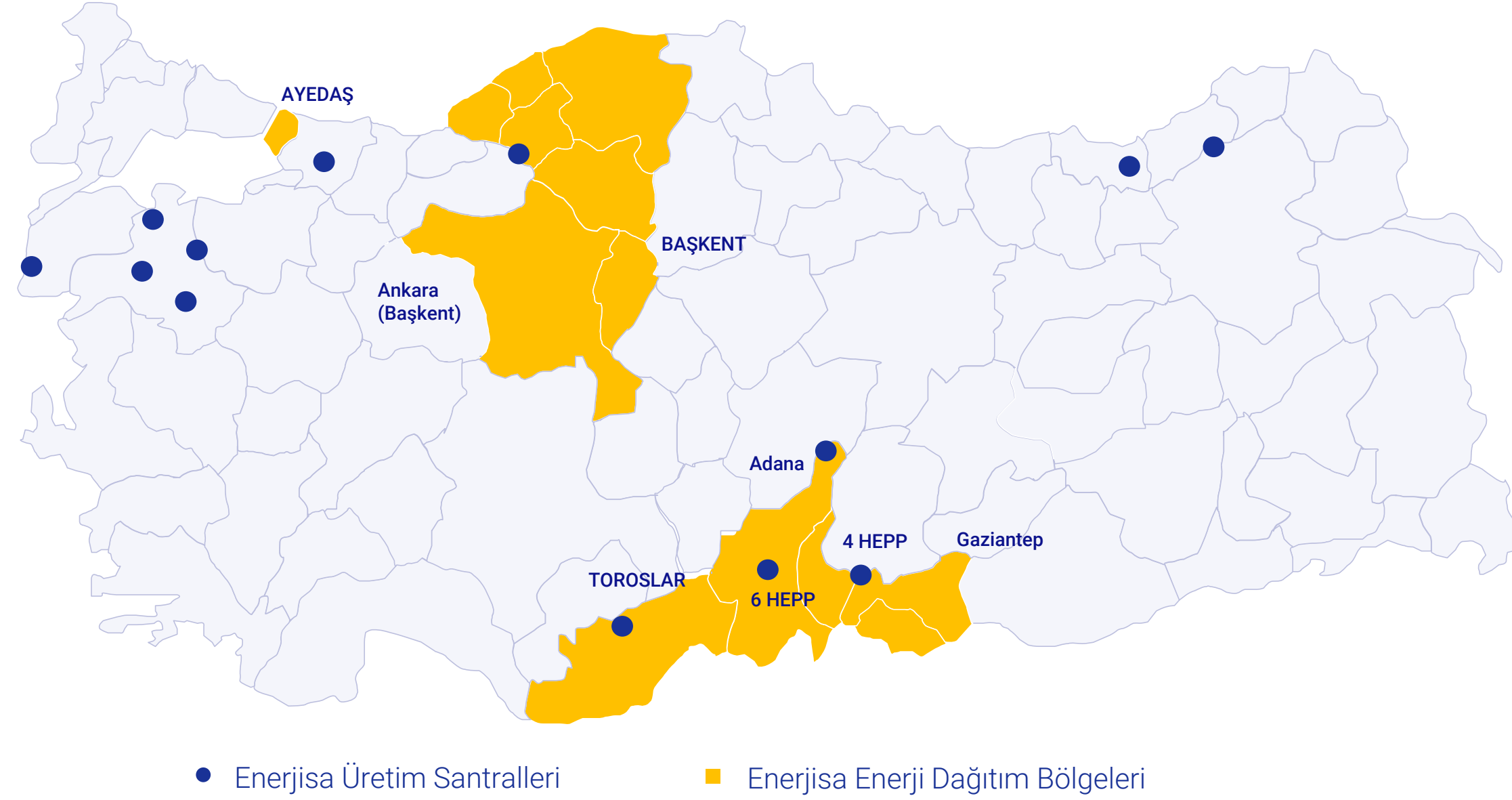
Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler

SYNERGY



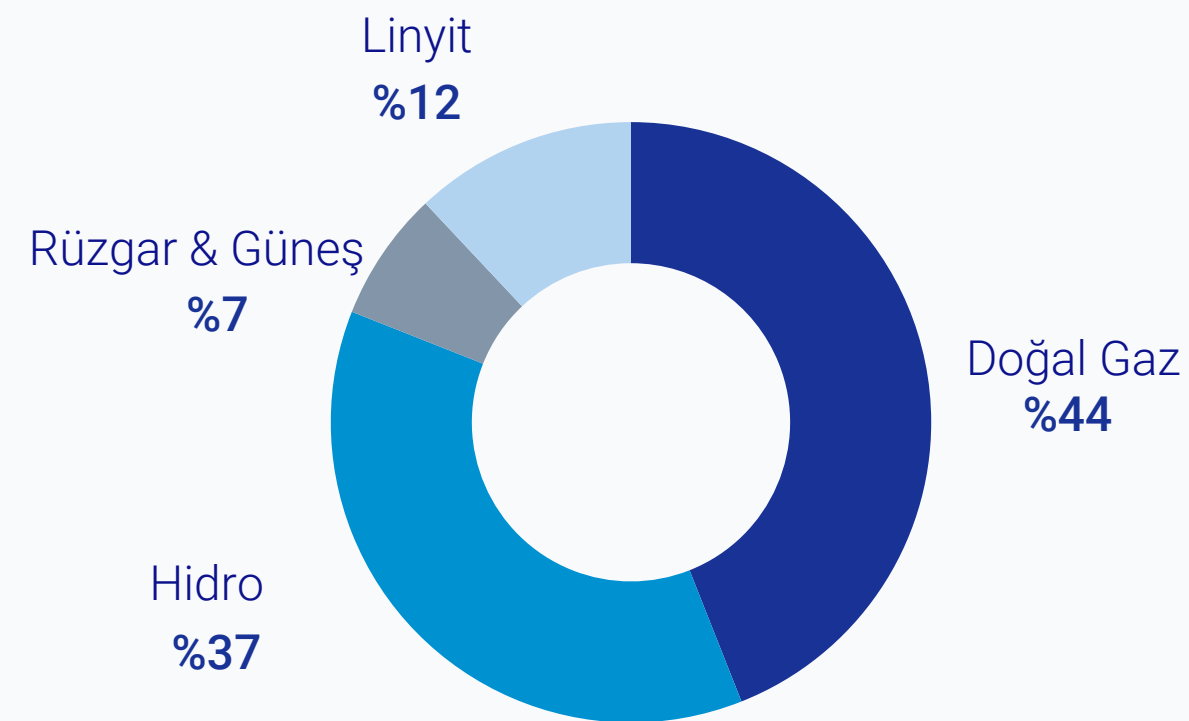


Dağıtım & Perakende

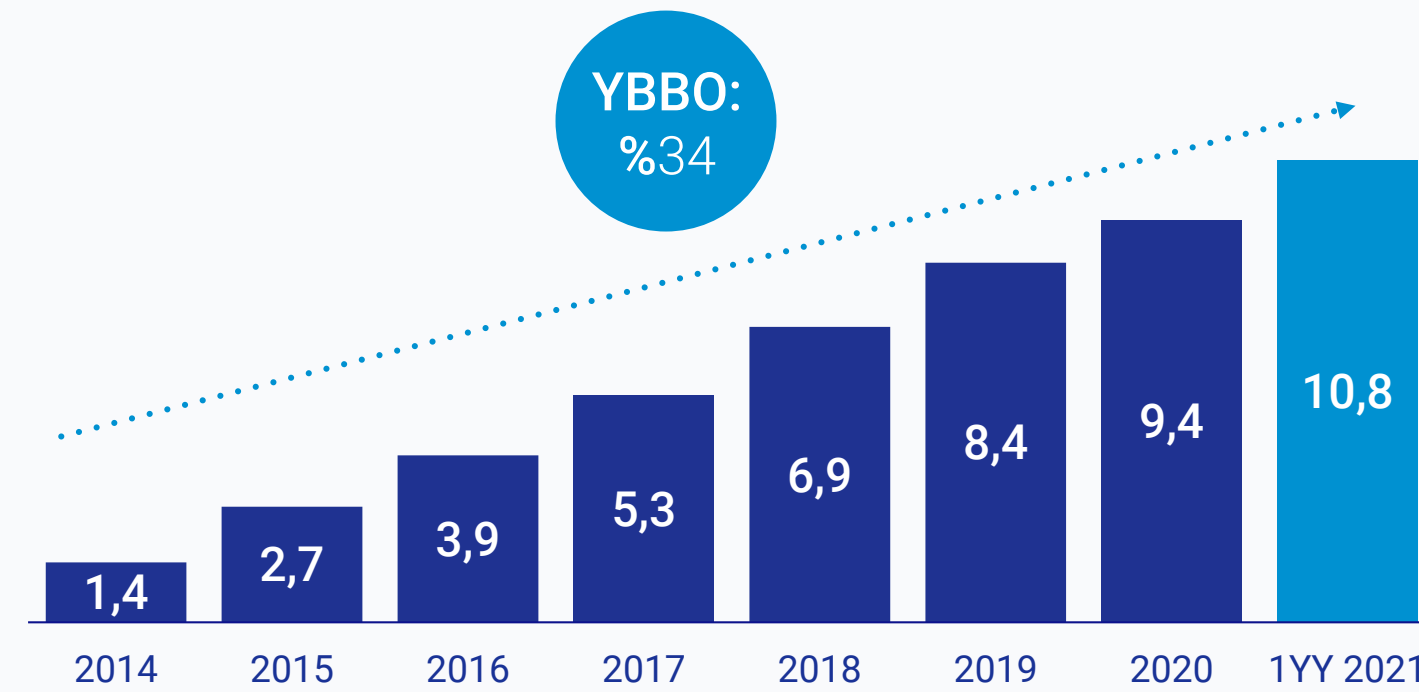
14
Şehir6
Metropol21+ m
Nüfus10,2 m
Müşteri34 TWh
Ticaret Hacmi*11,6 m
Bağlantı10,8 milyar TL
Regüle Varlık Tabanı244.880 km
Şebeke Ağı

Üretim & Ticaret

Kurulu Üretim Kapasitesi Portföyü



Regüle Varlık Tabanı (Milyar TL)



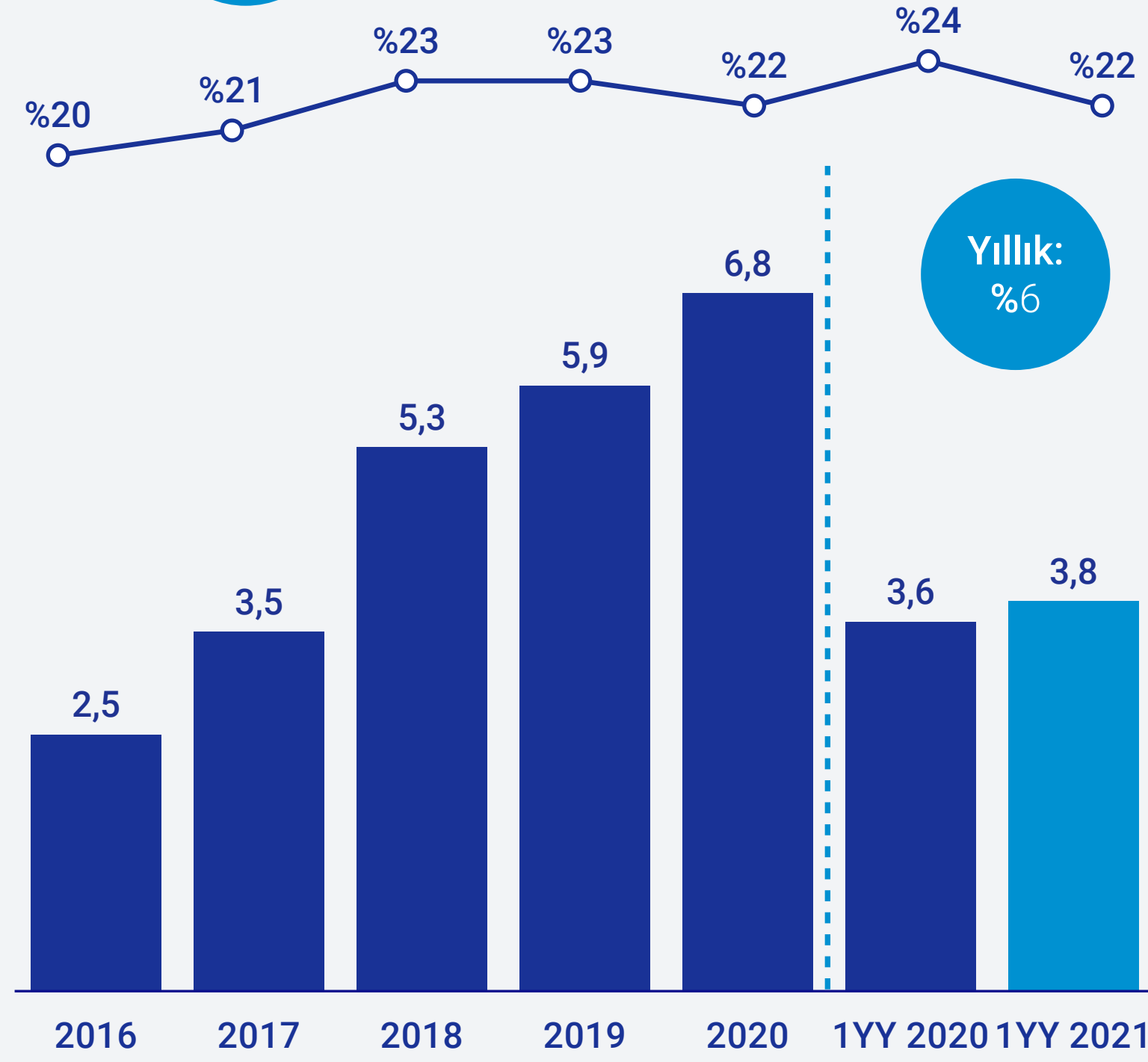
ENERJİSA ÜRETİM

1.
Özel Sektör Oyuncusu21
Santral3.607 MW
Kapasite%44 → %51**
Yenilenebilir
Enerji Oranı17 TWh
Ticaret Hacmi*15,6 TWh
Üretim*

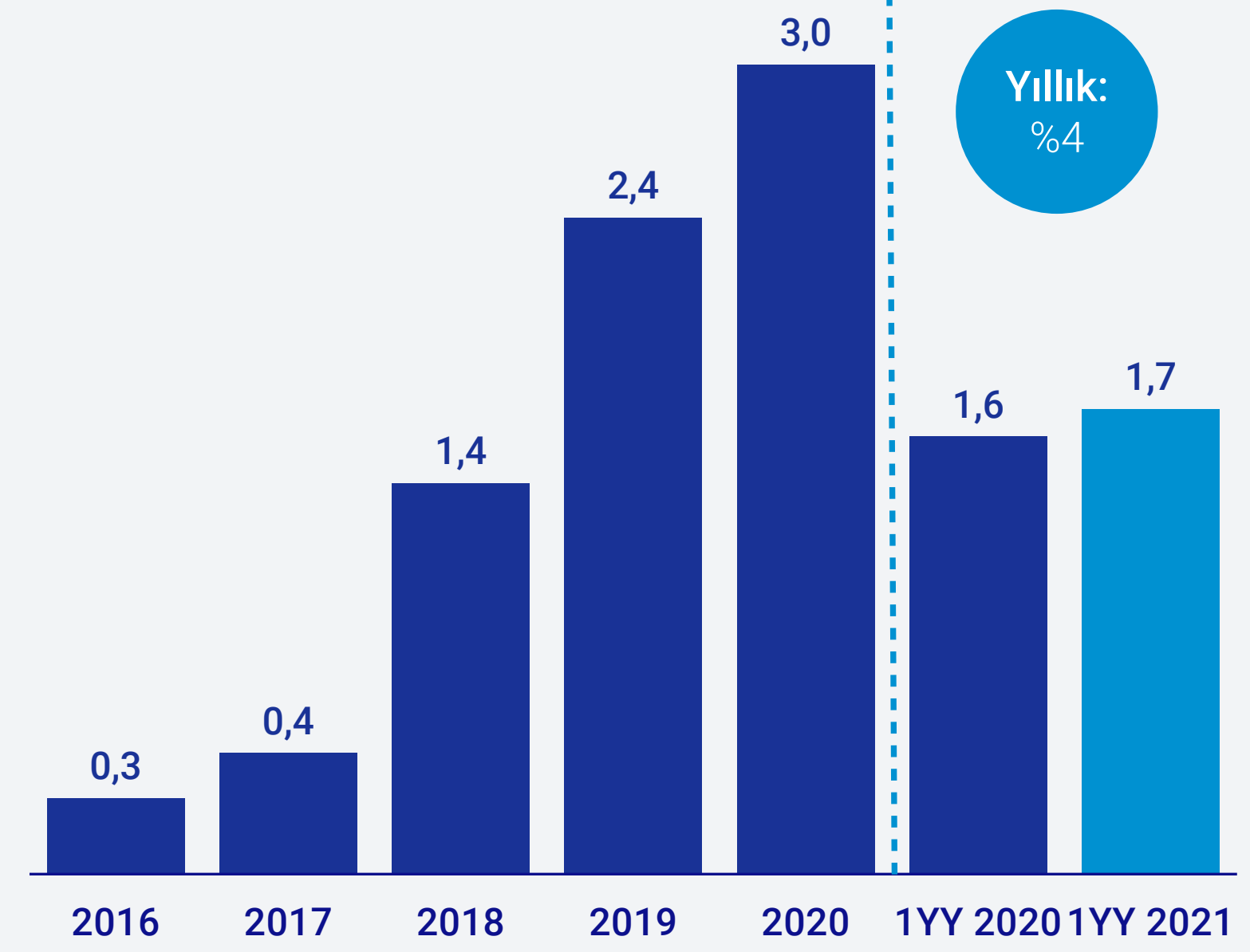
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%25Yıllık:
%17

