

YATIRIMCI SUNUMU

Ağustos 2022

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.

01

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler



01

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler

Yatırımlar 2 Kat Artarken| Ana İşlerimize & Yeni İş Sahalarına Ayırdığımız Yatırımların Oranı 25/75

Ana İşlerin Korunması ve Büyütülmesi

- Pazardaki öncü konumlarımızı güçlendirmek
- Müşteri odaklı karlı büyüme

Hissedar Getirisinin Artırılması

- Temettü Politikası: Dağıtılabilir net karın %5 ile %20'si arasında
- Hisse Başı Temettü (2017-2022): 3.75 kat artış
- Hisse Geri Alım Programı:
Çıkarılmış sermayenin %5'ine kadar: 102mn hisse
Azami fon tutarı: 1.75 milyar TL
- Yönetim Uzun Vadeli Performans Hedefleri:
NAD Büyümesi & Göreceli Toplam Hissedar Getirisi

**Yeni Büyüme Platformlarına Yatırım**

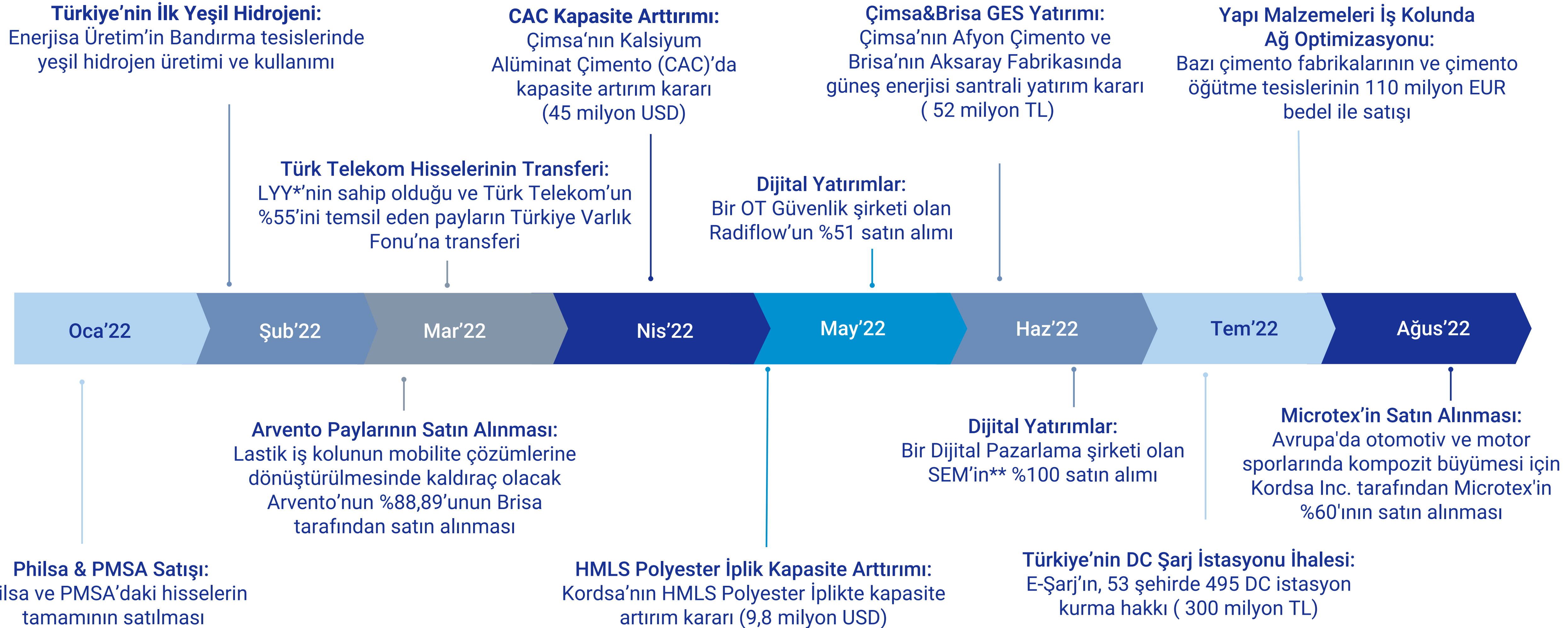
- Yeni ekonominin kombine satışlardaki payı: 2021'de %6 iken orta vadeli hedeflerde ~%13
- Banka-dışı yatırım harcamalarının %75'i dönüşüm ve yakınsak alanlarda ve alttakilere odaklı:
 - Yabancı para üretimi
 - Dijital
 - Sürdürülebilirlik
- İç Verim Oranı(IRR) > Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (WACC) + (%1 ile %3 arası)

Güçlü Bilanço Yapısının Korunması

- Net Borç / FAVÖK $\leq$ 2x
- Sermaye ve borcun sağlıklı kullanımı
- Yatırım yapılabilir şirket gibi yönetilen bilanço



Dinamik Portföy Yönetimi



01

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel ve Finansal Performans

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler

Ana iş kollarımızı dönüştürüyor

7,7 milyar TL¹

SKA bağlantılı net satış gelirleri

%51²

SKA odaklı AR&GE

43,1 GWh

enerji geri kazanımı

%80³atık
geri kazanımı%23⁴su
geri kazanımı

2x

fazla alternatif yakıt kullanımı
(TR ortalamasına göre)

%116

Yenilenebilir enerji kullanım
oranında artış

15

kadın/erkek
ödeme oranı%40⁶kadın yönetici
oranı

%44

Yönetim Kurulu'nda
kadın oranı

...ve sürdürülebilir platformlarda büyüyoruz...

Büyüme platformlarımız



E-mobilite



Elektrifikasyon

Yenilenebilir
EnerjiYeni Enerji
Araçları &
BileşenleriTelematiks
IoT 4.0Dijitalleşme &
Siber güvenlikSürdürülebilir
KimyasallarHafif
MalzemelerSürdürülebilir
FinansDağıtılmış
ÜretimYeni Elektrik
KaynaklarıSürdürülebilir
Yapı Malzemeleri

Ofset teknoloji & çözümler

...çünkü finansal olarak da anlamlı.

Daha düşük
Borçlanma &
Sermaye MaliyetiDaha geniş
Yatırımcı TabanıDaha az
ÇSY Riski

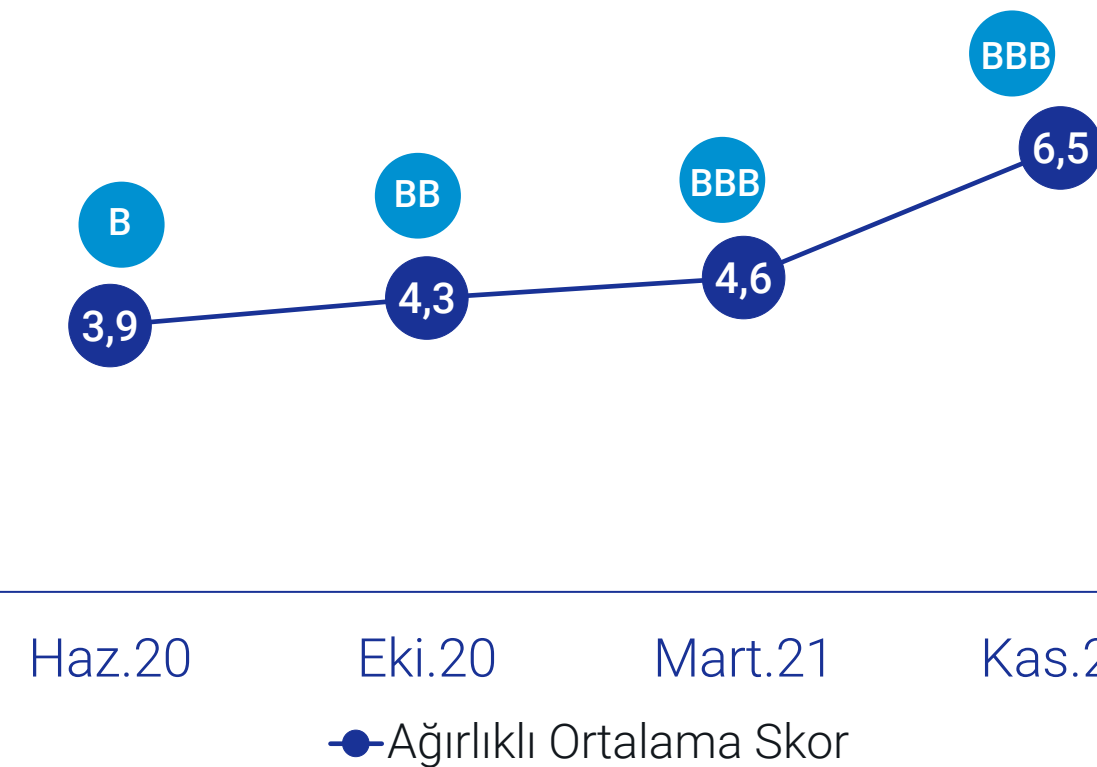
01 MSCI

2021 MSCI
2 kademe artış

9 ayda
Ç, S & Y'nin

her birinde başarılı uygulamalar

MSCI Derecelendirmesi



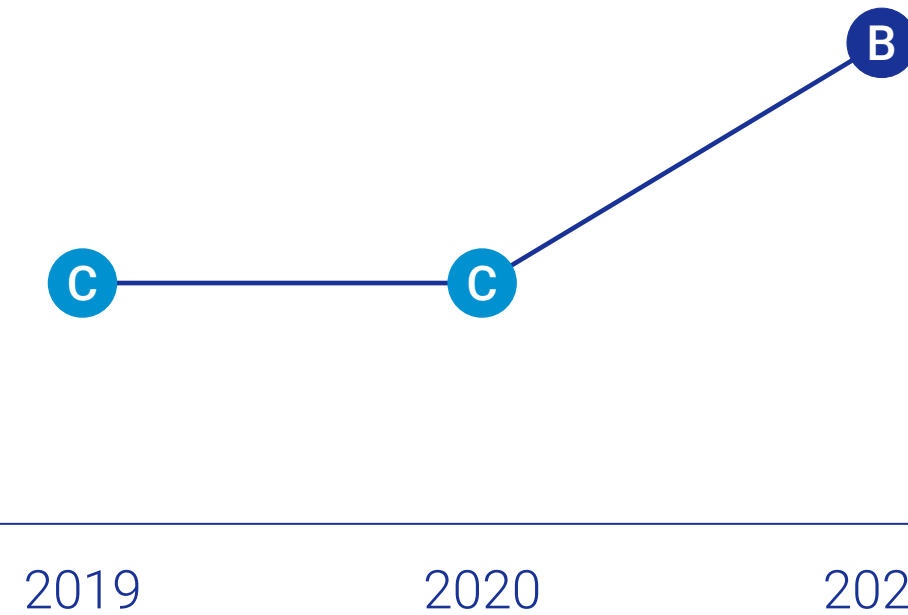
02 CDP

2021 CDP İklim
2 kademe artış

İklim ve Su performansında
Yönetim Seviyesi

B İklim B Su

CDP İklim Değişikliği Derecelendirmesi



03 Bloomberg

2022 GEI
Tek Türk Holding

Bloomberg
Cinsiyet Eşitliği Endeksi

Skor: 75/100

Bloomberg GEI Ana Bileşenleri

- Kadın Liderlik & Yetenek Hattı
- Eşit Ücret & Cinsiyet Ödeme Paritesi
- Kapsayıcı Kültür
- Cinsel Taciz Karşıtı Politikalar
- Kadın Yanlısı Marka