Kombine FAVÖK* (Milyar TL) & FAVÖK* Marjı

YBBO:
%29Yıllık:
%6

Kombine Net Kar* (Milyar TL)

YBBO:
%80Yıllık:
%4



TEMSA
MOTORLU ARAÇLAR

1.
Türkiye Pickup
Pazarı

26
Yetkili Bayi

55
Servis
Noktası

TEMSA

66
İhracat Yapılan
Ülke Sayısı

1.
Türkiye'nin ilk
Elektrikli Otobüsü

Batarya
Paket
Üretimi

Lastik & Mobilite Çözümleri

BRISA

1 / 3
Türkiye Binek Araç
Lastiğindeki Brisa Oranı

CDP A-
İklim Değişikliği
Kategorisi

%38
Gelirdeki İhracat
Payı

93
Otopratik & Propratik
Mobil Servis Mağazaları

13,5 Mn
Toplam Lastik
Üretim Kapasitesi

6000+
Satış Noktası
(85 Ülkede)

Lastik & Kompozit Güçlendirme

KORDSA

1 / 3
Dünya Binek Araç
Lastiğindeki Kordsa Oranı

CDP A-
İklim Değişikliği
Kategorisi

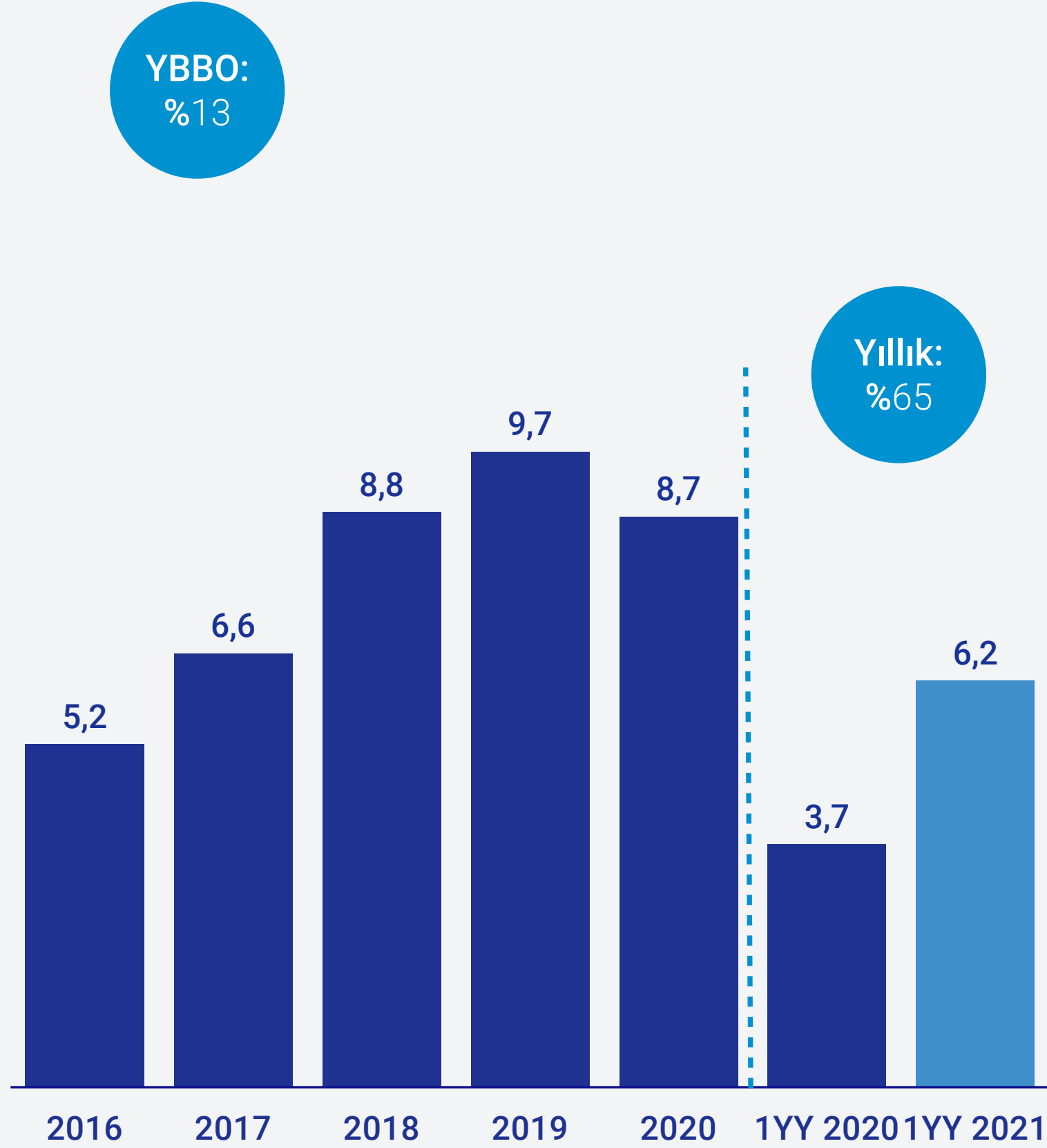
%90
Uluslararası
Gelir

7
Lastik Güçlendirme
Fabrikası

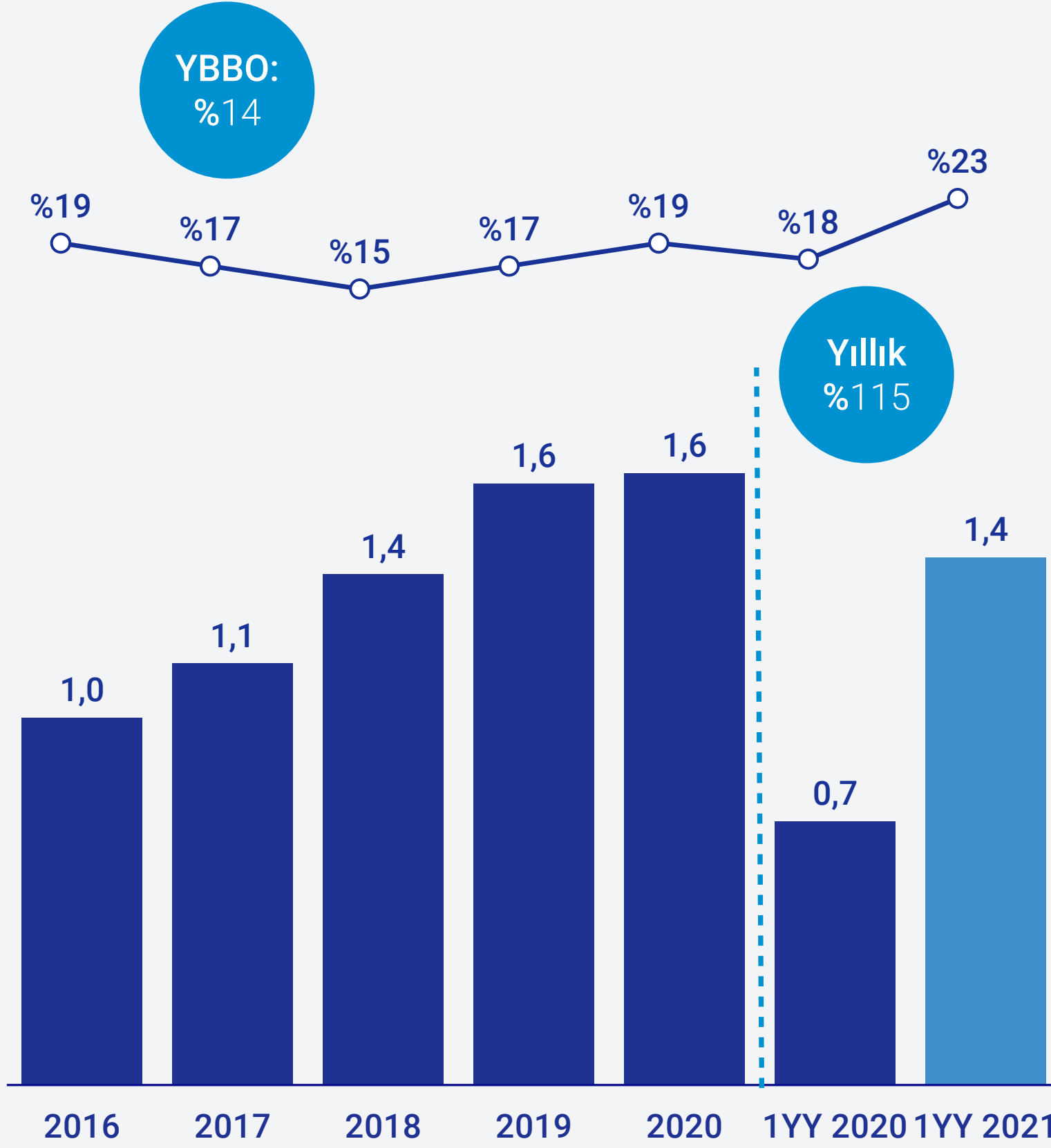
5
Kompozit Fabrikası

2000+
Farklı Stilde
Teknik Tekstil

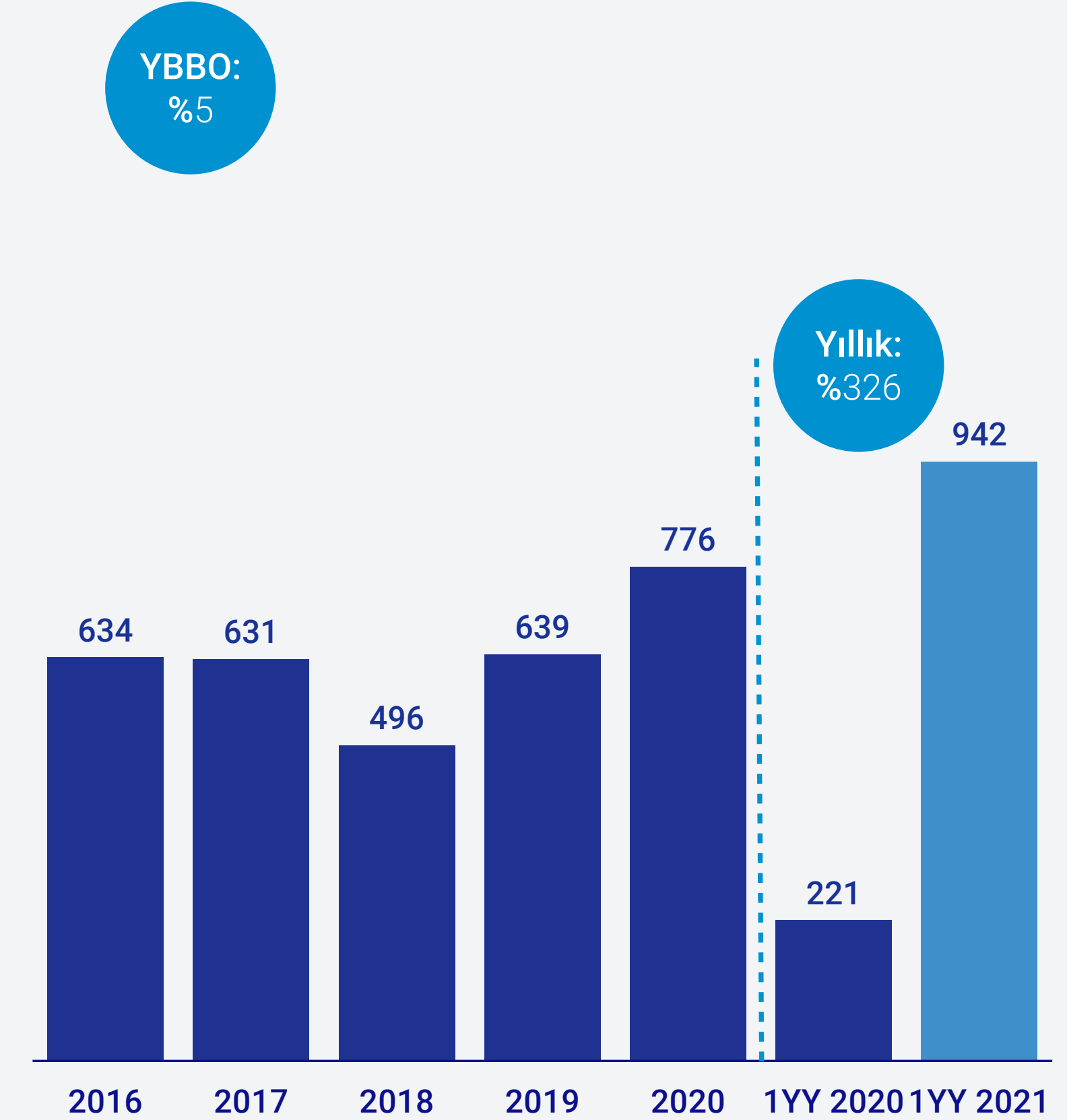
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%13Yıllık:
%65

Kombine FAVÖK* (Milyar TL) & FAVÖK Marjı

YBBO:
%14Yıllık:
%115

Kombine Net Gelir* (Milyon TL)

YBBO:
%5Yıllık:
%326



No. 1 Klinker İhracatçısı **

AKÇANSA

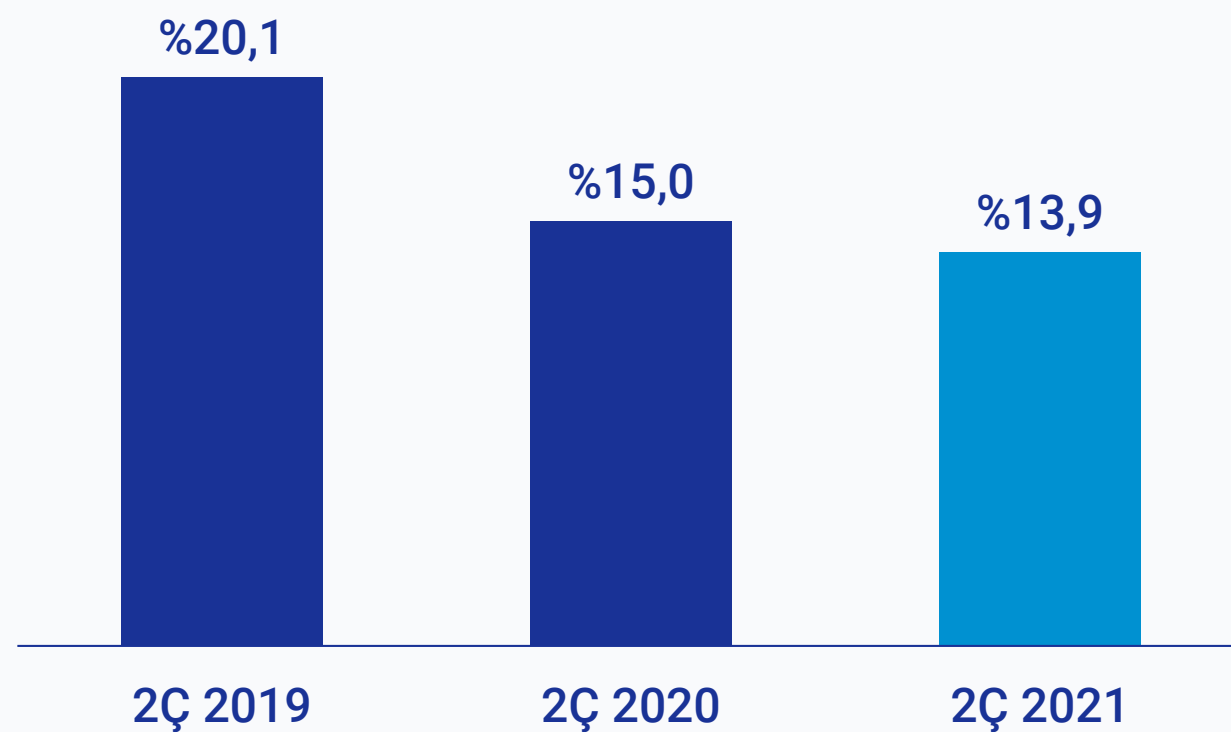
3 Entegre tesis	4,1 mn ton* İhracat Hacmi	2 Liman
9,2 mn ton Çimento Kapasitesi	%38 Gelirdeki İhracat Payı	%93 Kapasite Kullanım

No.1 Çimento İhracatçısı**

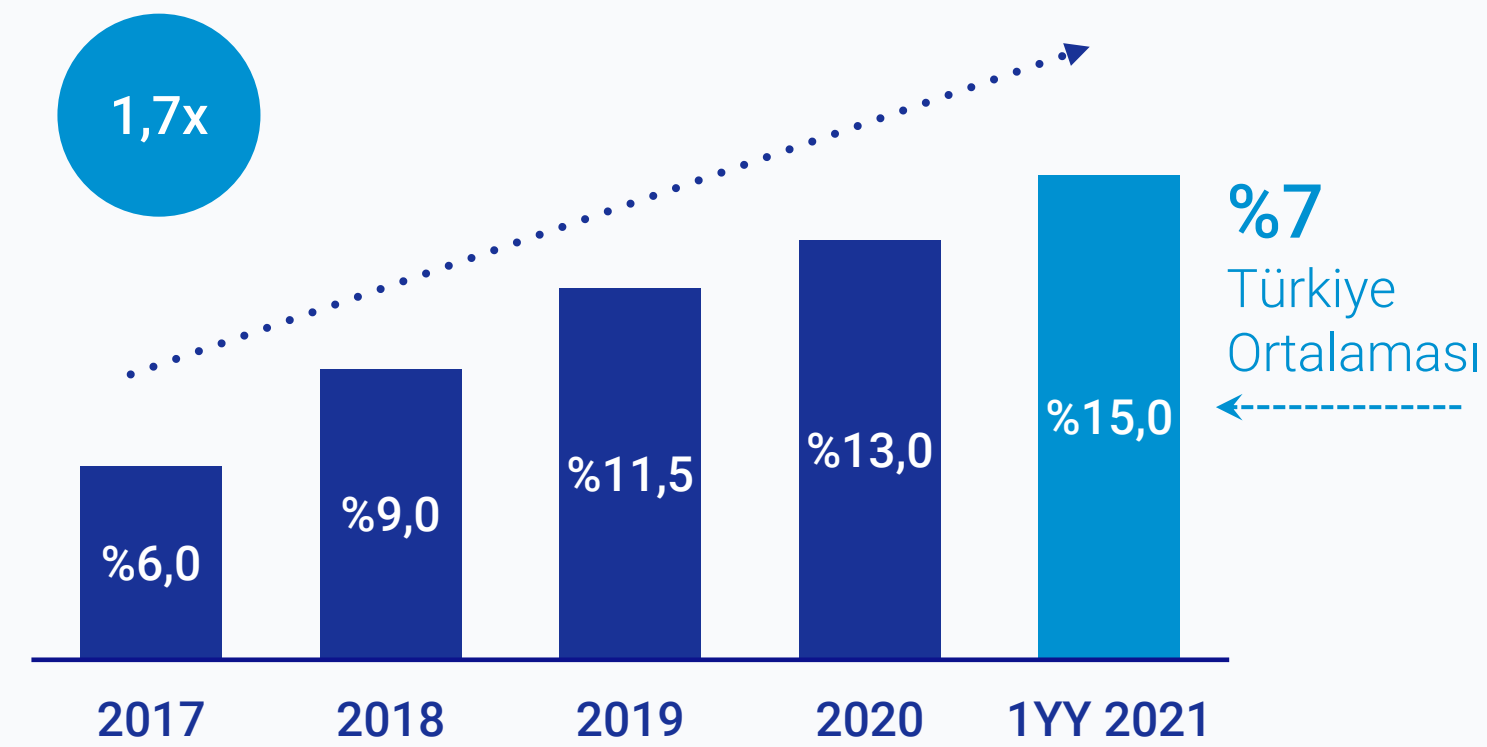
ÇİMSA & CİMSA SABANCI
CEMENT

6 Entegre Tesis	2. Global Beyaz Çimento Oyuncularından	65+ İhracat Yapılan Ülke
7 Uluslararası Terminal	%54 Gelirdeki İhracat Payı	%96 Kapasite Kullanım

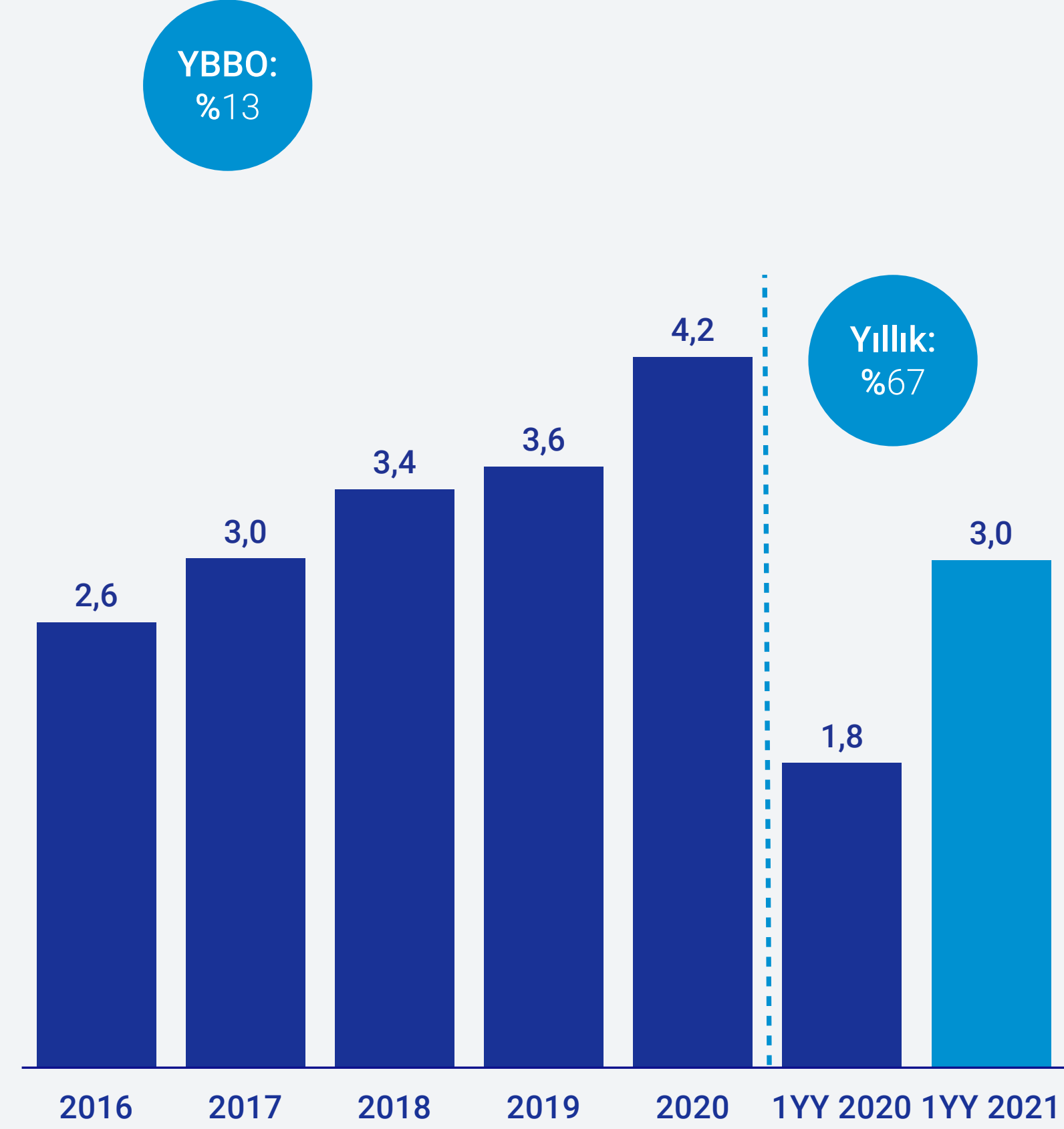
Net Çalışma Sermayesi/Satış Eğilimi



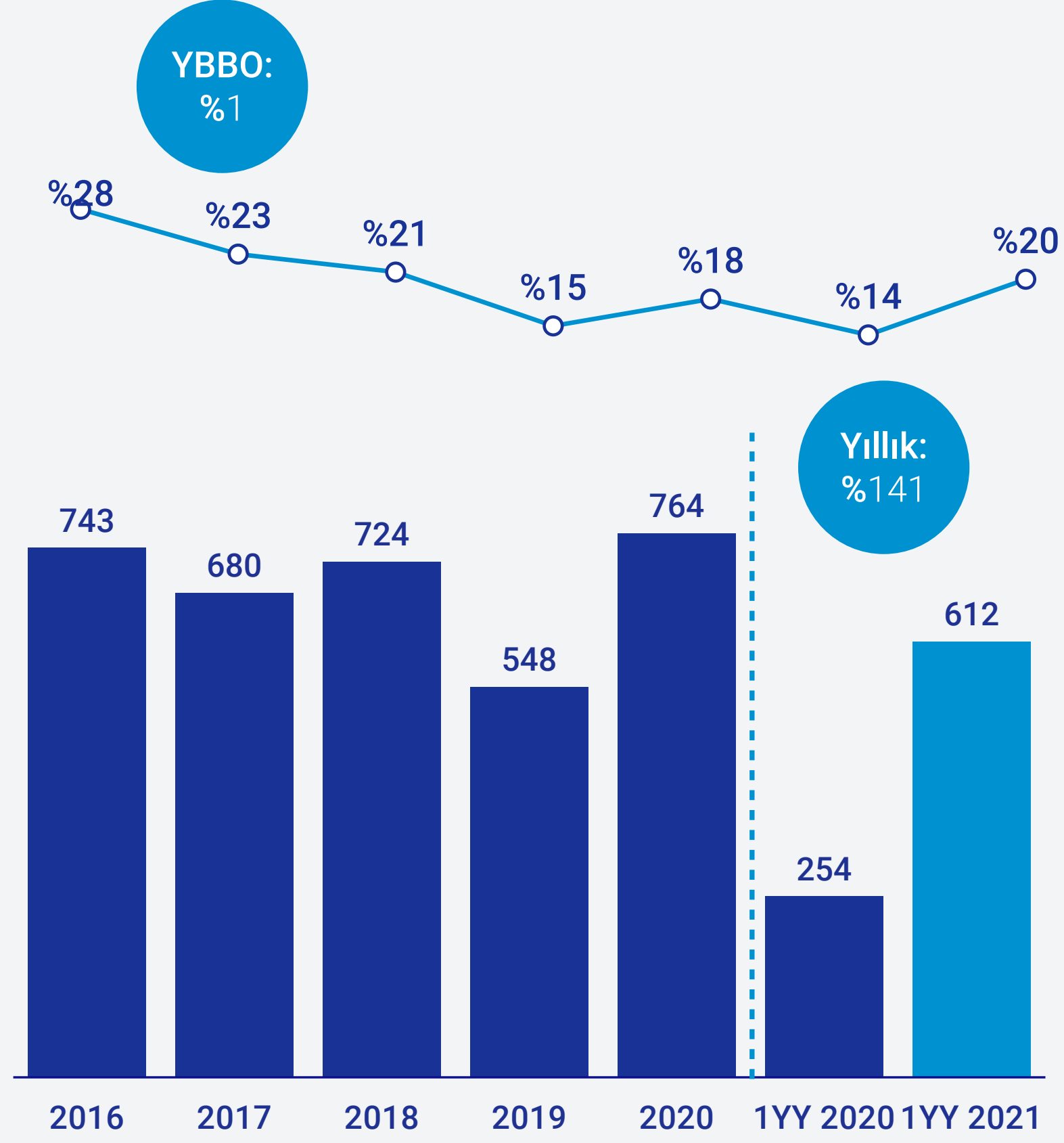
Artan alternatif yakıt kullanımı



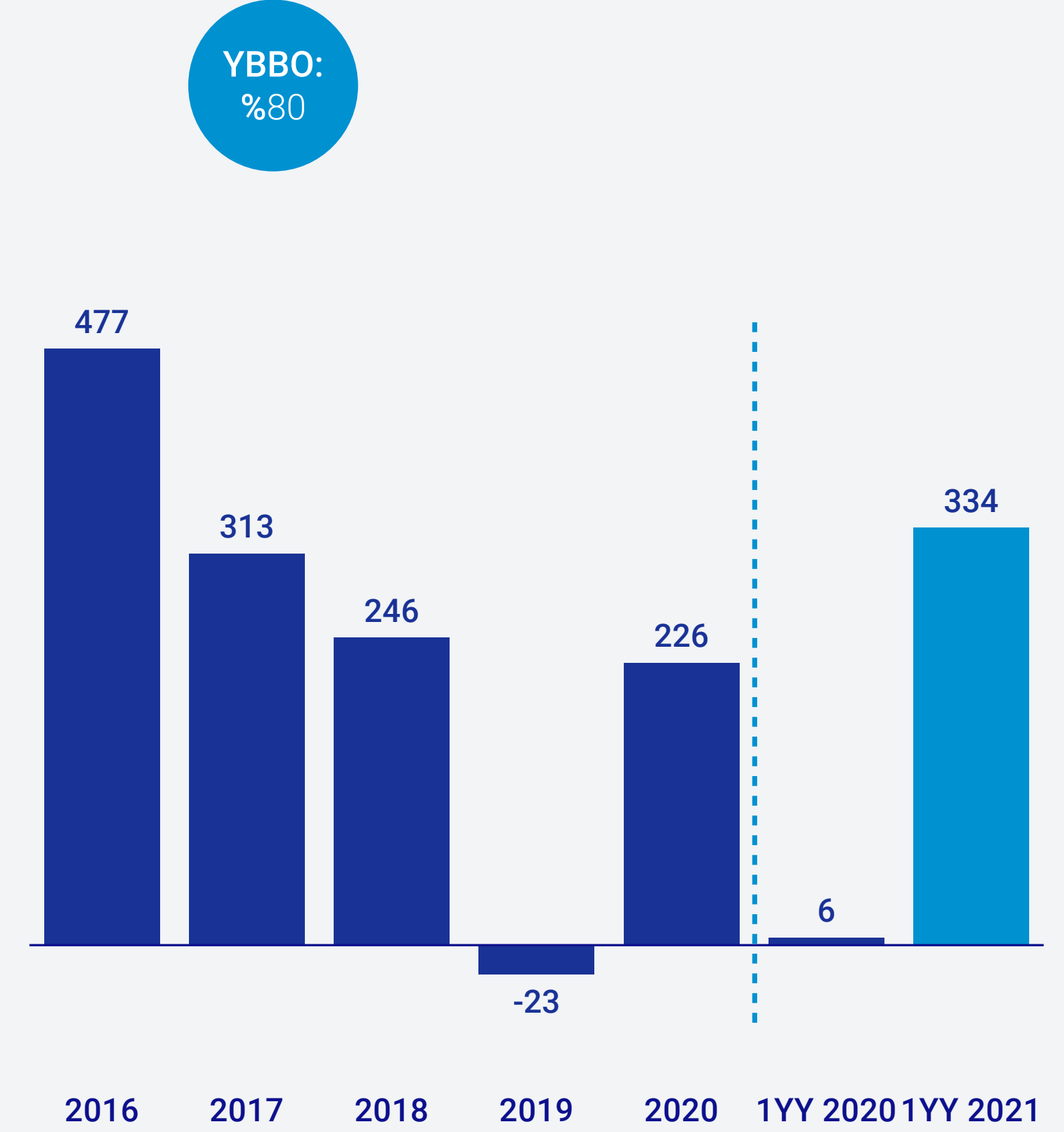
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%13Yıllık:
%67