04 REFINITIV

2022 Refinitiv
En iyi derece

Yatırım Holdingleri Kategorisinde
50+ Şirket Arasında

Derece: A

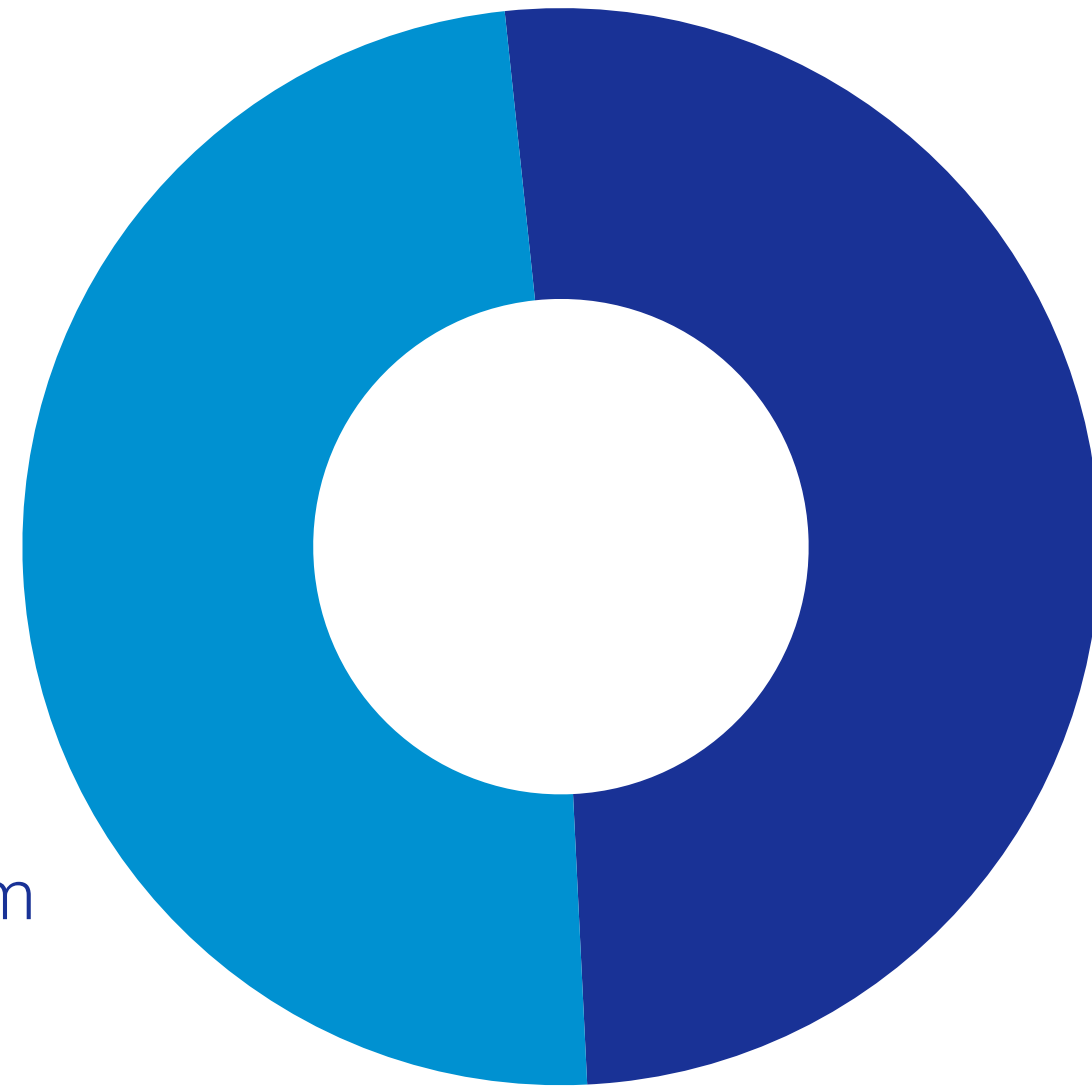
Refinitiv Ana Bileşenleri

- ✓ Çevre
- ✓ Sosyal
- ✓ Yönetişim

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 Komitesi

Kurumsal Yönetim, Atama ve Ücretlendirme Komitesi

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

Sürdürülebilirlik Komitesi

Yönetim Kurulu'nun çevresel ve sosyal konulardaki görev ve sorumluluklarını yerine getirmesine yardımcı olmak amacıyla 2021 yılında kurulmuştur.

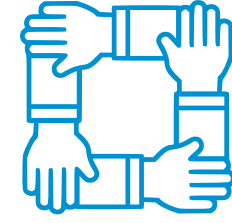
Üst Yönetim

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

06 İnsan Kaynağımız

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

05 Teknoloji & İnovasyon

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+

2021-2023 için planlanan
aksiyonların 2021'de
tamamlanma oranı : 42%

01

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel ve Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler



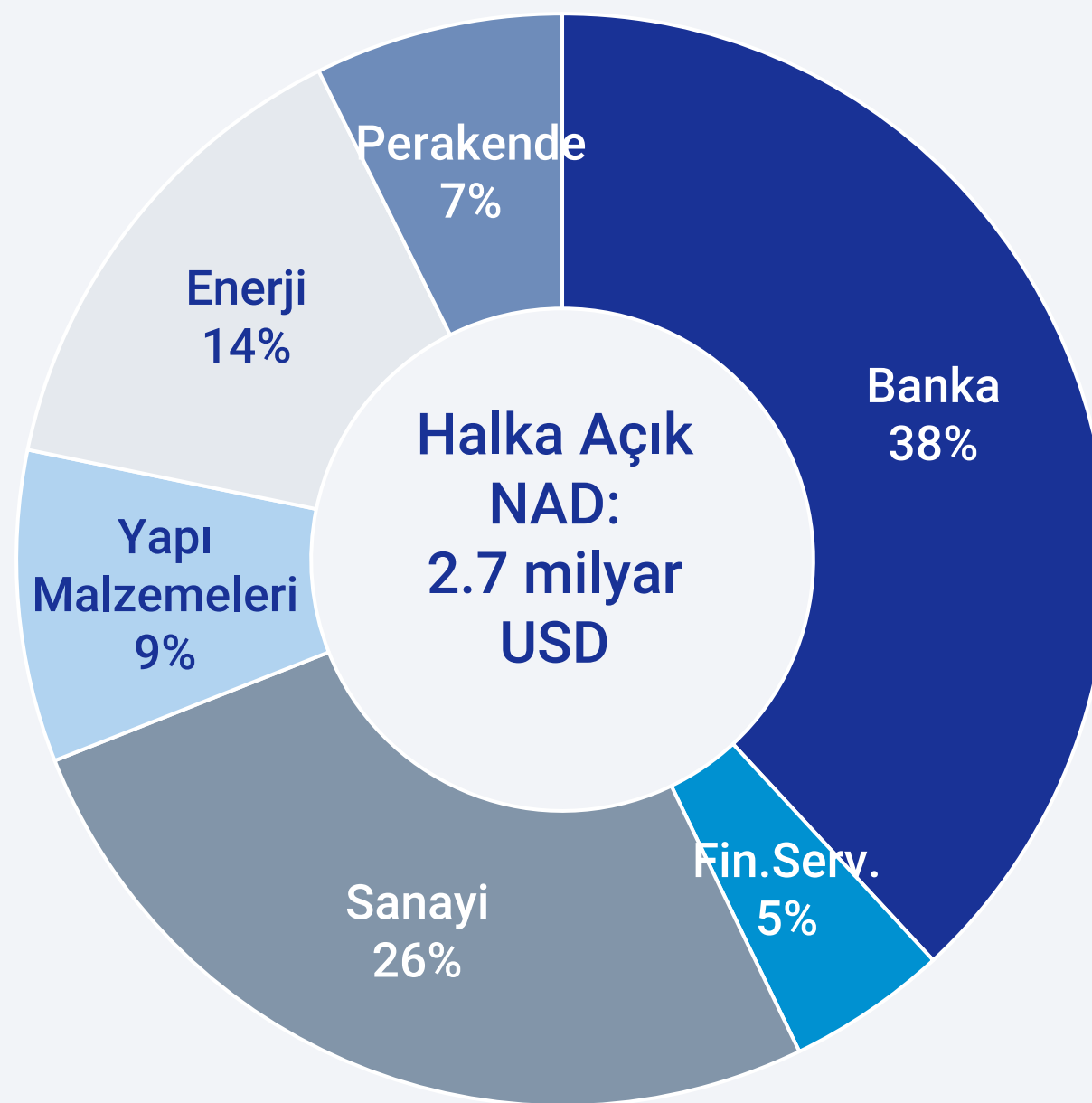


7
Ortaklık

14
Ülke

60bin+
İş imkanı

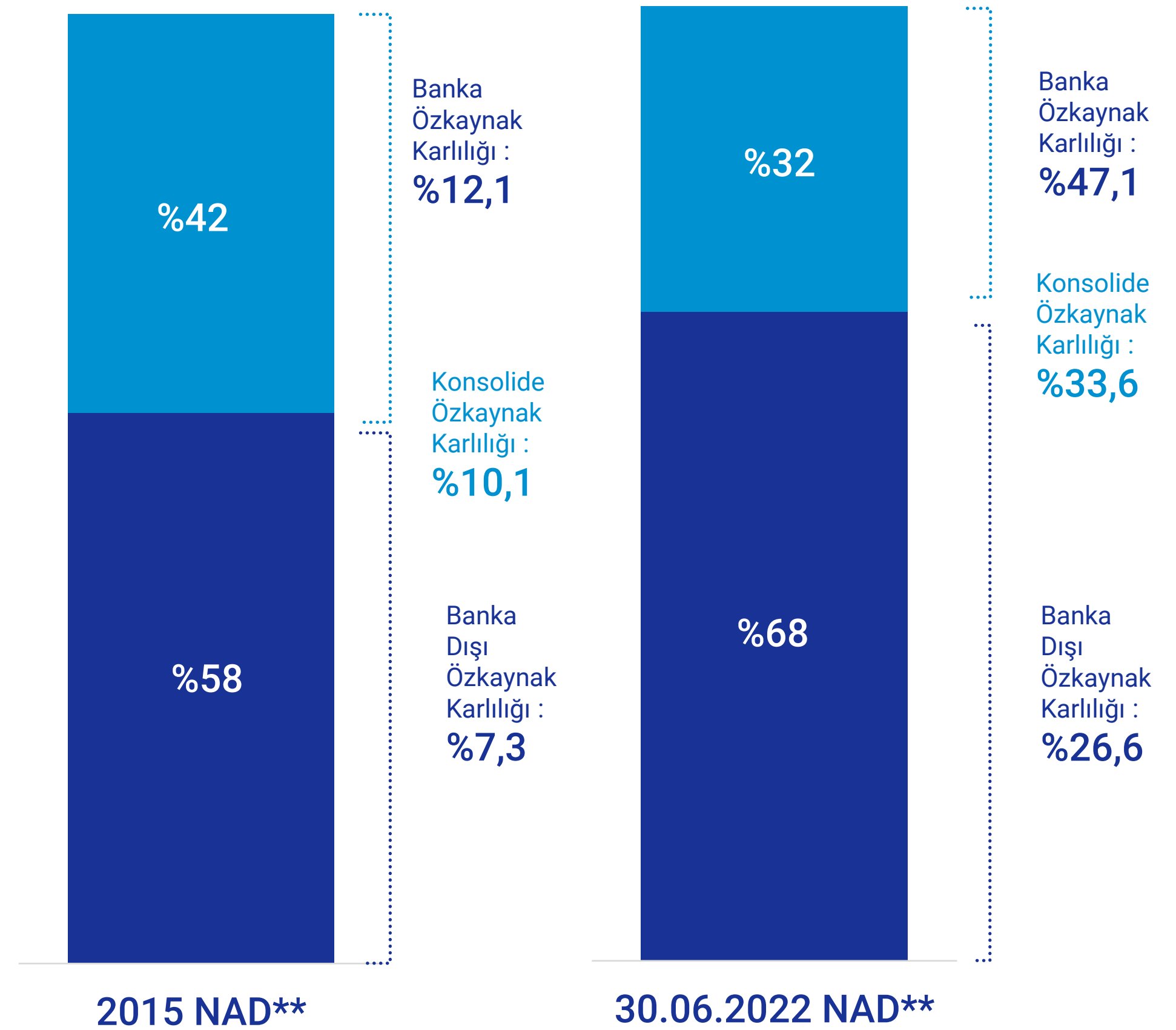
Net Aktif Değer (NAD)* Payları



Halka Açık Olmayan
%17

Halka Açık
%83

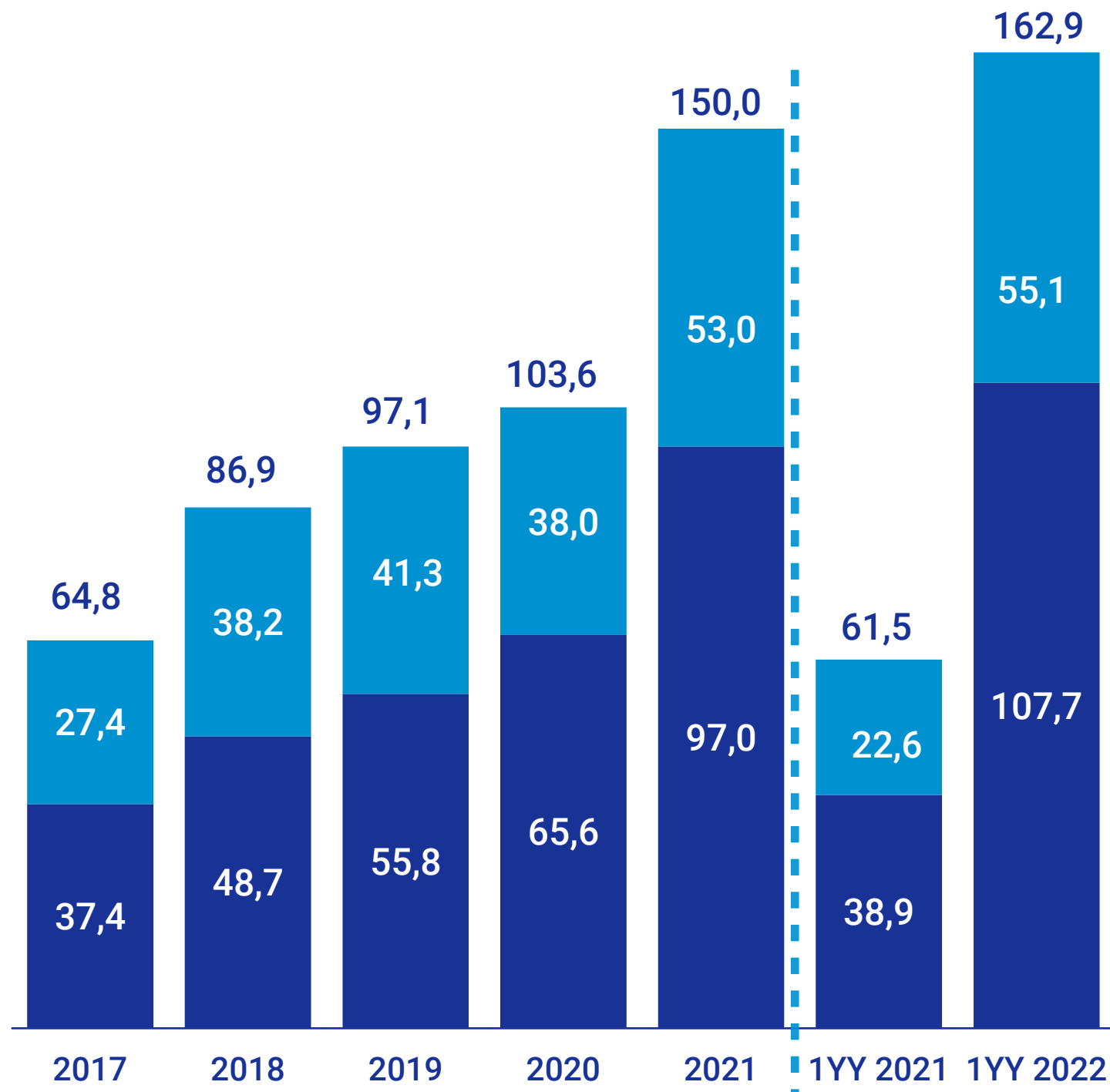
■ Banka Dışı ■ Banka



Kombine Gelir* (Milyar TL)

YBBO:
%23

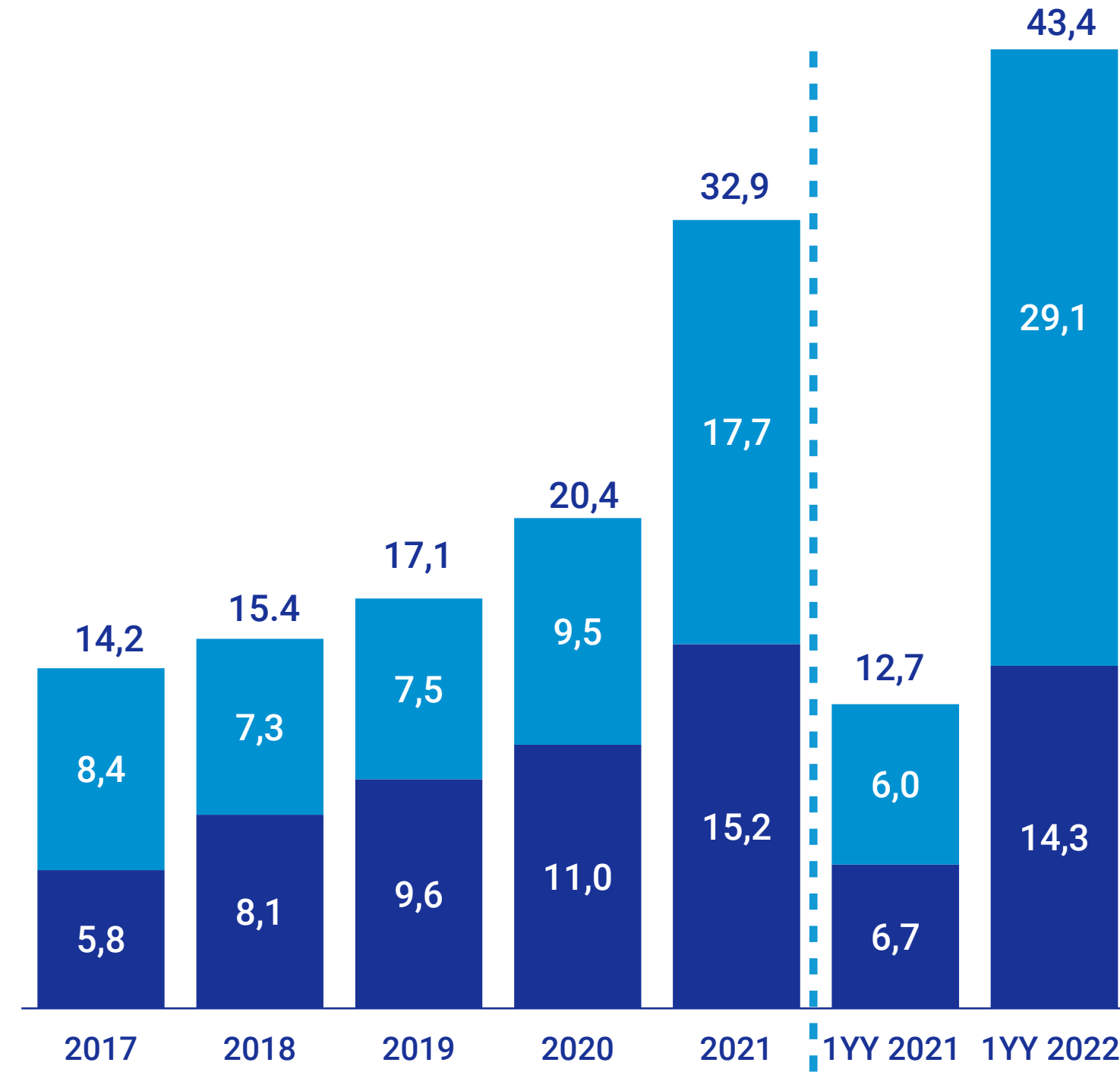
■ Banka Dışı** ■ Banka

Yıllık:
%165

Kombine Favök* (Milyar TL)

YBBO:
%23

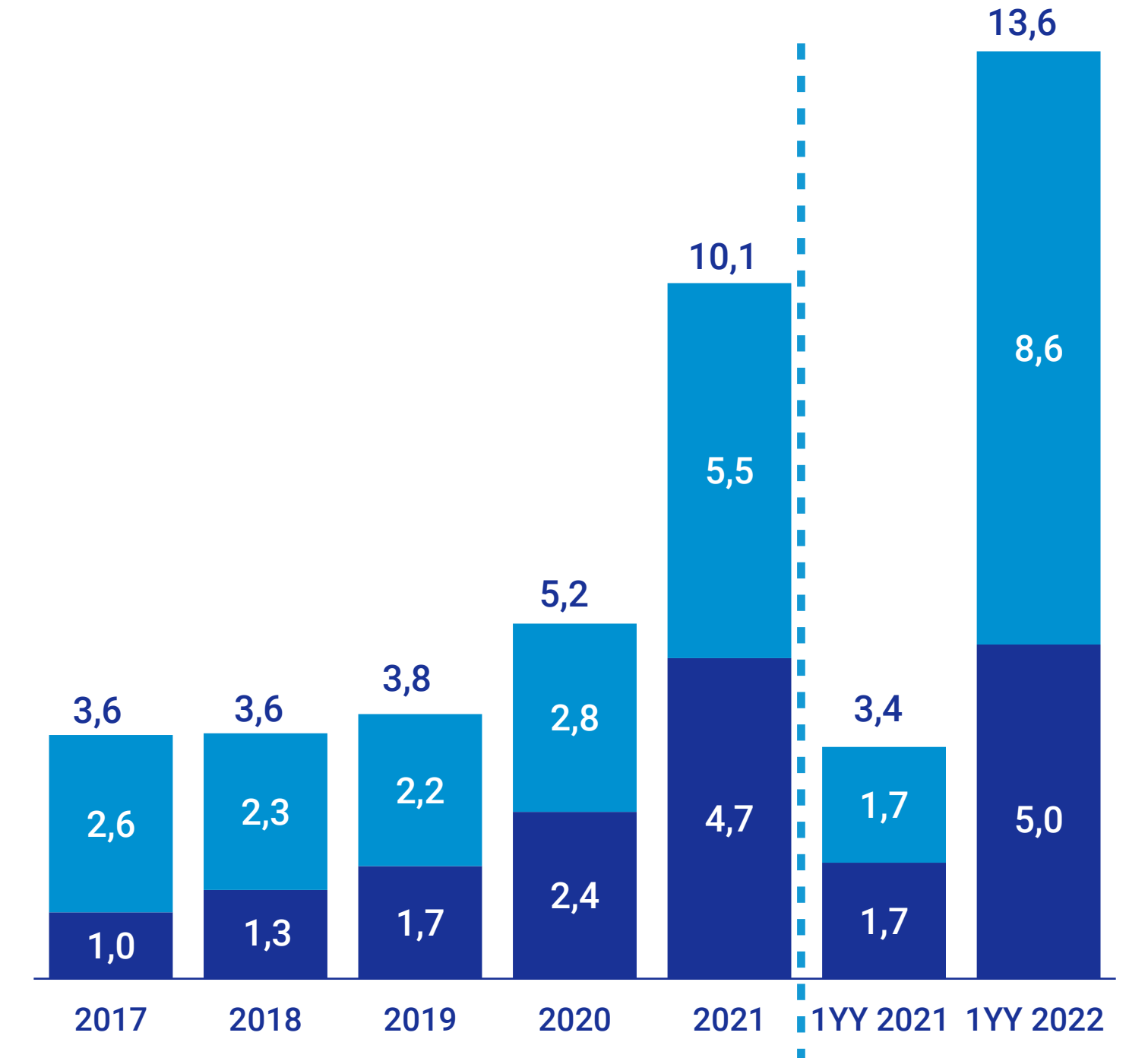
■ Banka Dışı** ■ Banka



Konsolide Net Kar* (Milyar TL)

YBBO:
%29

■ Banka Dışı** ■ Banka

Yıllık:
%301

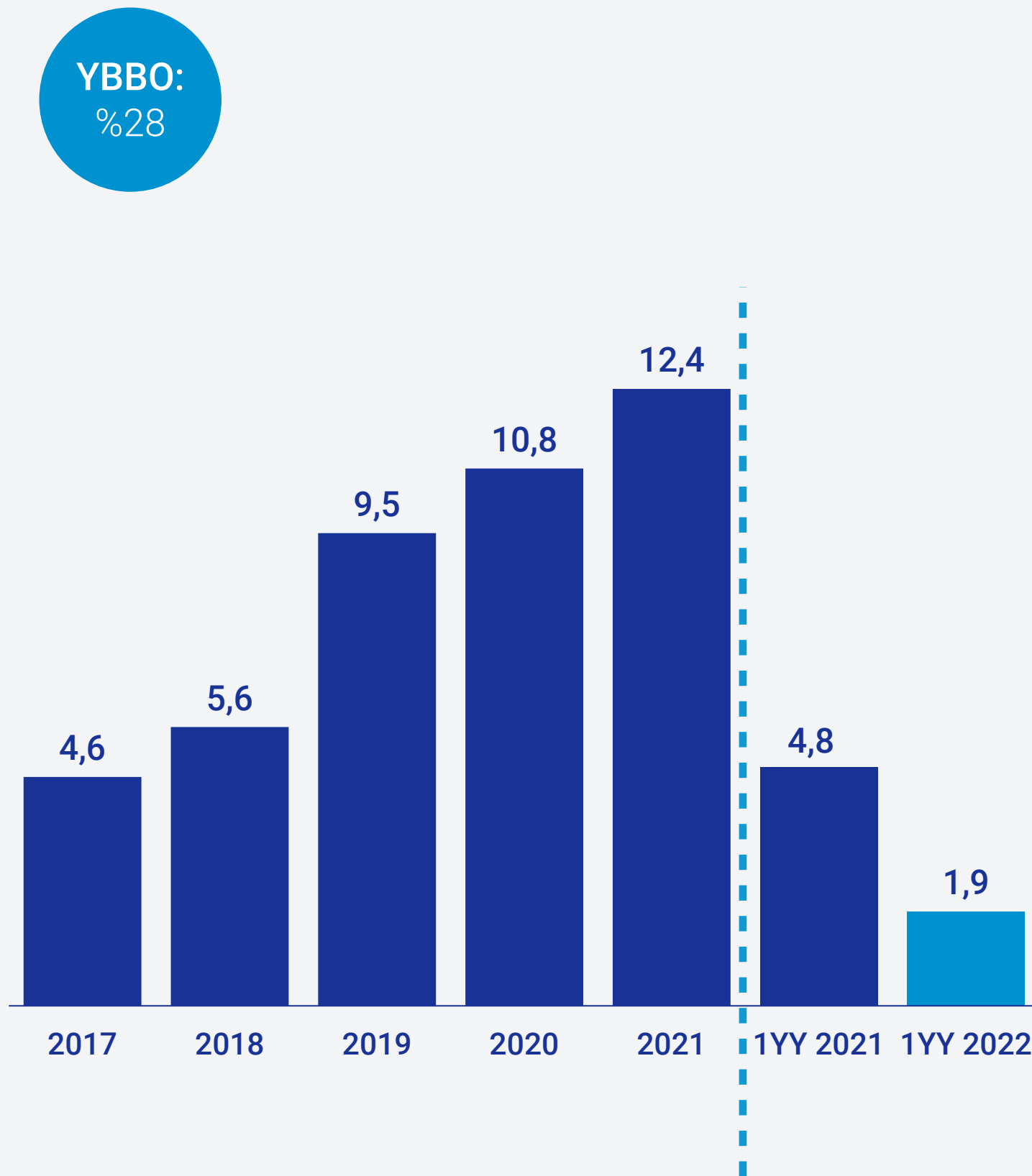
*Holding temettü geliri hariçtir **Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları

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

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

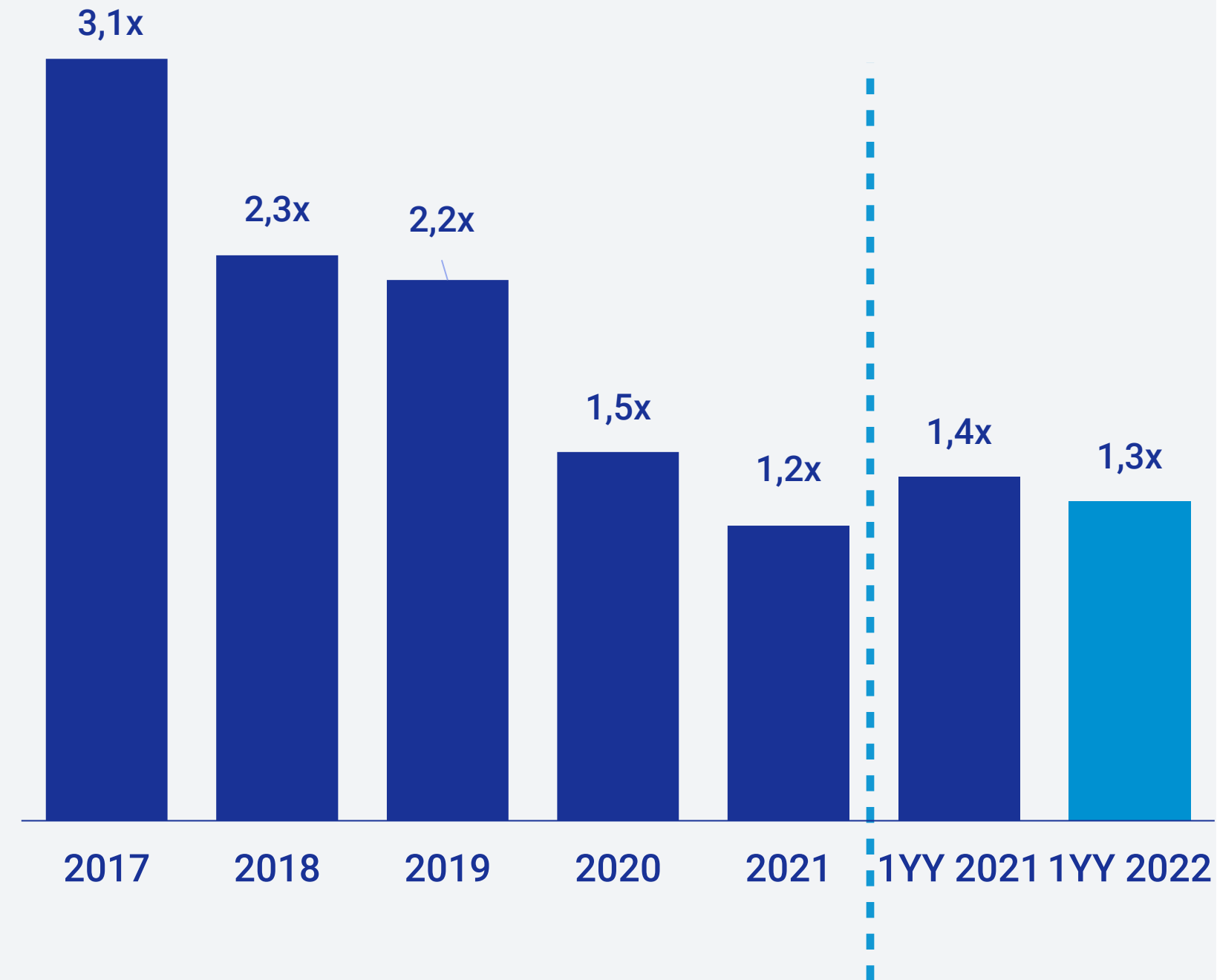
Operasyonel Nakit Akışı, Banka Dışı Kombine* (Milyar TL)

YBBO:
%28



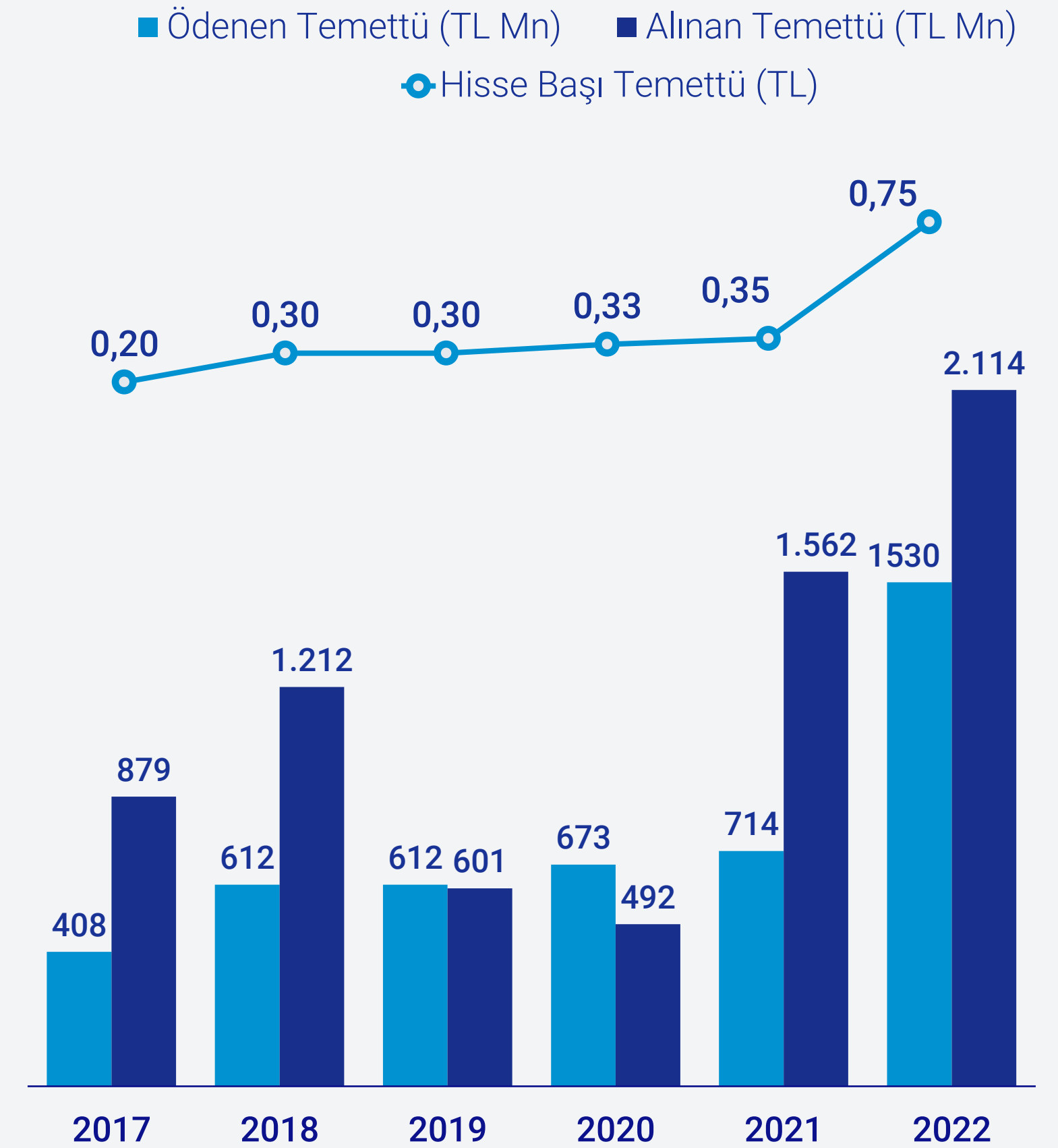
* Finansal Hizmetler, Bankacılık ve Diğer segmenti hariç

Kombine Net Finansal Borç/Banka Dışı FAVÖK*

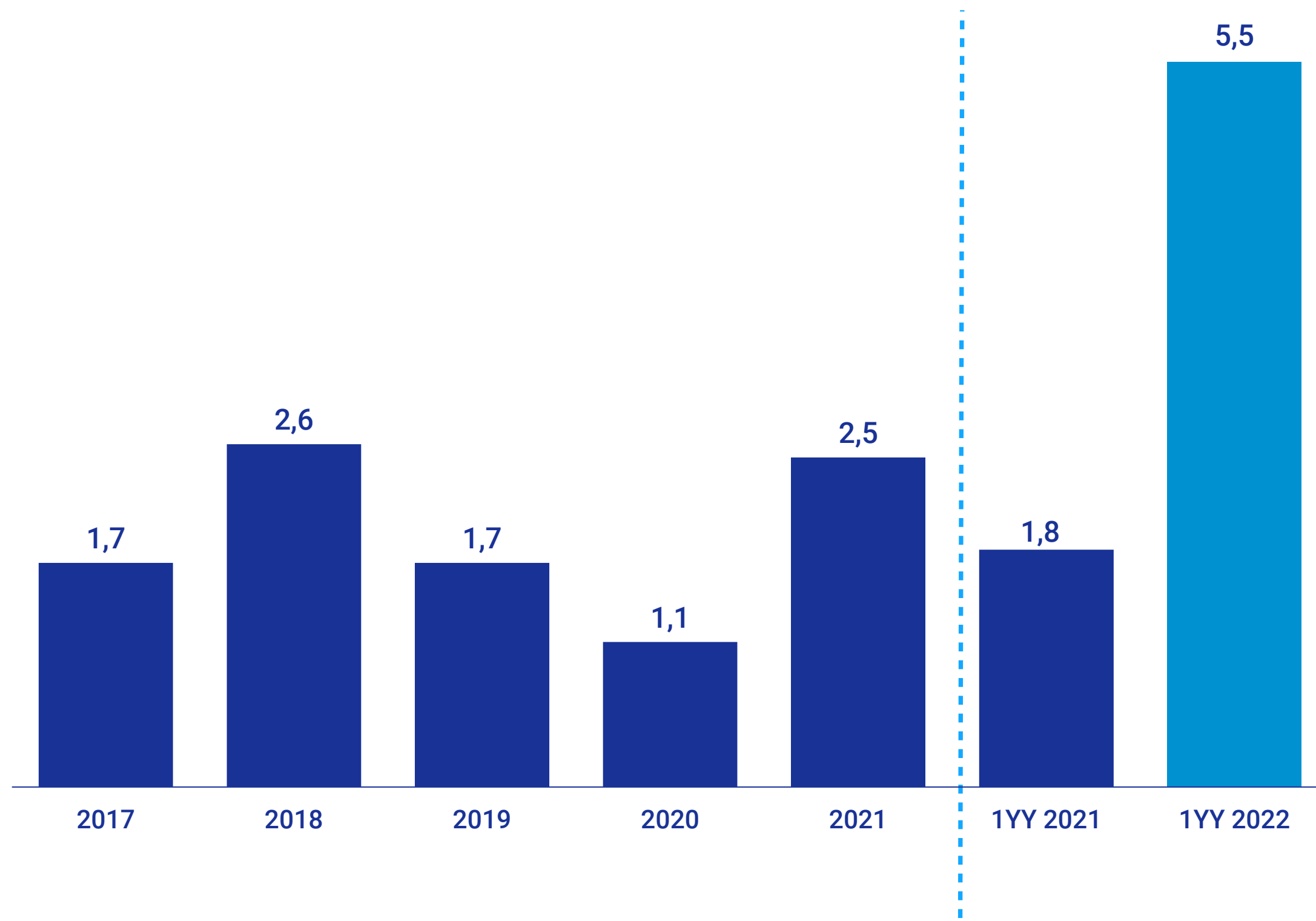


*Bankacılık ve Finansal Hizmetler segmenti net nakit pozisyonu, TFRS16 etkisi ve tek seferlik gelir/giderler hariçtir