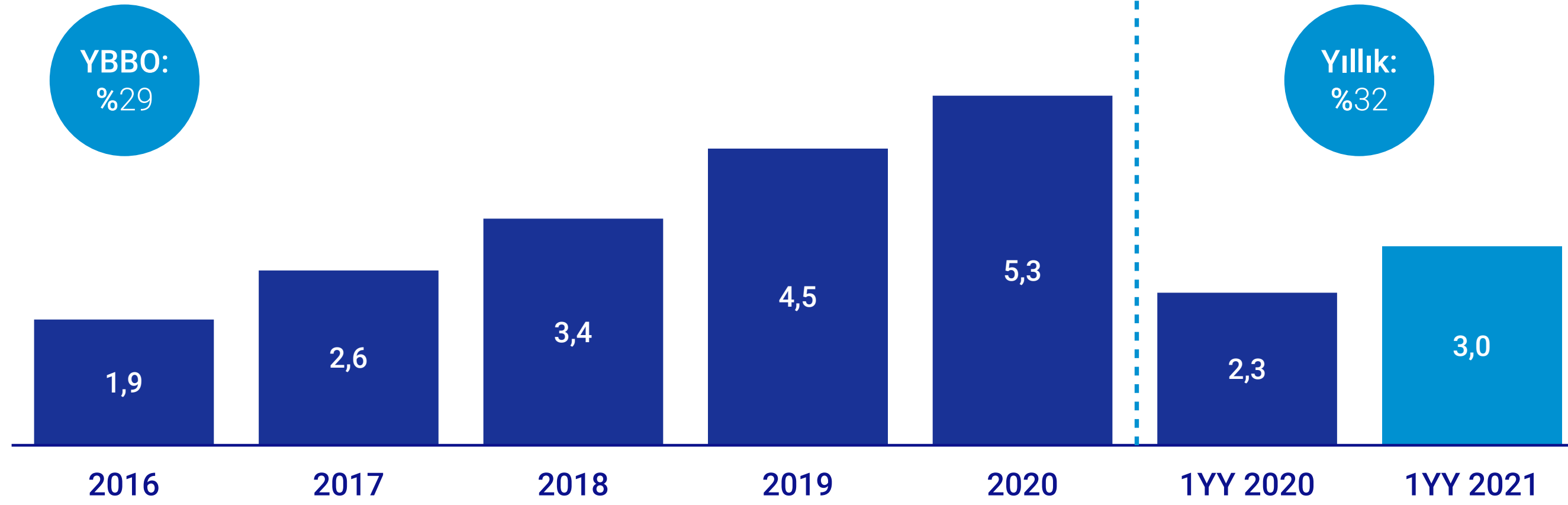
Kombine FAVÖK* (Milyon TL) & FAVÖK Marjı

YBBO:
%1Yıllık:
%141

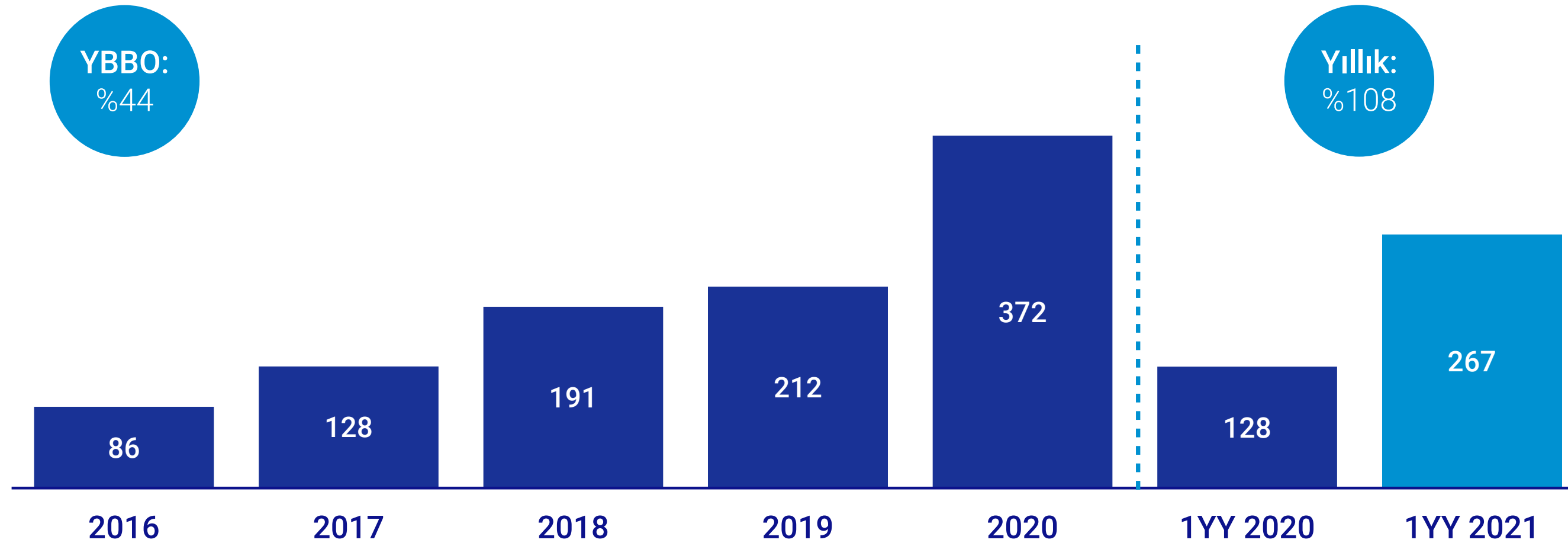
Kombine Net Kar* (Milyon TL)

YBBO:
%80

Aksigorta Brüt Yazılan Primler (milyar TL)



Agesa Teknik Kar* (milyon TL)

Hayat Dışı Sigorta Pazarında
Lider Oyuncu

AKSigorta

3.300+
Acenta%34
RoE%8,2
Pazar Payı3,0 milyar TL
BYP**6,1 milyar TL
Toplam Varlıklar3,7 milyar TL
Fon BüyüklüğüBireysel Emeklilik Pazarında
Öncü Oyuncu

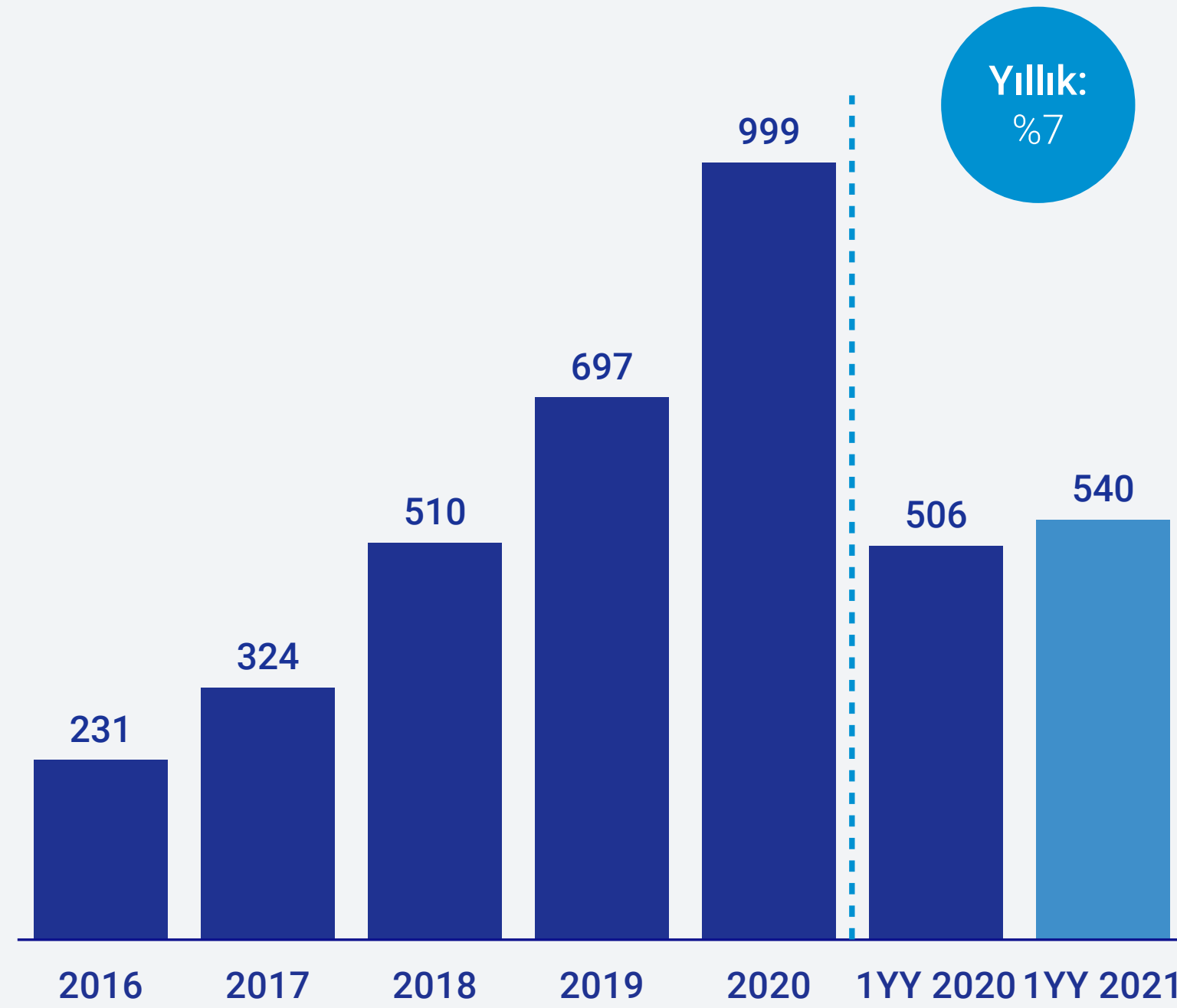
AGESA

%34
5Y YBBO
In Net Profit%49
RoE%17,6
Bireysel Emeklilik
Pazar Payı%43
5Y YBBO
Hayat BYP**%27
5Y YBBO
Bireysel Emeklilik
Fon Büyüklüğü%10,7
Hayat Segmenti
Pazar Payı

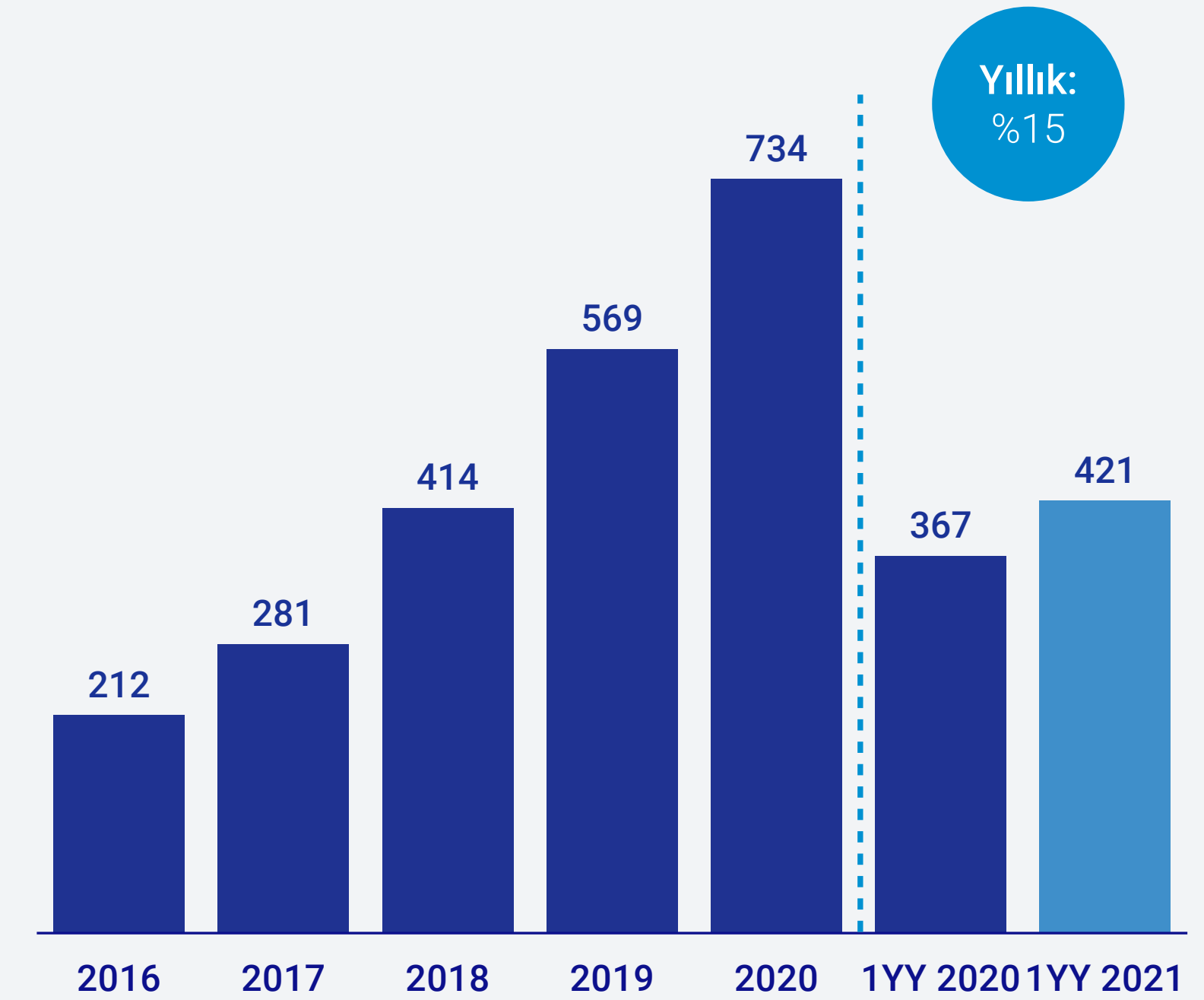
Kombine Gelir (Milyar TL)

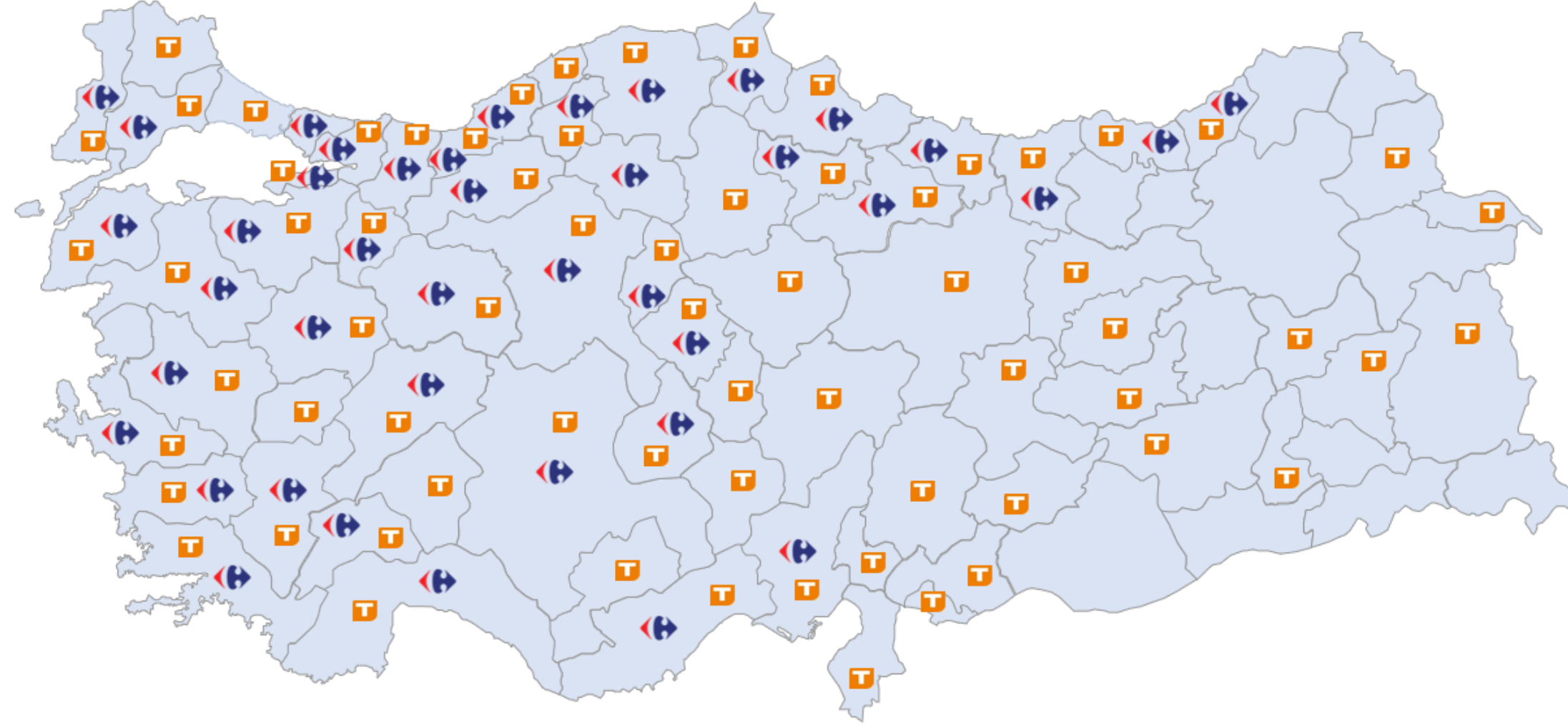
YBBO:
%32Yıllık:
%32

Kombine FAVÖK* (Milyon TL)