Temettü Performansı



Holding Solo - Net nakit pozisyonu (milyar TL)



Konsolide Uzun Döviz Pozisyonu (Banka Dışı, Milyon USD)



01

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal
Performans

04

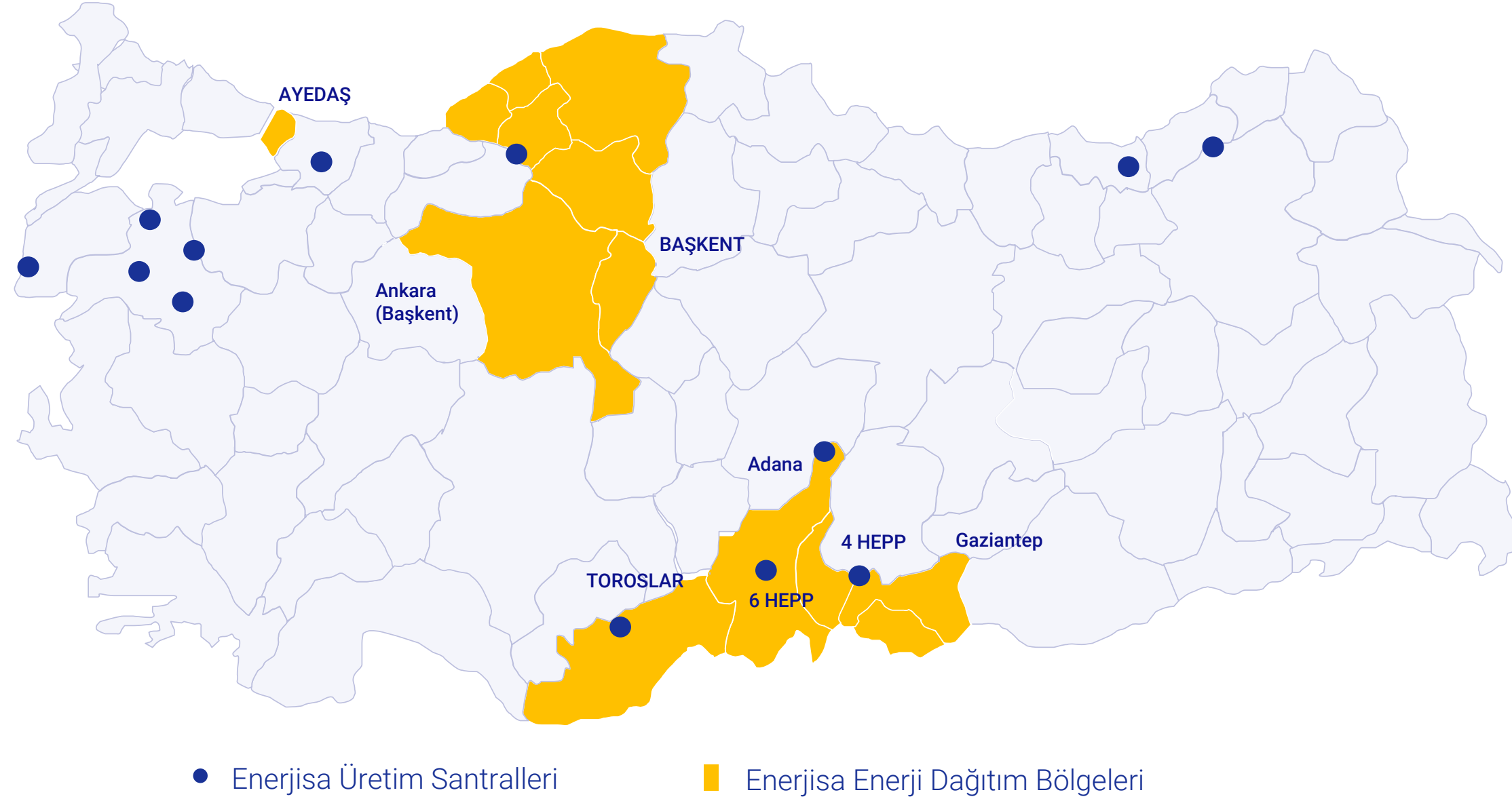
Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler



Dağıtım & Perakende



14 Şehir
Pazar Payı

6
Metropol

21+ mn
Nüfus

10,4 mn
Müşteri

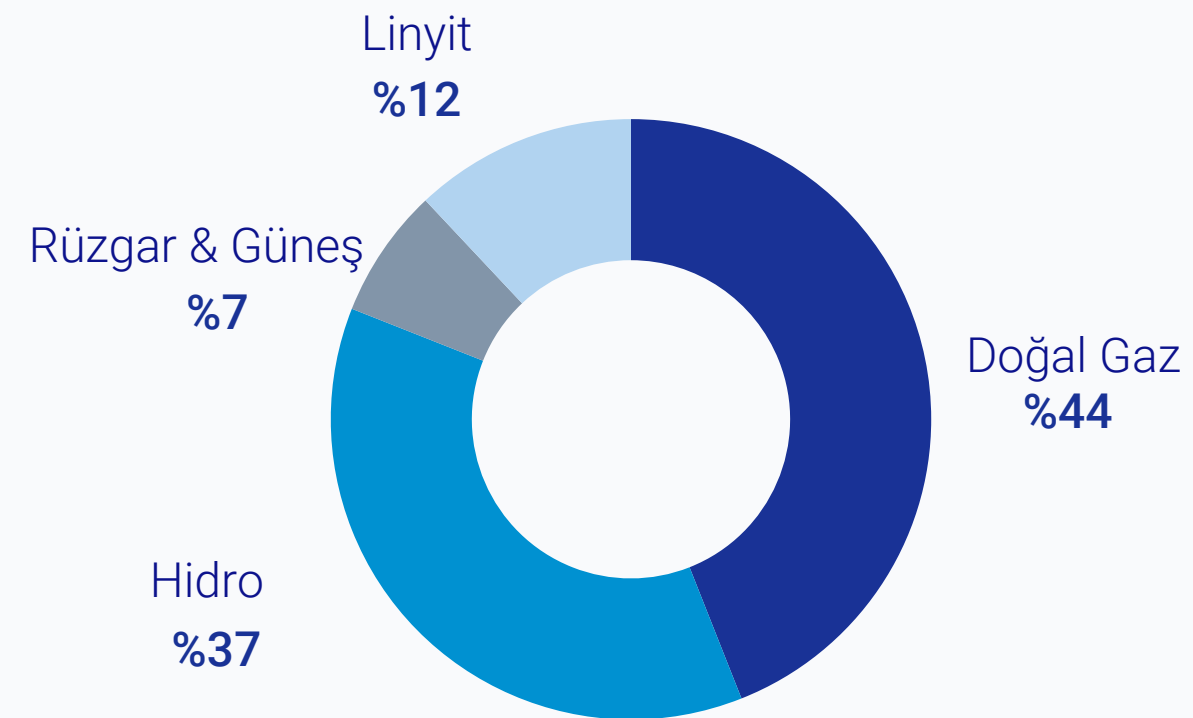
35,8 TWh
Ticaret Hacmi

11,8 mn
Bağlantı

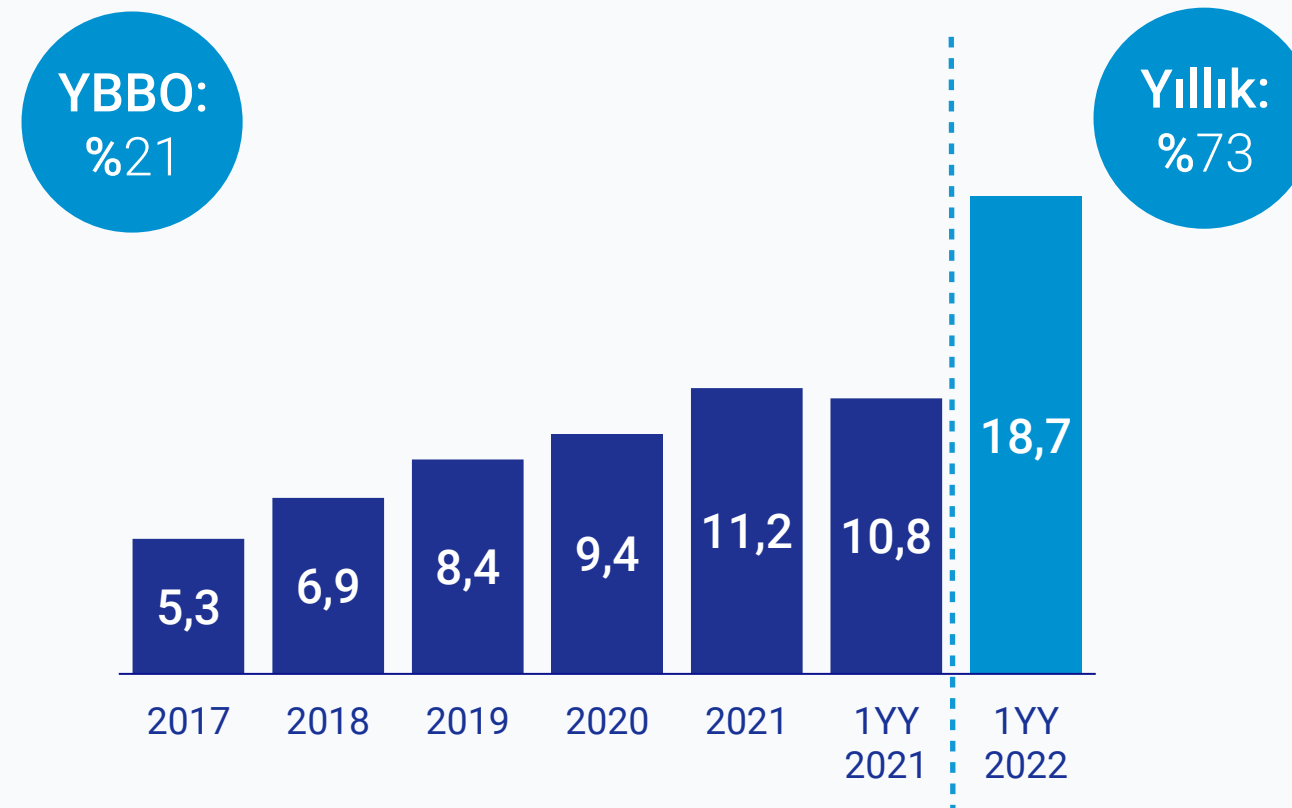
18,7 milyar TL
Regüle Varlık Tabanı

315,242 km
Şebeke Ağı

Dengeli Üretim Portföyü
Kurulu Kapasite(3.607 MW)



Şebeke Ağı Yatırımlarında Güçlü Tarihsel Büyüme
Regüle Varlık Tabanı (Milyar TL)