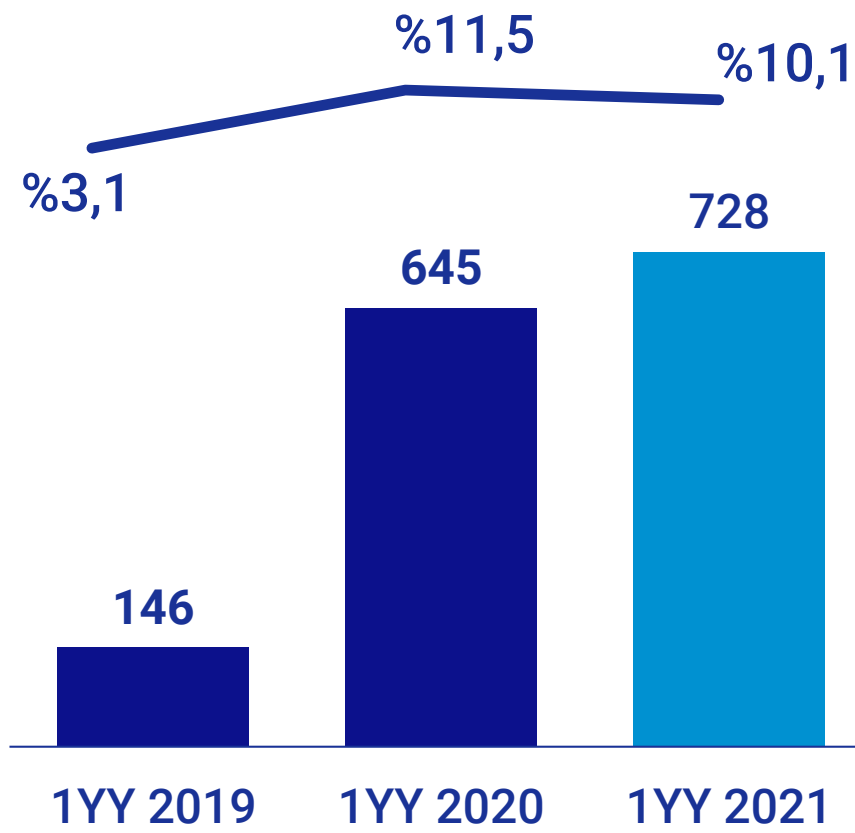
YBBO:
%14Yıllık:
%7

Kombine Net Kar* (Milyon TL)

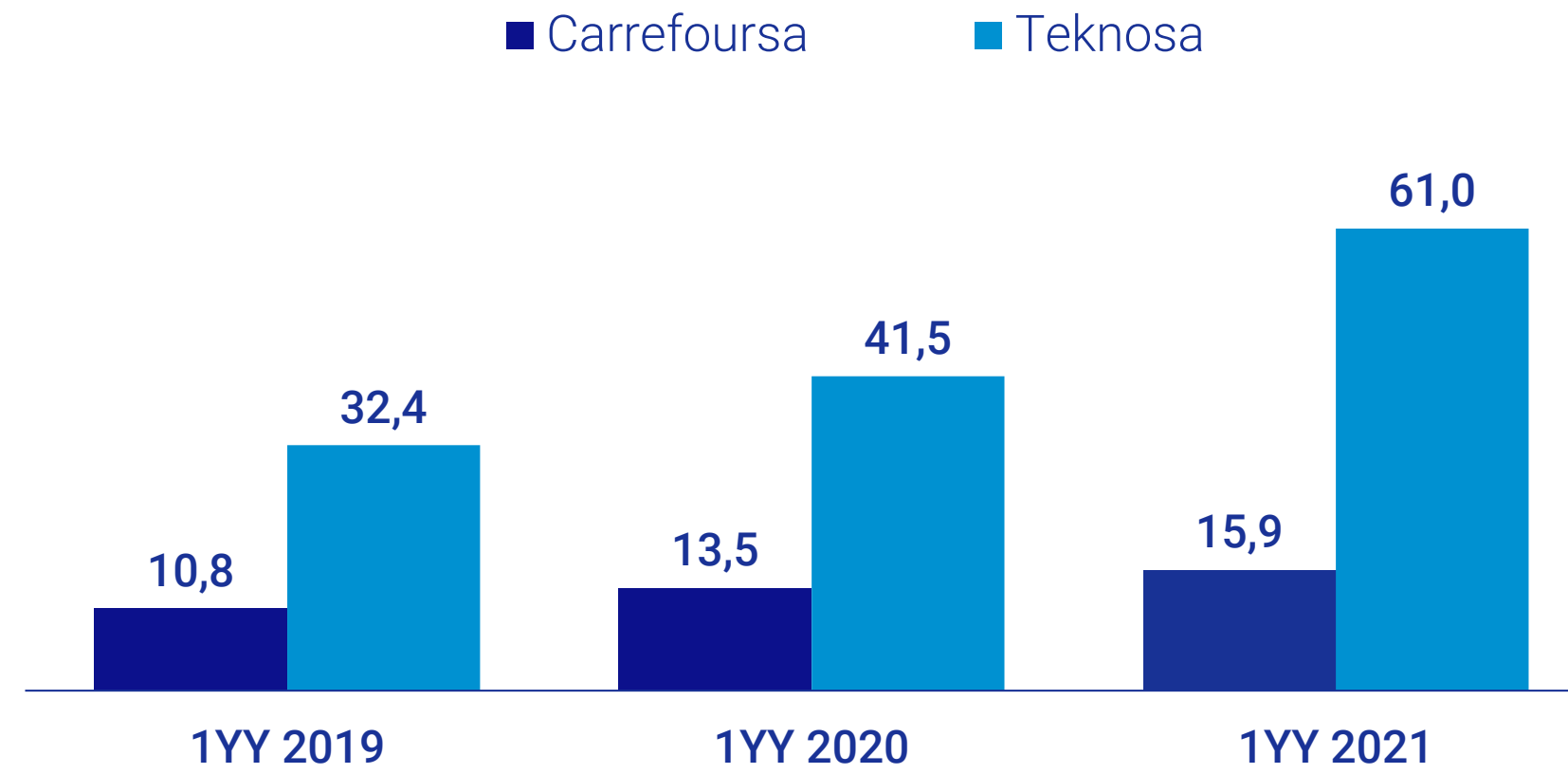
YBBO:
%36Yıllık:
%15



E-Ticaret Satışları, (mn TL)
& Toplam Satışlar İçindeki Payı



M² Başına Satış
(bin TL/m²)



Gıda & Gıda Dışı Perakende

Carrefour  

41
Şehir

703
Mağaza

503K m²
Satış Bölgesi

135 mn*
Yıllık Müşteri

11.307
Çalışan

Teknoloji Perakendeciliği

TEKNO 

68
Şehir

201**
Mağaza

100K m²
Satış Bölgesi

163 mn*
Yıllık Ziyaretçi

2.247
Çalışan

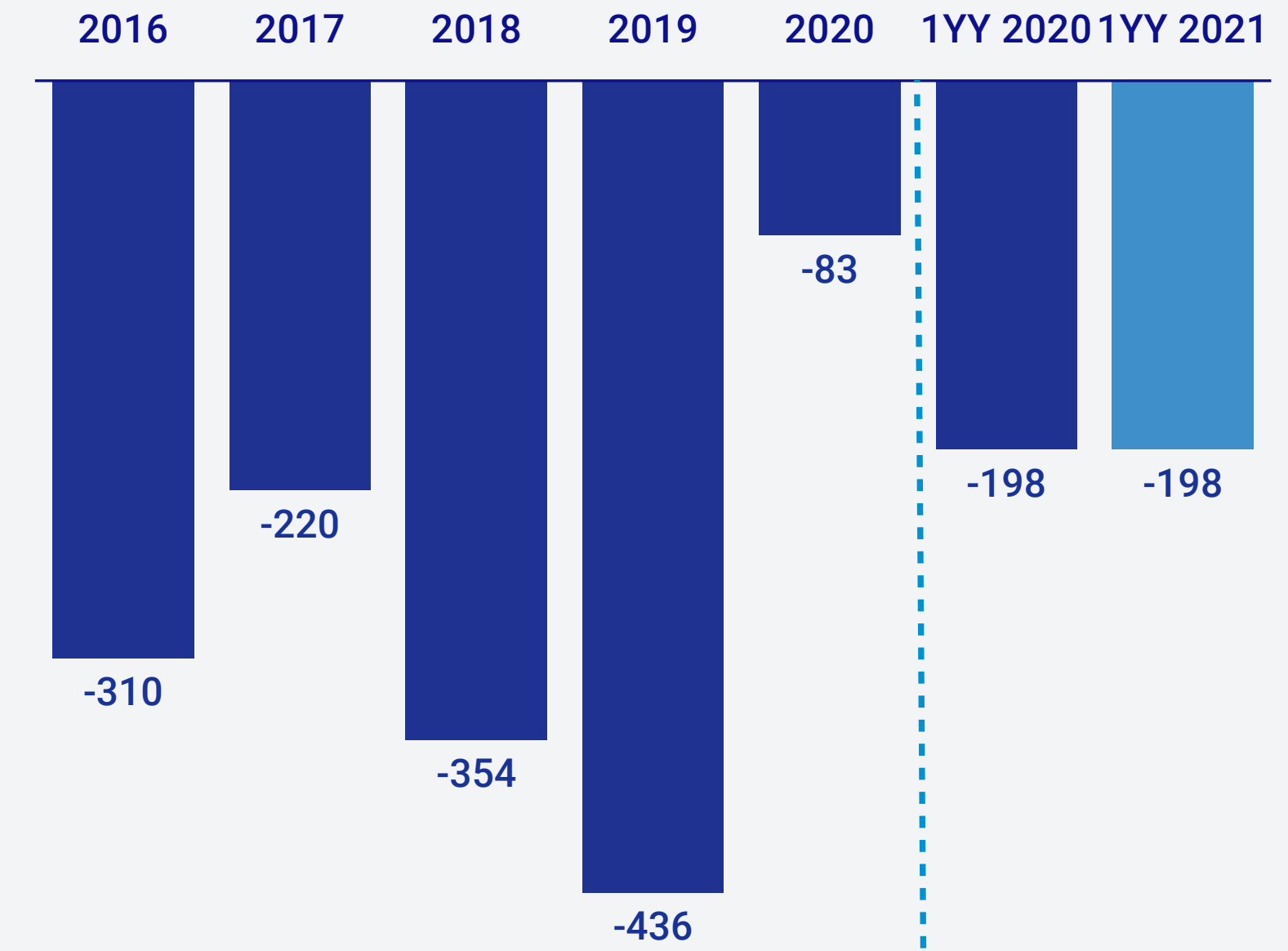
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%16Yıllık:
%28

Kombine FAVÖK* (Milyon TL)

YBBO:
%67Yıllık:
%150

Kombine Net Kar* (Milyon TL)

YBBO:
%28



AKBANK

Orta Vadeli Hedefler

- Orta-Yüksek %10'lu seviyelerde özsermaye karlılığı
- Sürdürülebilir temettü dağıtımı
- Operasyonel verimlilikte sınıfının en iyisi olmaya devam

Seçkin Yetenek
%11 PhD & Yüksek Lisans

1.
Türkiye'nin ilk "Dijital-İlk" Kredi Kartı

200 milyar TL
2030'a kadar sürdürülebilir kredi finansmanı

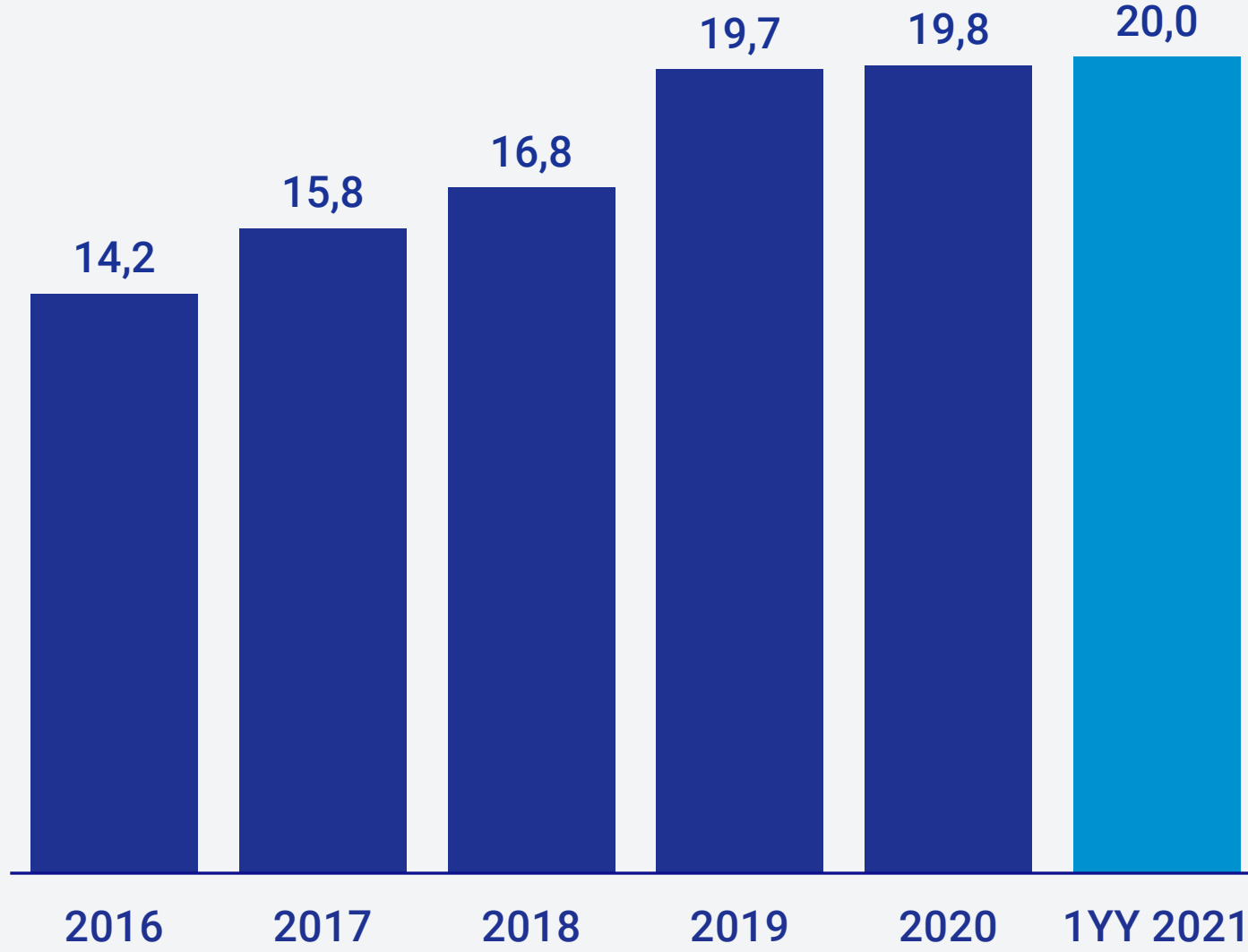
5,8 milyon
Dijital Bankacılık Müşterisi

+3.500
Yapay zeka ile desteklenen tahsis parametresi

Karbon-Nötr Banka
2025'e kadar

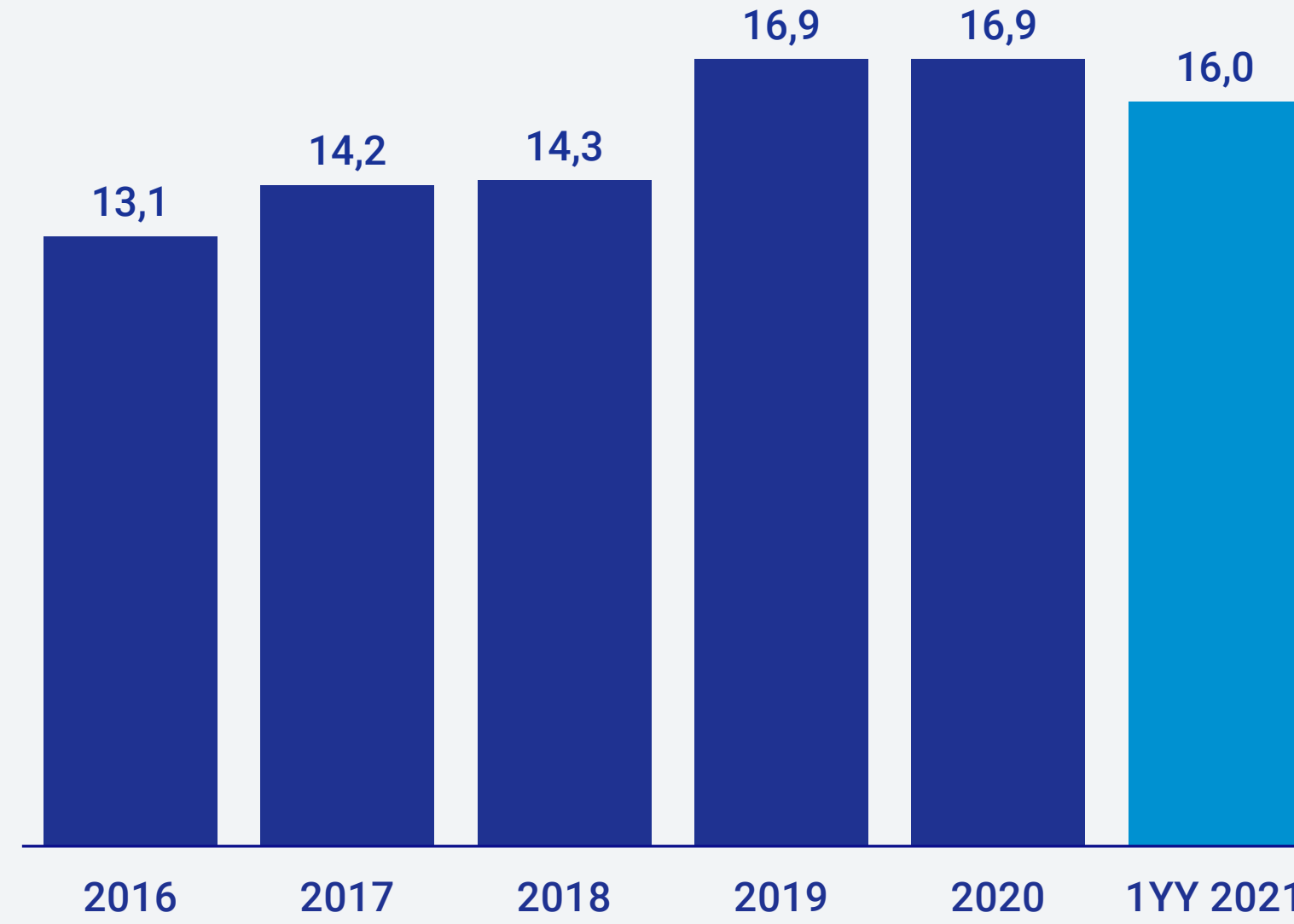
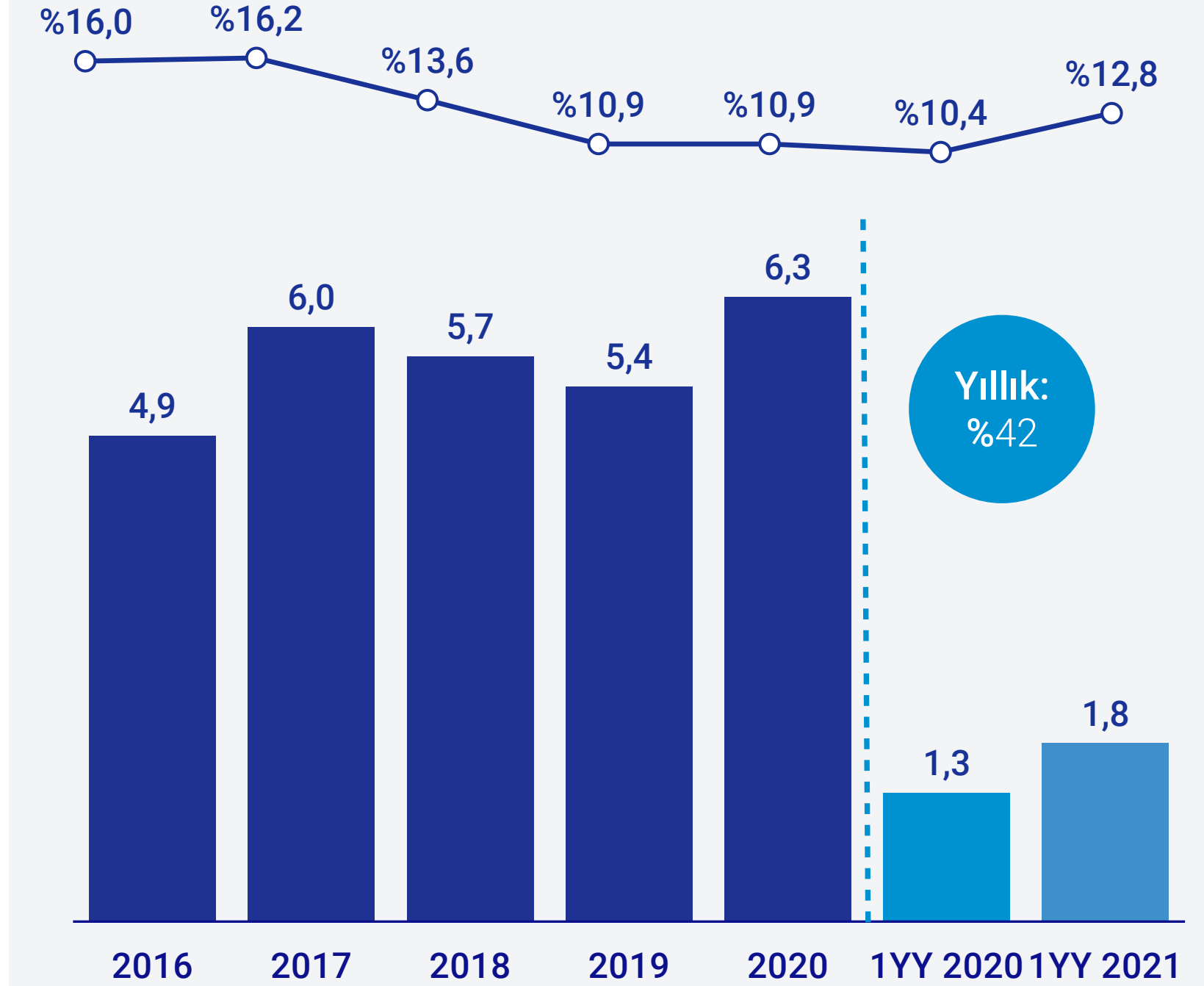
Sermaye Yeterlilik Oranı* (%)

1YY 2021
Sermaye
Fazlası*:
32,4 milyar
TL



Ana Sermaye Oranı* (%)

1YY 2021
Ana
Sermaye
Fazlası*:
24,2 milyar
TL

Kombine Net Kar** & Raporlanan ROE
(Milyar TL, %)

*2020 & 1YY21 düzenlemeler hariç hesaplanmıştır. (Düzenlemeler: Menkullerin gerçeğe uygun değerlendirme farkları & risk ağırlıklı kalemler hesaplamasında son 12 ay ortalama kuru dikkate alınmıştır)

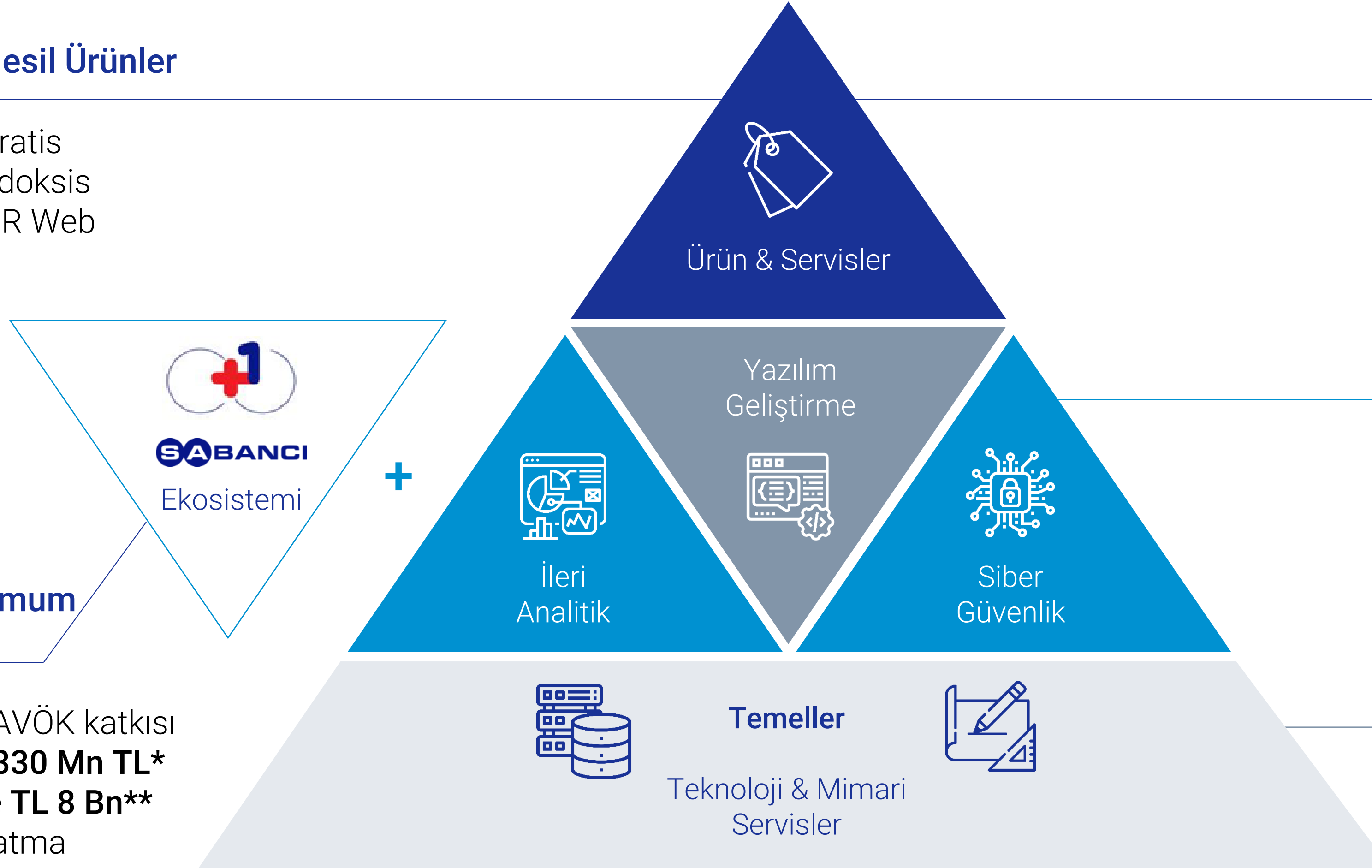
**Net kar amortisman ve serbest karşılıkların farklı muhasebeleştirilmesi sebebiyle konsolide banka finansallarına göre farklılık göstermektedir.

Değer Yaratan Yeni Nesil Ürünler

- Perfx
- Thanxie
- CDx
- Pratis
- Edoksis
- HR Web

Yeteneklerden Maksimum Fayda Sağlama

- Sabancı grubuna FAVÖK katkısı Analitik Projeler ile **330 Mn TL*** Dijital Pazarlama ile **TL 8 Bn****
- Grup dışı değer yaratma
- Ürünleştirme



Büyüme & Mükemmellik

- Daha yüksek marj
- Daha yüksek büyüme
- Ürün iyileştirme
- Uluslararası satış

İnorganik Büyüme

- Global/ bölgesel ayakizi
- Döviz geliri
- Yeni müşteriler & sözleşmeler

Operasyonel Mükemmellik

- Otomasyon & takım becerileri inşa etme
- 45 Global Partner

01 Grup Stratejisi

02 Sürdürülebilirlik

03 Operasyonel & Finansal Performans

04 Stratejik İş Kolları & Dijital

05 Holding Katma Değeri

06 Orta Vadeli Hedefler

Öne Çıkanlar

30 mn USD

Toplam Fon Büyüklüğü

12 yıl

Fon Süresi

0,5-4 mn USD

Ortalama Yatırım Miktarı

Amaç

- Teknolojik gelişmelere/pazarlara/inovasyonlara erken ve ekonomik erişim sağlamakla beraber çevik ve teknolojiye dayalı büyüme platformları oluşturmak

Yatırım Stratejisi

- Büyüme için sermaye ihtiyacı olan erken aşama start-up veya büyümeye odaklı firmalar
- Ana odaklar: IoT, Materyaller, Enerji, Mobilite, Yapay Zeka ve Siber Güvenlik
- Güçlü azınlık hakları ve korumaları ile kendi azınlık hisselerine sahip olmak
- Holding ve bağlı ortaklıkları ile sinerji potansiyeli

Portföy

TiM | THREAD
IN MOTION

Süreçleri yalınlaştırmayı ve Sanayi 4.0'a geçişi hedefleyen giyilebilir teknoloji şirketi

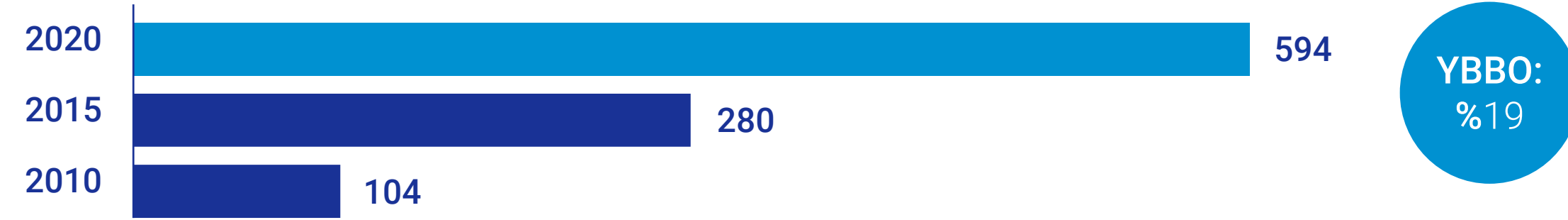
LUMNION
THE GROWTH COMPANY

Çoęunlukla sigorta sektörü odaklı ve yapay zeka tabanlı ileri analitik çözümler sunan şirket

Bankasürans'ta güçlü işbirliği

- Akbank ile özel bankasürans anlaşması
- Tüm fiziksel ve dijital kanallarda yer alma
- Akbank ile dijitalde ortak vizyon
- Etkili yönetim modeli

Bankasürans Hayat Dışı Brüt Yazılan Primler (Milyon TL)



Bankasürans Hayat Brüt Yazılan Primler (Milyon TL)



Bankasürans Bireysel Emeklilik Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



Sabancı Şirketleri Arasında E-Mobilite Projeleri

Carrefour  

Türkiye Elektrikli Araç Sayısı

~6K
1YY 2021
itibariyle

1 milyon*
2030 itibariyle

E-Şarj Türkiye Soket Ağı**

440 soket
234 halka açık nokta

500 soket
2021 Yılsonu

23 soket
Brisa & Carrefoursa
ağında

74 soket
2021 Yılsonu

Kordsa & Çimento Şirketleri İşbirliği

- Sabancı Çimento Şirketleri ile Kordsa Teknolojisi birarada
- Betonu güçlendirmek için yüksek dirençli Polipropilen kullanımı