Üretim & Ticaret

ENERJİSA ÜRETİM

1'inci
Özel Oyuncu

21
Santral

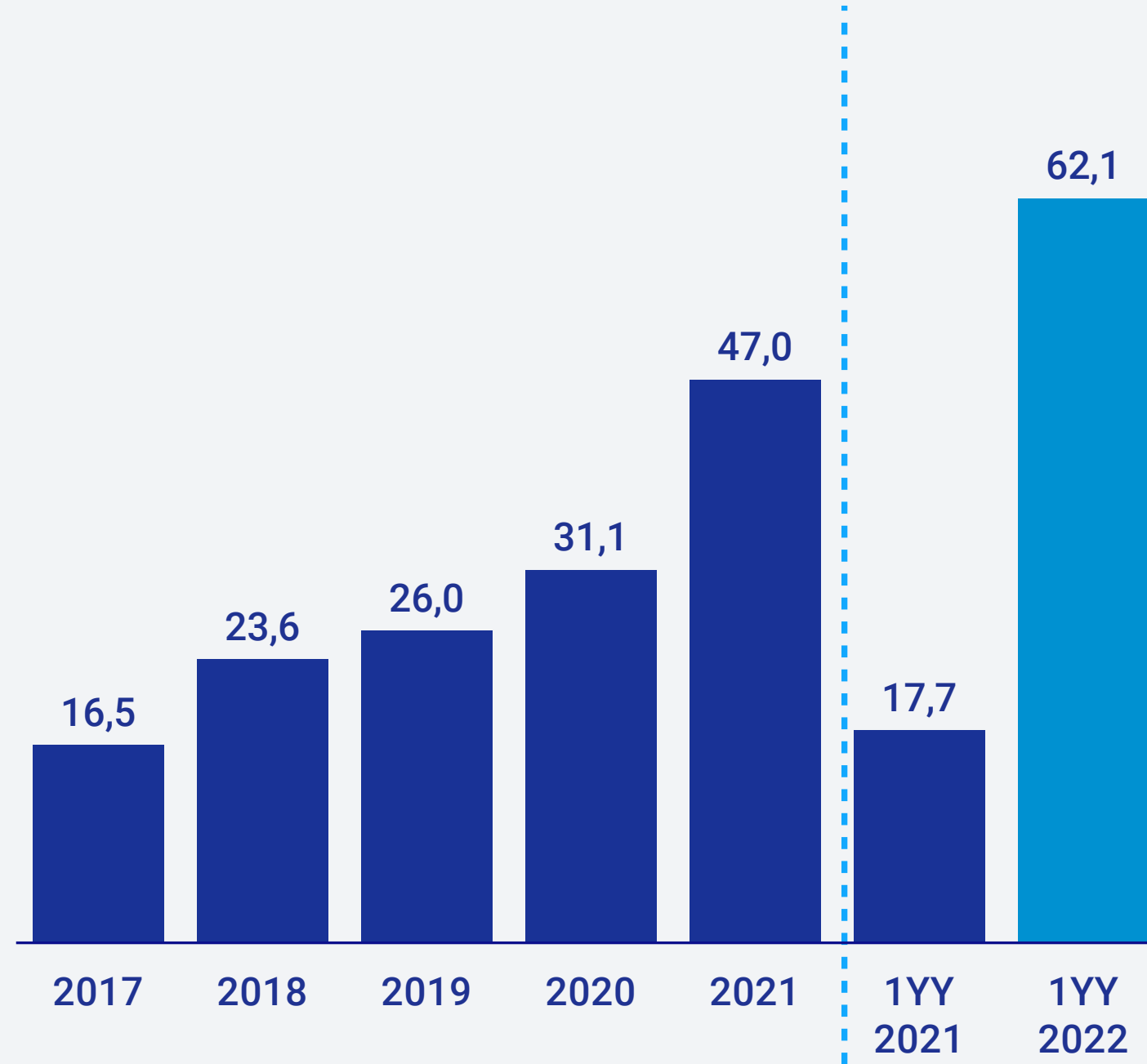
3,607 MW
Kapasite

%44 → %51*
Yenilenebilir
Enerji Oranı
(Türkiye'de lider)

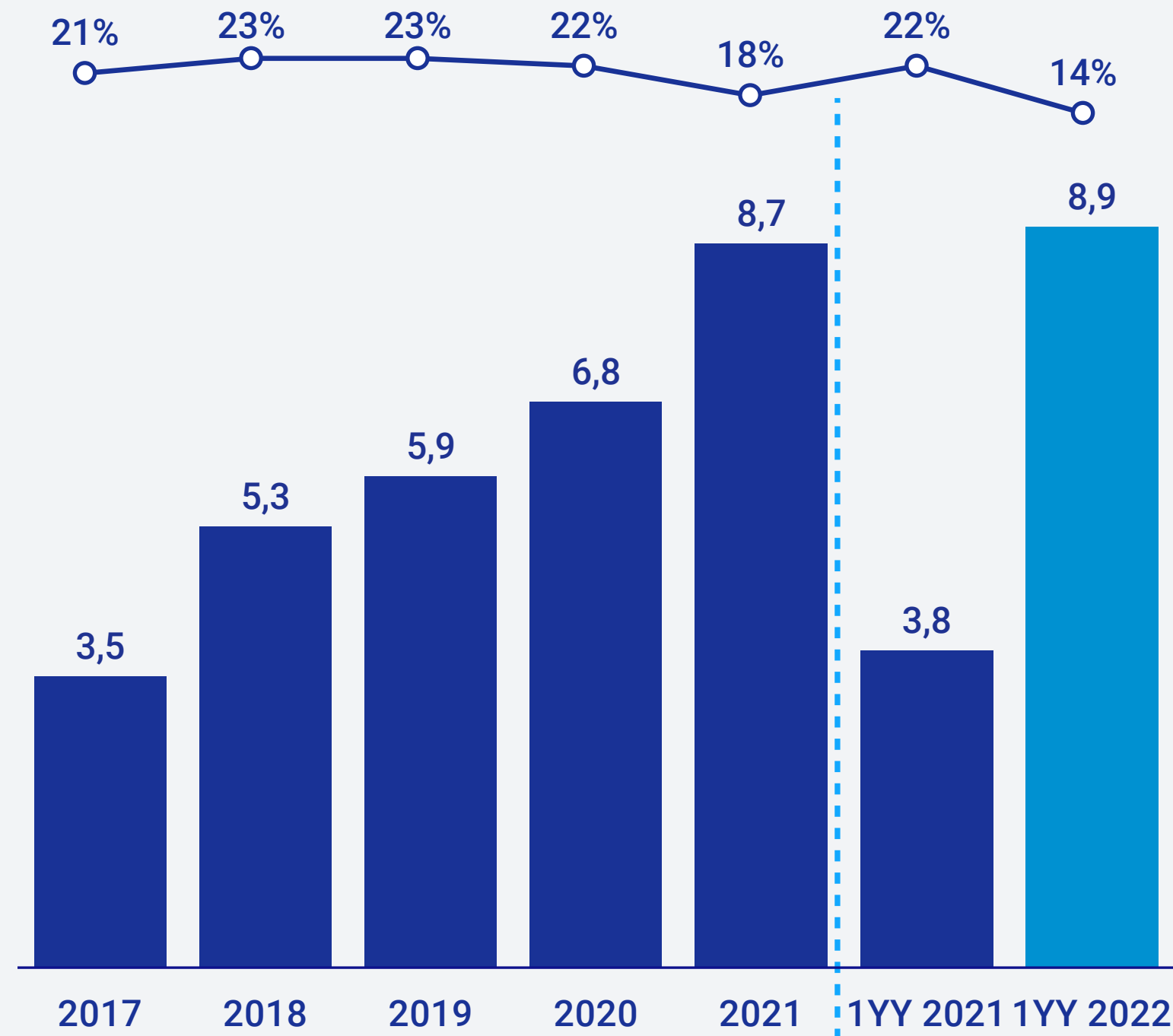
29 TWh
Ticaret Hacmi

16 TWh
Üretim

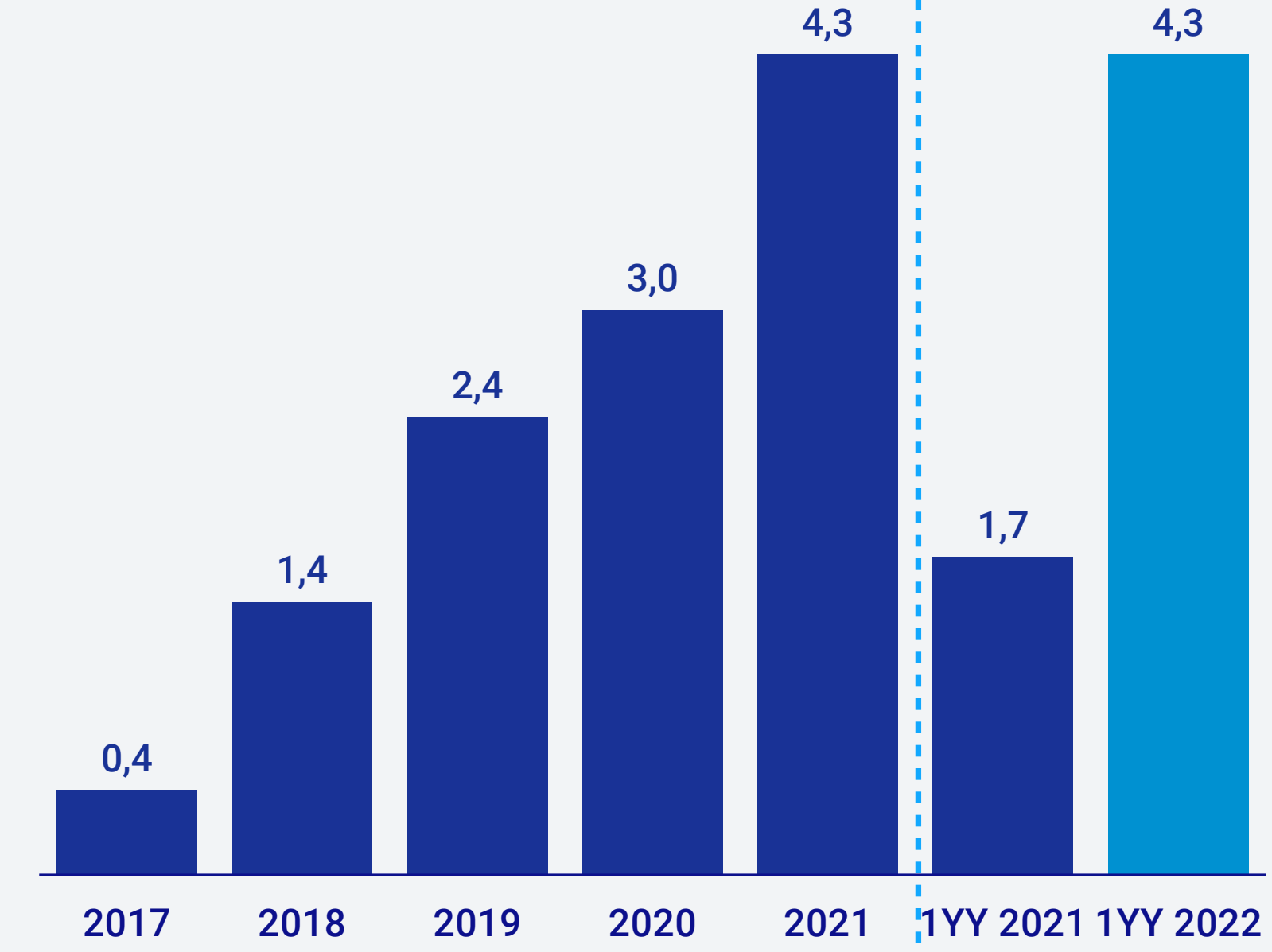
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO
%30Yıllık:
%250

Kombine FAVÖK* (Milyar TL) & FAVÖK* Marjı

YBBO:
%26Yıllık:
%134

Kombine Net Kar* (Milyar TL)

YBBO:
%81Yıllık:
%159



Lastik & Mobilite Çözümleri

BRISA

1 / 3 Türkiye Binek Araç Lastiğindeki Brisa Oranı	CDP A- İklim Değişikliği Kategorisi	%37 Gelirdeki İhracat Payı
95 Otopratik & Propratik Mobil Servis Mağazaları	13,5 Mn Toplam Lastik Üretim Kapasitesi	7.300 Satış Noktası (87 Ülkede)

Lastik & Kompozit Güçlendirme

KORDSA

1 / 3 Dünya Binek Araç Lastiğindeki Kordsa Oranı	CDP A- İklim Değişikliği Kategorisi	%100 Uluslararası Gelir
7 Lastik Güçlendirme Fabrikası	5 Kompozit Fabrikası	491 Ar&ge Patenti

TEM SA
MOTORLU ARAÇLAR

Pazar Lideri Türkiye Pickup Pazarı	23 Yetkili Bayi	31 Servis Noktası
---	---------------------------	--------------------------------

 **TEM SA**

66 İhracat Yapılan Ülke Sayısı	1. Türkiye'nin ilk Elektrikli Otobüsü	Batarya Paket Üretimi
---	--	------------------------------------

Kompozitte Büyüme

Microtex:

- Kordsa tarafında satın alındı.
- Yatırım bedeli: EUR24,6mn
- Lastik güçlendirme işimizin ileri malzeme şirketine dönüşümü doğrultusunda kompozitte ürün ve coğrafi bazda çeşitlilik sağlayacaktır.
- Microtex gelirlerini büyük ölçüde Avrupa'da otomotiv ve motorsporları sektöründen elde eden çeşitli kompozit ürünler sağlayıcısıdır.
- Kordsa, %100'e ulaşma hedefiyle Microtex'in %60'ını satın almıştır.

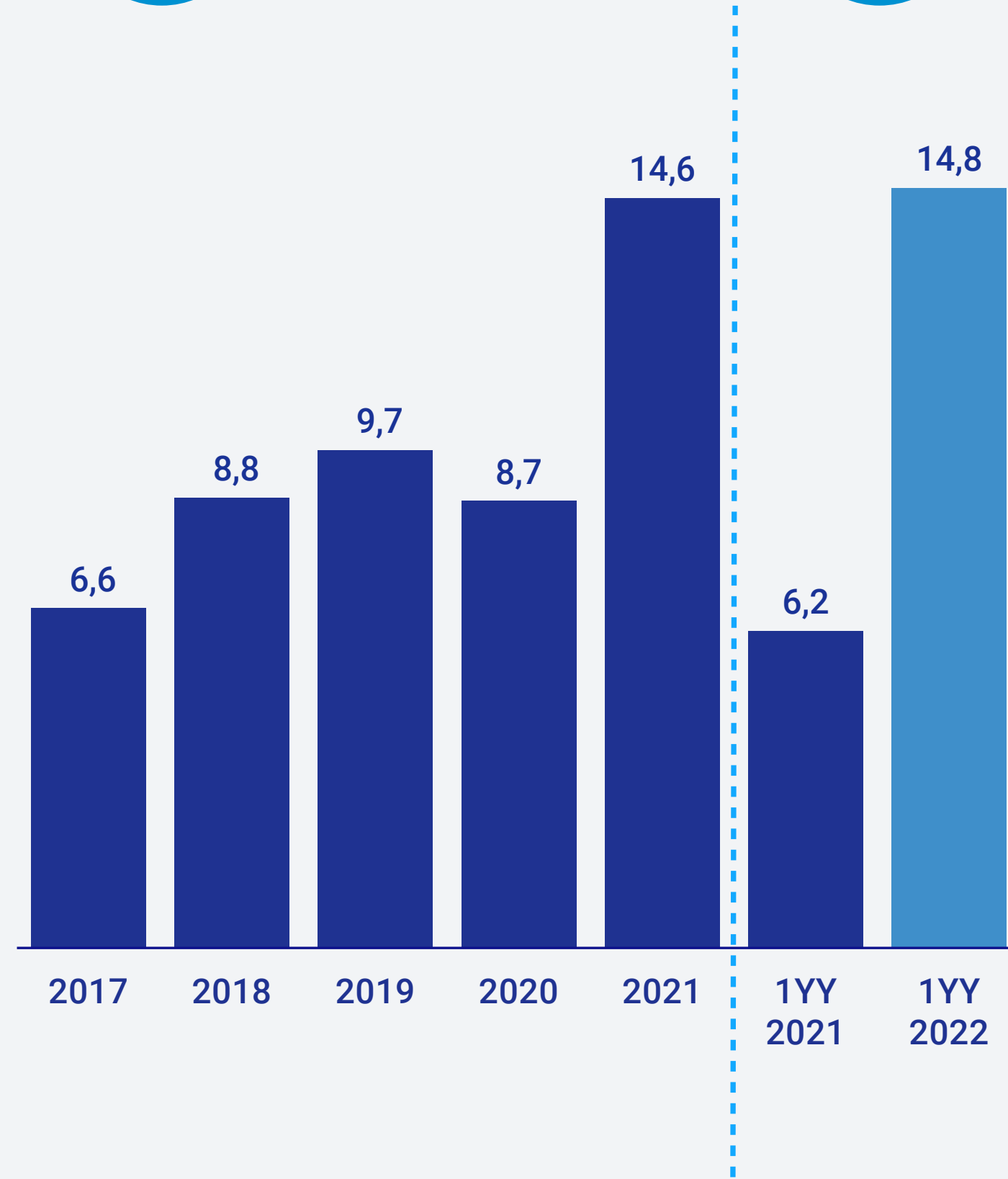


Yeni Mobilite Çözümlerinde Büyüme

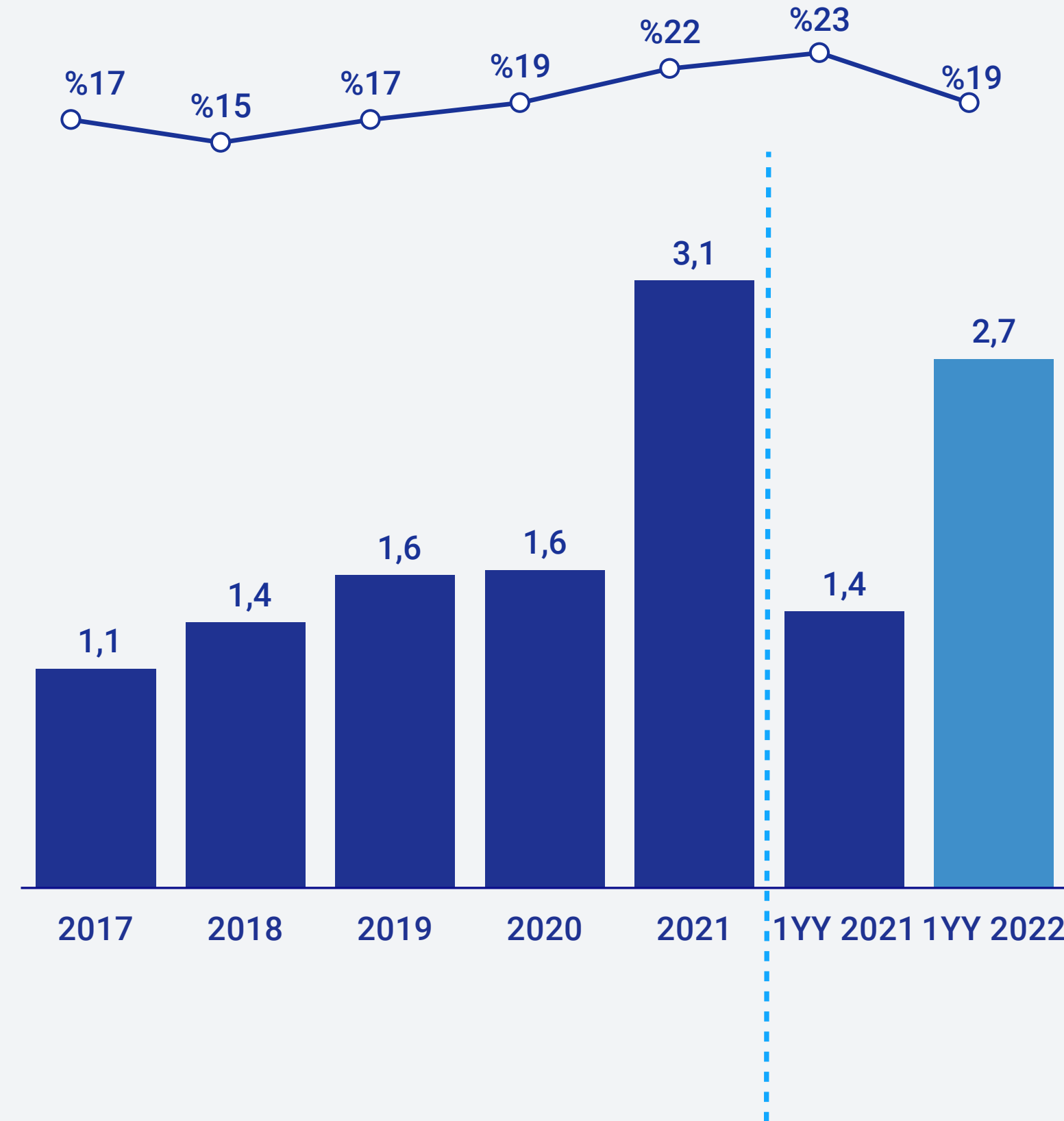
Arvento:

- Brisa tarafında satın alındı.
- Yatırım bedeli: ~EUR22mn*
- Lastik işimizin güçlü lastik tedariği ve servis ağını ieleriye taşıyarak sürdürülebilir mobilite çözümleri sağlayıcı olma yolunda atılmış bir adımdır.
- Arvento, %50'den fazla pazar payı ile Türkiye'nin lider araç takip ve IoT çözümleri şirkettir.
- Brisa, Arvento'nun %88,89'unu satın alımı ile mevcut sistemlerine Arvento filo yönetim platformu ve telematik ağını entegre etmektedir.

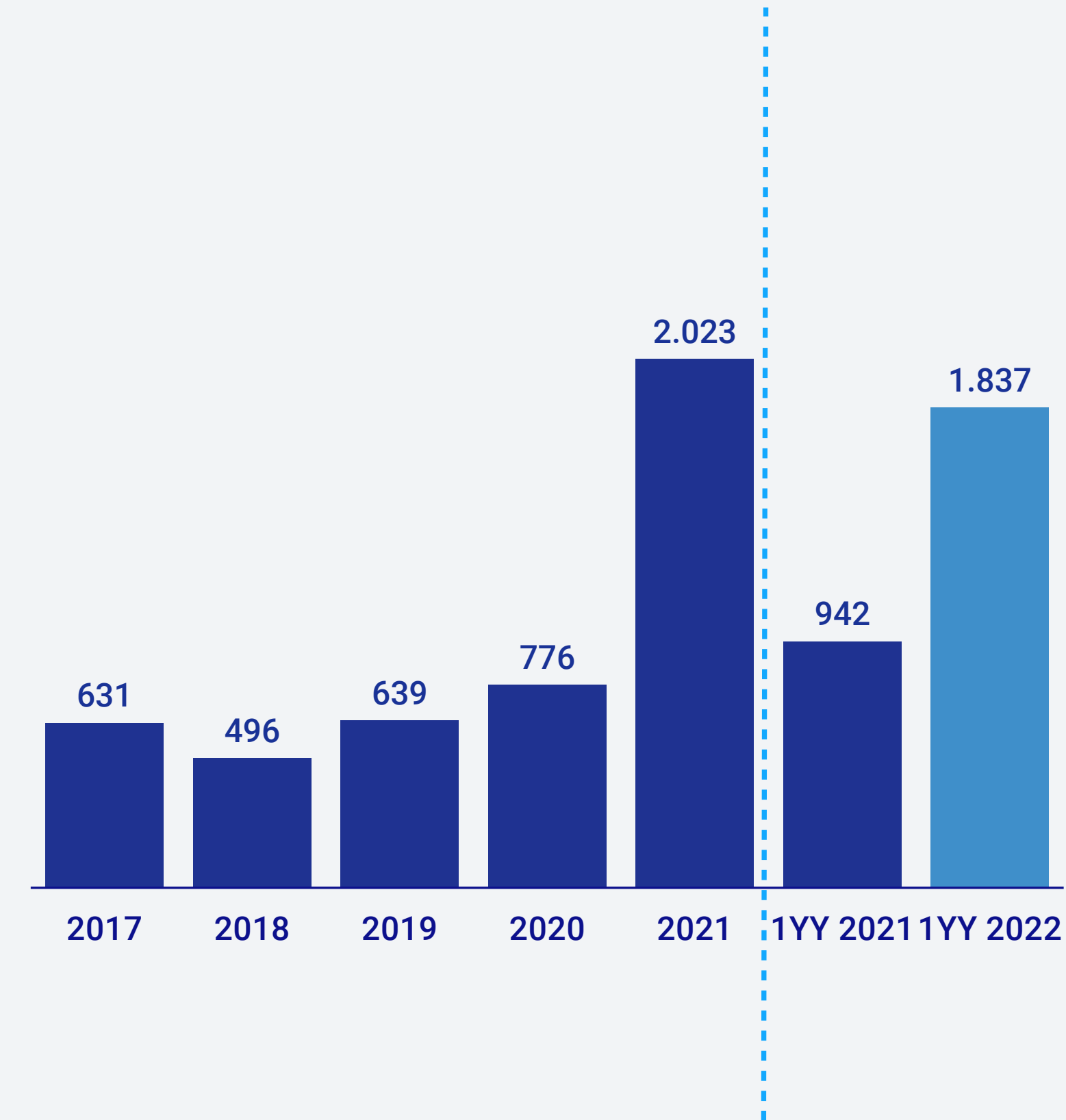
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%22Yıllık:
%139

Kombine FAVÖK* (Milyar TL) & FAVÖK* Marjı

YBBO:
%30Yıllık:
%93

Kombine Net Kar* (Milyon TL)