AKÇANSA

KRATOSBETON
makro

ÇİM SA

KraTos
POOL FIBERS

Kısa Vadeli (1-Yıl) Finansal Performans Göstergeleri*

- ↳ Net Satış
- ↳ Net Finansal Borç
- ↳ Benzer şirketlerin üzerinde
- ↳ FAVÖK
- ↳ Çalışma Sermayesi
- ↳ toplam hisse getirisi**
- ↳ Serbest Nakit Akım
- ↳ Pazar Payı

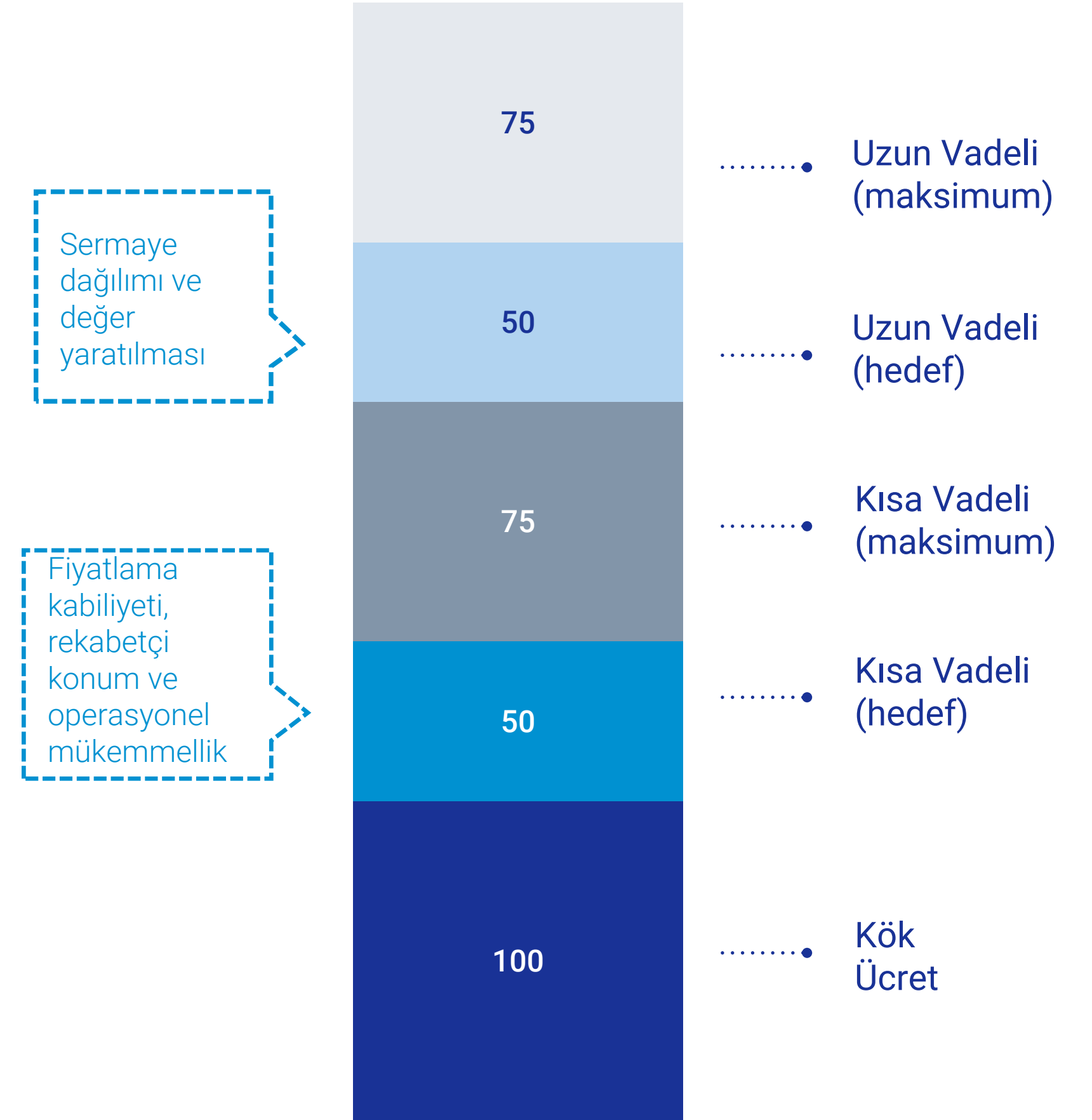
Kısa Vadeli (1-Yıl) Finansal Olmayan Performans Göstergeleri*

- ↳ İklim krizine karşı aksiyon alan
- ↳ Plastik kullanımını azaltma
- ↳ MSCI skorunu iyileştirme
- ↳ Çeşitlilik ve kapsayıcılık
- ↳ İşimizin geleceği
- ↳ Operasyonel mükemmellik

Uzun Vadeli (3-Yıl) Performans Göstergeleri

- ↳ Göreceli toplam hissedar getirisi**
- ↳ NAD büyümesi
- ↳ Serbest nakit akışı***
- ↳ Özkaynak büyümesi***

Toplam Nakit Dağılımı Modeli (%)



Bir şirket genel müdürü için örnek modeldir.

*Kısa vadeli finansal göstergeler bu sayfada yazılanlarla sınırlı olmayıp, bazıları örnek olarak gösterilmiştir.

**Borsada işlem gören şirketler için emsallerine kıyasla piyasa değerindeki değişiklik

***Halka açık olmayan şirketler için

01

Grup Stratejisi

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal Performans

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler

01 Büyüme

	2014-19	Orta Vadeli Hedefler
Satış büyümesi	TÜFE ² + %6	TÜFE ¹ + %8
FAVÖK ³ büyümesi	TÜFE ² + %8	TÜFE ¹ + %10
Konsolide Özkaynak Karlılığı ³	%12,0 ⁴	%15-%20
Döviz cinsi gelir payı ⁵	%25 ⁴	%30+
Net borç / FAVÖK ⁵	2,2x ⁴	<2,0x
Yeni ekonominin ⁶ kombine satış ⁵ içerisindeki payı	%6 ⁴	~%13

02 Sermaye Getirisi

Temettü ödemesi

Yüksek özkaynak karlılığı ile paralel yüksek temettü ödemesi

Hissedarlara dağıtım Holding Temettü/Hisse 2015-20

2,3x

03 Sürdürülebilirlik

Sıfır Atık
Net Sıfır Emisyon

2050 yılına kadar

2021 MSCI ÇSY Notu⁷

BBB

2030'a Kadar (Akbank)

200 Milyar TL
Sürdürülebilir Kredi
Finansmanı

15 Milyar TL
Sürdürülebilir Yatırım
Fonları Bakiyesi

EKLER

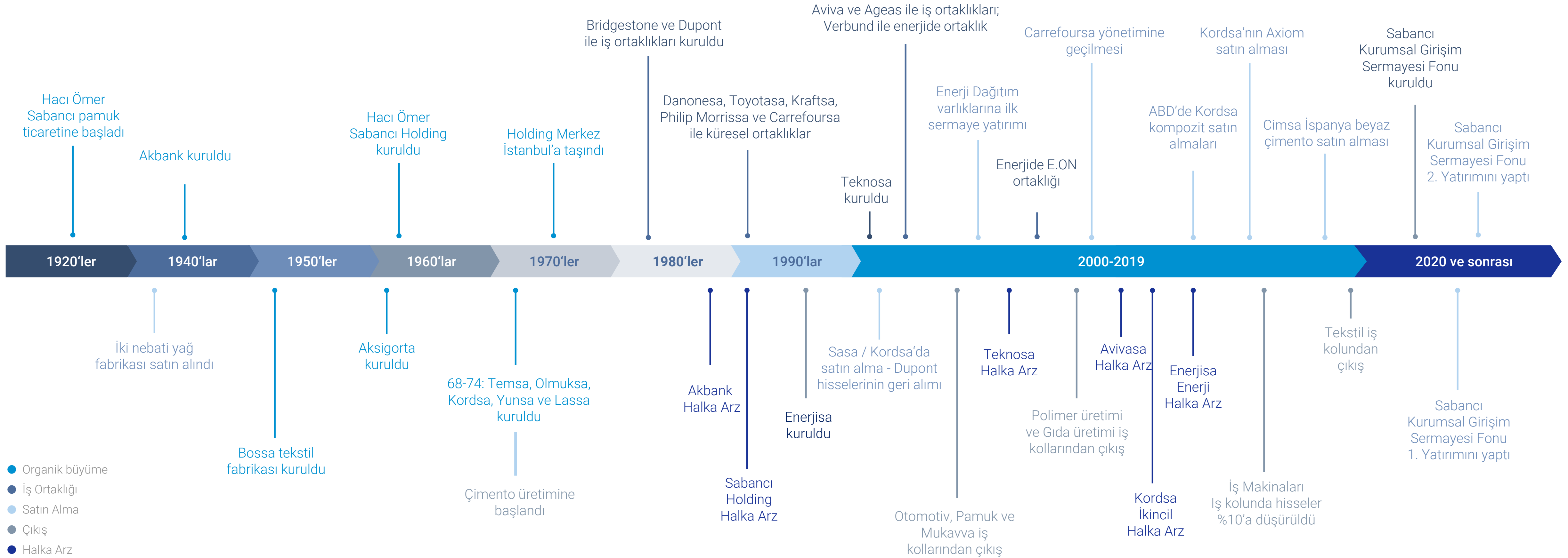


1940 – 1960'lar
Büyüme - Çeşitlendirme

1970 – 2000'ler
Küresel Ortaklıklar - Holdingleşme

2000s – 2010'lar
Gözden Geçirme

Günümüz ve Gelecek
"Yeni Neslin Sabancı'sı"



Satın Alma & Elde Tutma

Dinamik Portföy Yönetimi



Cenk Alper
Yönetim Kurulu üyesi ve CEO

Sabancı Topluluğuna 1996 yılında katıldı. N.V. Bekaert ile ABD ve Avrupa'da 5 yıllık uluslararası deneyim edindi. CEO olarak Kordsa'nın dönüşüm ve ikincil halka arz sürecini yönetti. 2017-2019 yılları arasında Sanayi Grup Başkanlığı yaptıktan sonra Yeni Neslin Sabancı vizyonunu yönetmek üzere 2019 Ağustos ayında Sabancı Holding CEO'su olarak atandı. TÜSİAD, the World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) ve the International Corporate Governance Network (ICGN) Yönetim kurulu üyesidir.



Orhun Köstem - CFO

Anadolu Grubu'nda 28 yıllık kariyeri boyunca Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlükleri ve CCI CFO dahil çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev alan Köstem, 2019-2021 yıllarında Anadolu Efes CFO olarak görev yaptı. Temmuz 2021 itibariyle Sabancı Holding CFO'dur.



Cevdet Alemdar - Sanayi

Sabancı Topluluğunda 27 yıl. Güney Amerika ve Asya'da 6 yıllık uluslararası deneyim. Temsa İş Makinaları ve Brisa'da CEO olarak dönüşüm süreçlerini yönetti. 2020 Nisan ayından bu yana Sanayi Grup Başkanlığıdır.



Gökhan Eyigün - Strateji ve İş Geliştirme

Sabancı Topluluğuna 2007 yılında Sabancı Holding Strateji ve İş Geliştirme departmanında katılan Eyigün, 2021 yılına kadar birçok farklı yönetsel pozisyonda görev yaptı. Mayıs 2021 itibari ile Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanlığıdır.



Haluk Dinçer – Finansal Servisler

Sabancı Topluluğunda 24 yıl. 2011-2016 döneminde Perakende ve Finansal Hizmetler Grup Başkanı, 2016 yılından bu yana Finansal Hizmetler Grup Başkanı olarak görev yapan Dinçer, Aksigorta ve Avivasa (yeni adı ile Agesa)'nın başarılı dönüşüm sürecini yönetti. Eski TÜSİAD Yönetim Kurulu başkanıdır.



Burak Orhun - Yapı Malzemeleri

Finans alanında yurt içi ve yurt dışında çeşitli yöneticilik pozisyonlarında çalıştıktan sonra, 2018 yılında Sabancı Holding Strateji ve İş Geliştirme Bölüm Başkanı olarak Sabancı Topluluğuna katıldı. Mayıs 2021 itibariyle Sabancı Holding Yapı Malzemeleri Grup Başkanlığıdır.



Eyüp Engin - Banka

Akbank'a 1978 yılında katıldı. 2007 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı'na atandı. 2017-2019 döneminde Banka iştiraklerinde Yönetim Kurulu üyeliği yaptıktan sonra 2019 yılında Yönetim Kurulu Murahhas Üyelik görevine seçildi.



Hakan Timur - İnsan Kaynakları & Sürdürülebilirlik

22 yıllık İnsan Kaynakları deneyimi. Topluluk şirketlerinde Yönetim Kurulu üyelikleri. 2018 yılından bu yana İnsan Kaynakları Grup Başkanı olan Timur, Topluluğun sürdürülebilirlik inisiyatifini de yönetmektedir. İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği Türkiye Yönetim Kurulu üyesidir



Kıvanç Zaimler - Enerji

2008 yılında Sabancı Topluluğuna katıldı. 2016 yılında Enerjisa Enerji CEO'su olarak atandı. 2018 yılından bu yana Sabancı Holding Enerji Grup Başkanı görevi yapmakta olan Zaimler, SabancıDx Yönetim kurulu başkanı ve Dünya Enerji Konseyi Türkiye Başkan yardımcısıdır.

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Akbank	245	367	652	-	-	255
Akçansa	102	94	51	61	18	42
Aksigorta	-	-	40	73	73	110
Agesa	12	9	19	40	64	64
Brisa	68	-	-	-	12	107
Carrefoursa	-	-	-	-	-	
Çimsa	99	95	33	-	-	
Kordsa	43	41	48	48	35	
Teknosa	-	-	-	-	-	
Yünsa	2	-	-	3	-	
Enerjisa Enerji	-	-	142	189	283	454
Halka Açık Olmayan Şirketler	183	274	227	187	7	530
Alınan Temettü	755	879	1.212	601	492	1.562
Ödenen Temettü	306	408	612	612	673	714
Ödenen/Alınan Temettü	%41	%46	%51	%102	%137	%46
Temettü Ödeme Oranı	%13,7	%15,3	%17,6	%16,0	%17,8	%15,0

Temettü Politikası:

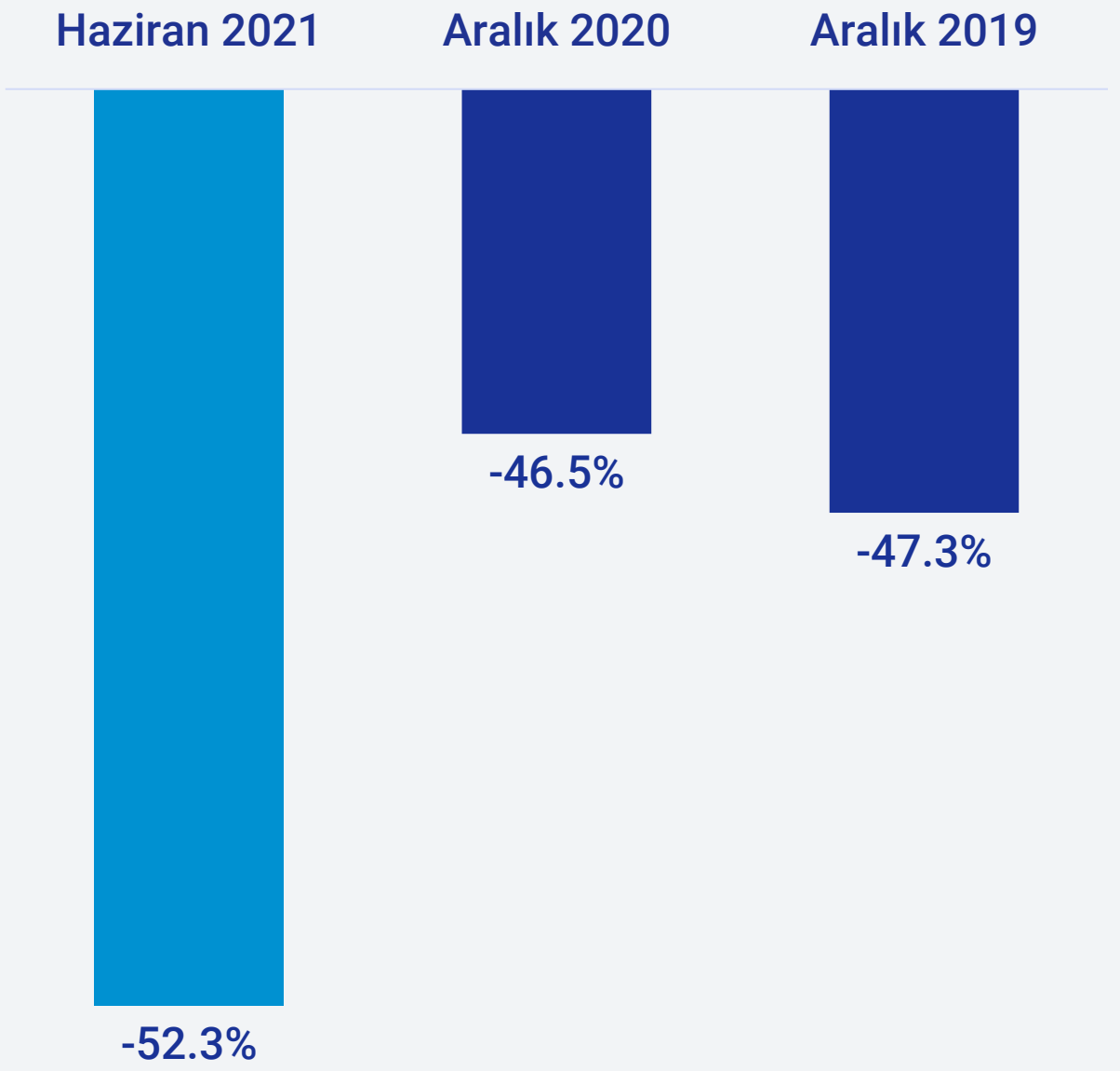
Dağıtılabilir konsolide TFRS net karının %5'i ile %20'si arasında temettü dağıtılması

Ekler / Sabancı Holding NAD İskontosusu

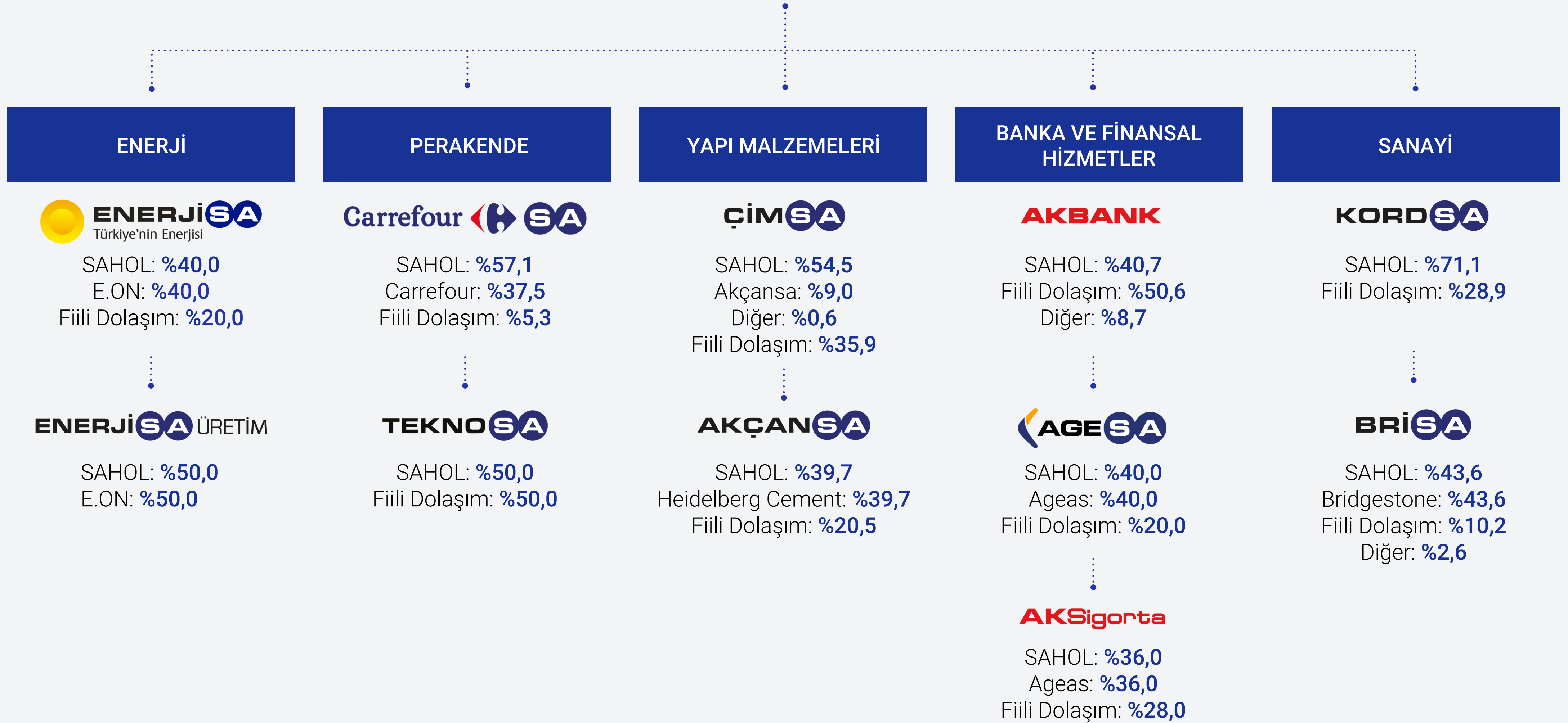
USD mn Şirketler	İştirak Oranı	Değerleme Methodu	Piyasa Değeri	Haziran 2021		Aralık 2020	
				Holding Payı	NAD Payı	Holding Payı	NAD Payı
Akbank	%41	Market value	3,157	1,286	%29,4	1,978	%33,6
Enerjisa Enerji	%40	Market value	1,405	562	%12,9	796	%13,5
Aksigorta	%36	Market value	276	99	%2,3	138	%2,3
Agesa	%40	Market value	382	153	%3,5	178	%3,0
Akçansa	%40	Market value	331	131	%3,0	169	%2,9
Çimsa	%55	Market value	328	179	%4,1	177	%3,0
Brisa	%44	Market value	708	309	%7,1	358	%6,1
Kordsa	%71	Market value	445	317	%7,2	290	%4,9
Carrefoursa	%57	Market value	567	324	%7,4	706	%12,0
Teknosa	%50	Market value	148	74	%1,7	95	%1,6
Halka Açık Şirketler				3,434	%78,6	4,884	%82,9
Halka Açık Olmayan Şirketler*				731	%16,7	890	%15,1
Toplam				4,165	%95,3	5,775	%98,0

Sabancı Holding Net Nakit	205	%4,7	115	%2,0
Sabancı Holding NAD	4,370	%100,0	5,890	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri	2,086		3,150	
Sabancı Holding İskonto Oranı	-%52,3		-%46,5	

NAD İskontosusu



SABANCI HOLDİNG



Kombine	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar
Bağlı Ortaklıklar	Tam Konsolidasyon	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
İş Ortaklıkları	Tam Konsolidasyon	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
İştirakler	Dahil Edilmiyor	Oransal konsolidasyon	Oransal konsolidasyon

Consolidated	Net Sales	EBITDA	Net income
Bağlı Ortaklıklar	Tam Konsolidasyon	Tam Konsolidasyon	Tam Konsolidasyon
İş Ortaklıkları	Dahil Edilmiyor	Oransal konsolidasyon	Oransal konsolidasyon
İştirakler	Dahil Edilmiyor	Oransal konsolidasyon	Oransal konsolidasyon

Bağlı Ortaklıklar	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	Banka	%40,75
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa")	Perakende	%57,12
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	Perakende	%50,00
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	Yapı Malzemeleri	%58,10
CSC BV ("Çimsa Sabancı Cement BV")	Yapı Malzemeleri	%83,24
Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi ("Kordsa")	Sanayi	%71,11
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	Diğer	%47,90
Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş. ("AEO")	Diğer	%76,85
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	Diğer	%100,00
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ("SabancıDX")	Diğer	%100,00

İş Ortaklıkları	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	Finansal Servisler	%36,00
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Agesa")	Finansal Servisler	%40,00
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa")	Sanayi	%43,63
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akçansa")	Yapı Malzemeleri	%39,72
Enerjisa Enerji A.Ş. ("Enerjisa Enerji")	Enerji	%40,00
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. ("Enerjisa Üretim")	Enerji	%50,00
Temsa Ulaşım Araçları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa Ulaşım Araçları")	Diğer	%23,95

İştirakler	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	Sanayi	%25,00
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrissa")	Sanayi	%24,75

MİLYON TL	Kombine Gelir*						Kombine FAVÖK*						Konsolide Net Kar*					
	2Ç 2020	2Ç 2021	Değişim	1YY 2020	1YY 2021	Değişim	2Ç 2020	2Ç 2021	Değişim	1YY 2020	1YY 2021	Değişim	2Ç 2020	2Ç 2021	Değişim	1YY 2020	1YY 2021	Değişim
TOPLAM	23.778	32.148	%35	48.299	61.493	%27	5.073	6.850	%35	9.808	12.984	%32	1.196	1.779	%49	2.367	3.518	%49
TOPLAM*-Karşılaştırılabilir							4.950	6.707	%36	9.562	12.707	%33	1.203	1.783	%48	2.383	3.529	%48
BANKA	9.512	12.001	%26	18.641	22.626	%21	2.251	3.237	%44	4.431	5.980	%35	646	991	%53	1.280	1.819	%42
BANKA DIŞI*	14.266	20.147	%41	29.658	38.867	%31	2.822	3.613	%28	5.377	7.004	%30	549	788	%44	1.087	1.699	%56
BANKA DIŞI*-Karşılaştırılabilir							2.699	3.471	%29	5.131	6.727	%32	557	792	%42	1.103	1.709	%55
ENERJİ	7.275	9.226	%27	15.140	17.725	%17	1.840	1.937	%5	3.608	3.811	%6	361	324	-%10	730	731	%0
SANAYİ	1.541	3.188	%107	3.740	6.175	%65	268	698	%160	657	1.411	%115	41	276	%574	144	547	%281
YAPI MALZEMELERİ	1.015	1.780	%75	1.812	3.033	%67	188	392	%108	254	612	%141	30	89	%199	7	164	%2325
PERAKENDE	2.810	3.639	%30	5.629	7.189	%28	184	256	%39	353	542	%54	-53	-74	-%41	-119	-123	-%3
PERAKENDE-Karşılaştırılabilir							61	113	%86	106	265	%150	-45	-70	-%58	-104	-113	-%8
FİNANSAL SERVİSLER	1.362	1.877	%38	2.923	3.861	532	330	283	-%14	506	540	%7	90	85	-%6	137	163	%19
DİĞER*	262	437	%66	413	884	%114	12	48	%314	0	88	a.d.	80	89	%12	189	218	%15

*Holding temettü geliri hariçtir.

*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. Karşılaştırılabilir veriler TFRS 16 hariçtir.

*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. Karşılaştırılabilir veriler TFRS 16 hariçtir.

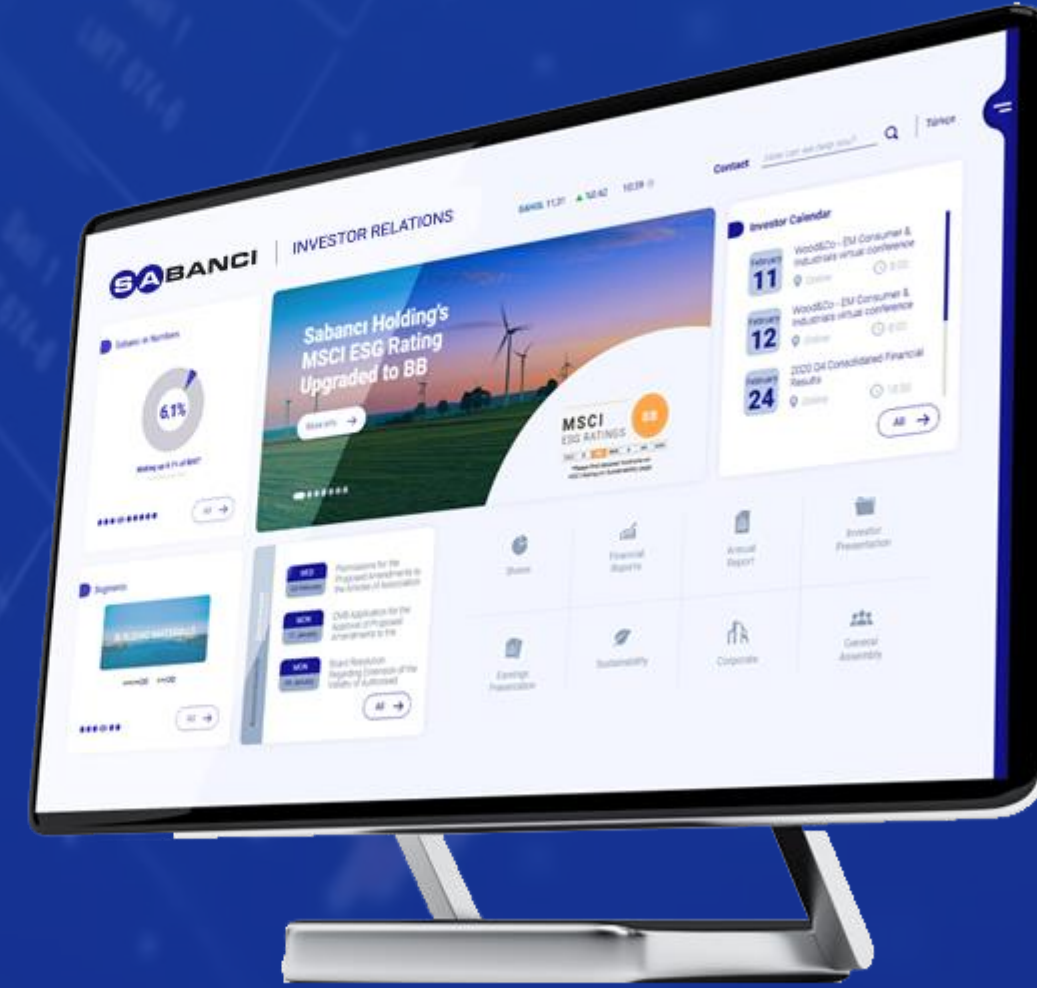
MİLYON TL	Tek Seferlik Gelir/Giderler			
	2Ç 2020	2Ç 2021	1YY 2020	1YY 2021
TEK SEFERLİK GELİR/GİDERLER HARIÇ KONSOLİDE NET KAR	1.196	1.779	2.367	3.518
Kurumlar Vergisinin %25'e Yükseltilmesi	0	-160	0	-160
Enerjisa Üretim Pervari Değer Düşüklüğü	-148	0	-148	0
Cimsa Sabanci Cement BV Varlık Satış Karı	0	57	0	57
Kordsa Brezilya Vergi İadesi	0	51	0	51
Carrefoursa Tek Seferlik Gelir/Giderler (kurumlar vergisi artışı hariç)	-1	-7	-1	-7
Agesa Tek Seferlik Gelir/Giderler (kurumlar vergisi artışı hariç)	0	-2	19	-2
Diğer	-11	-6	-8	7
KONSOLİDE NET KAR	1.036	1.712	2.229	3.464

- TFRS16'ya göre kiralama süresi 12 aydan uzun olan neredeyse tüm sözleşmeler için kiralayanlar gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. Ayrıca, kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman bedeli ve kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri, kira giderleri yerine gelir tablosunda ayrıca gösterilmektedir. Bu durum da, TFRS16 standardı öncesi dönemlere göre daha yüksek operasyonel karlılığa neden olmaktadır. Karşılaştırılabilir olması açısından, perakende de TFRS16 etkisi hariç tutulmuştur.

TEŞEKKÜRLER

2Ç 2021 Konsolide Finansal Sanuçlarımızı

Yatırımcı İlişkileri Websitemizde keşfedin.



YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

Kerem TEZCAN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ktezcan@sabanci.com

Şule GENÇTÜRK KARDIÇALIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

skardicalioglu@sabanci.com

investor.relations@sabanci.com