YBBO:
%34Yıllık:
%95

Amerika'nın Çimento İthalatında
Öncü Kaynak

AKÇANSA

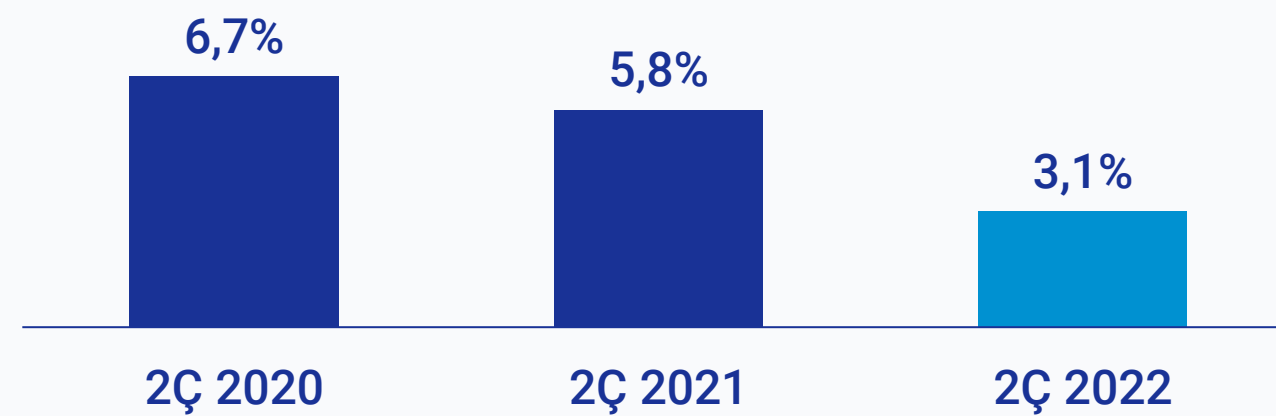
3 Entegre tesis	>3,5 mn ton* İhracat Hacmi	2 Liman
9,2 mn ton Çimento Kapasitesi	%35 Gelirdeki İhracat Payı	%94 Kapasite Kullanımı

ÇİMSA & CİMSA SABANCI
CEMENT

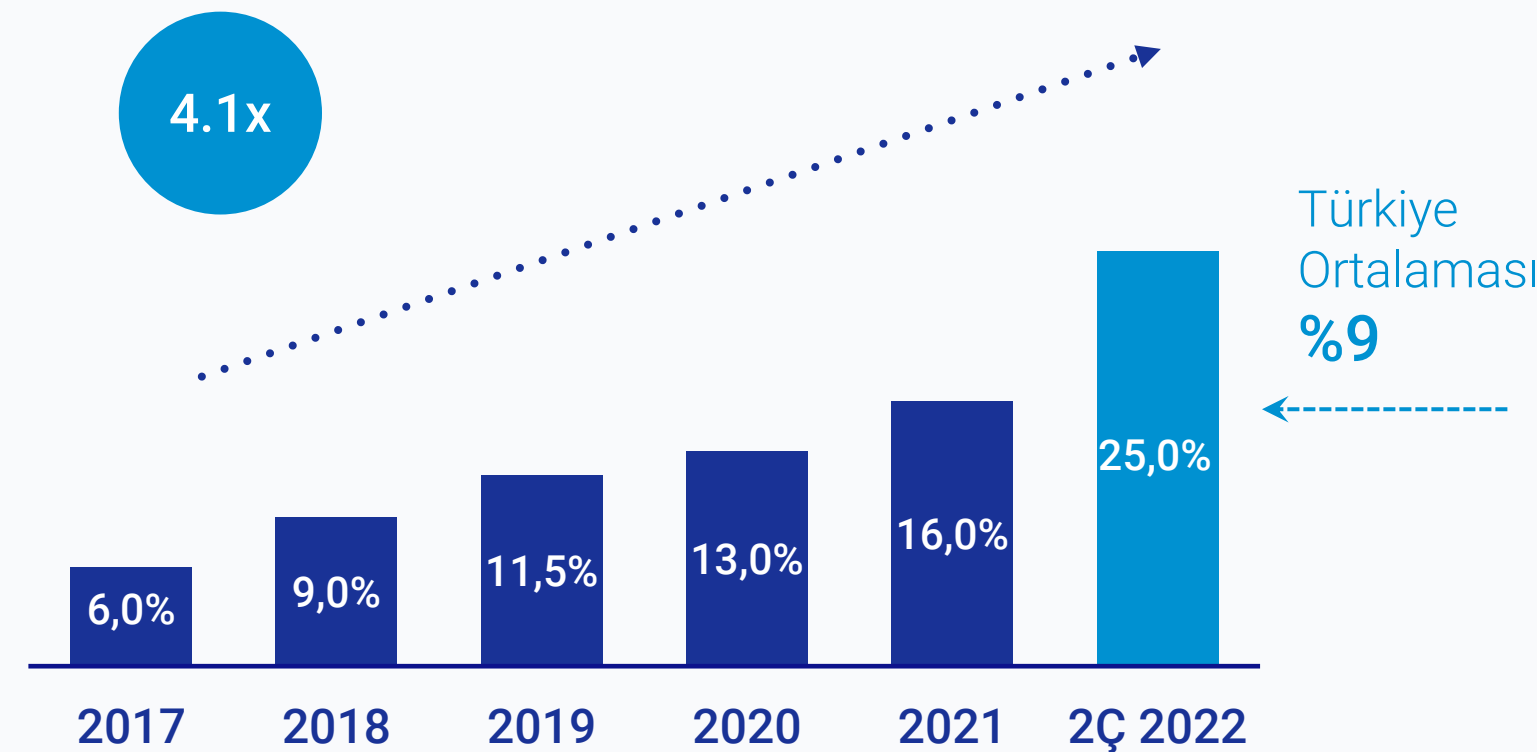
5 Entegre Tesis	6 Uluslararası terminal	70+ İhracat Yapılan Ülke
7,8 mn ton Çimento Kapasitesi	%70 Yabancı Para Geliri	%93 Kapasite Kullanımı

Dünya'nın En Büyük
Beyaz Çimento Oyuncusu

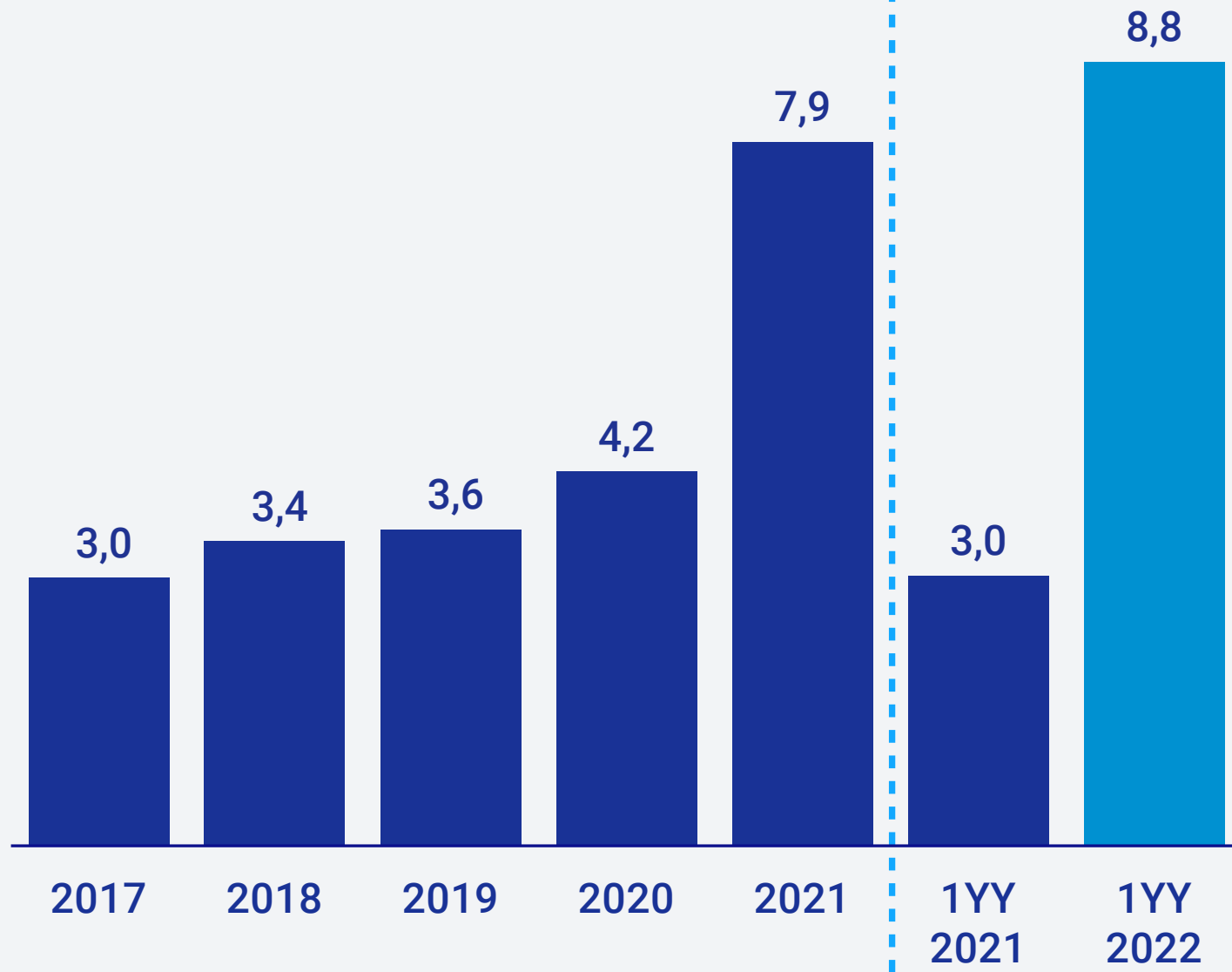
Operasyonel Giderler/Satışlar**



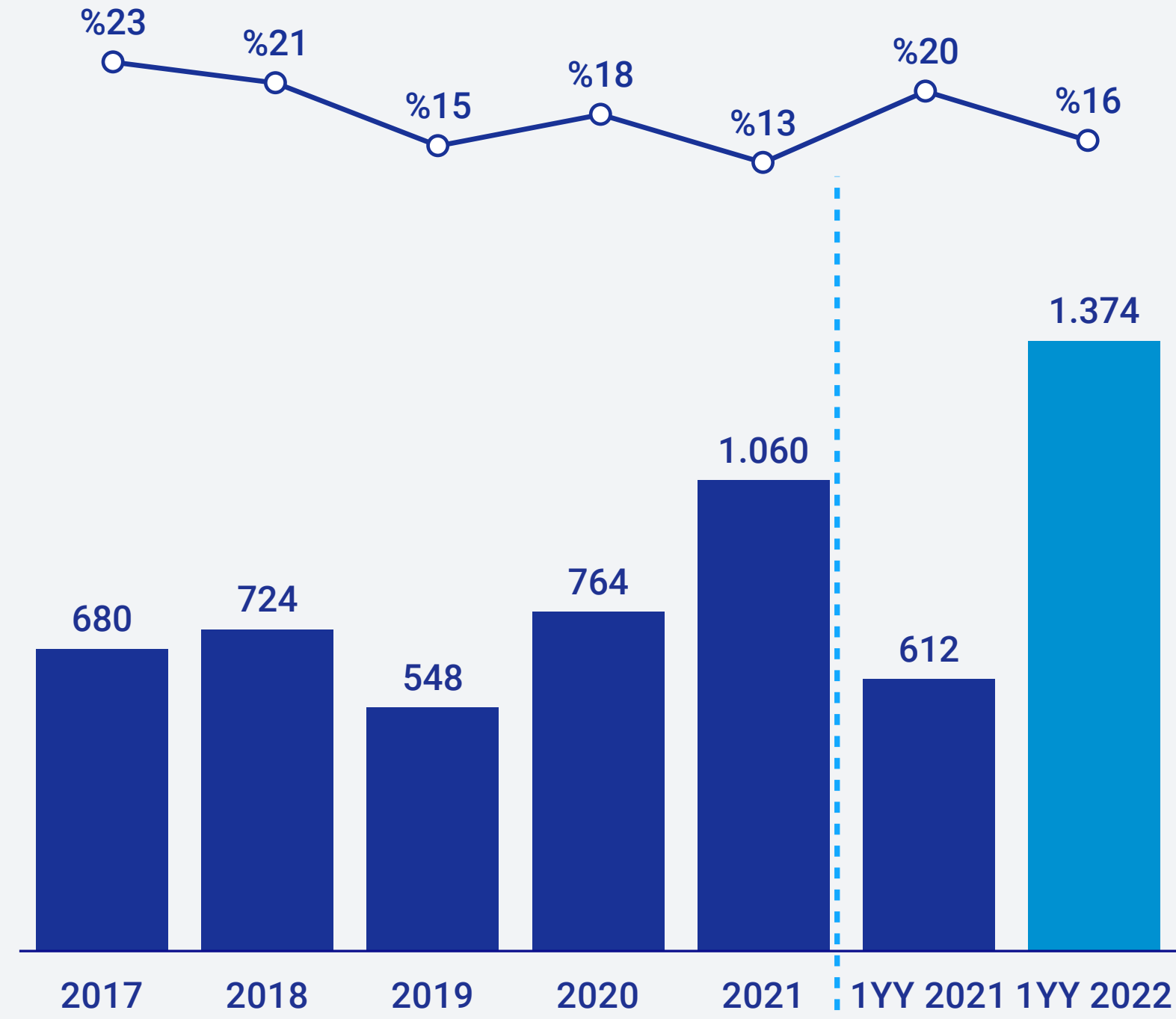
Artan Alternatif Yakıt Kullanımı



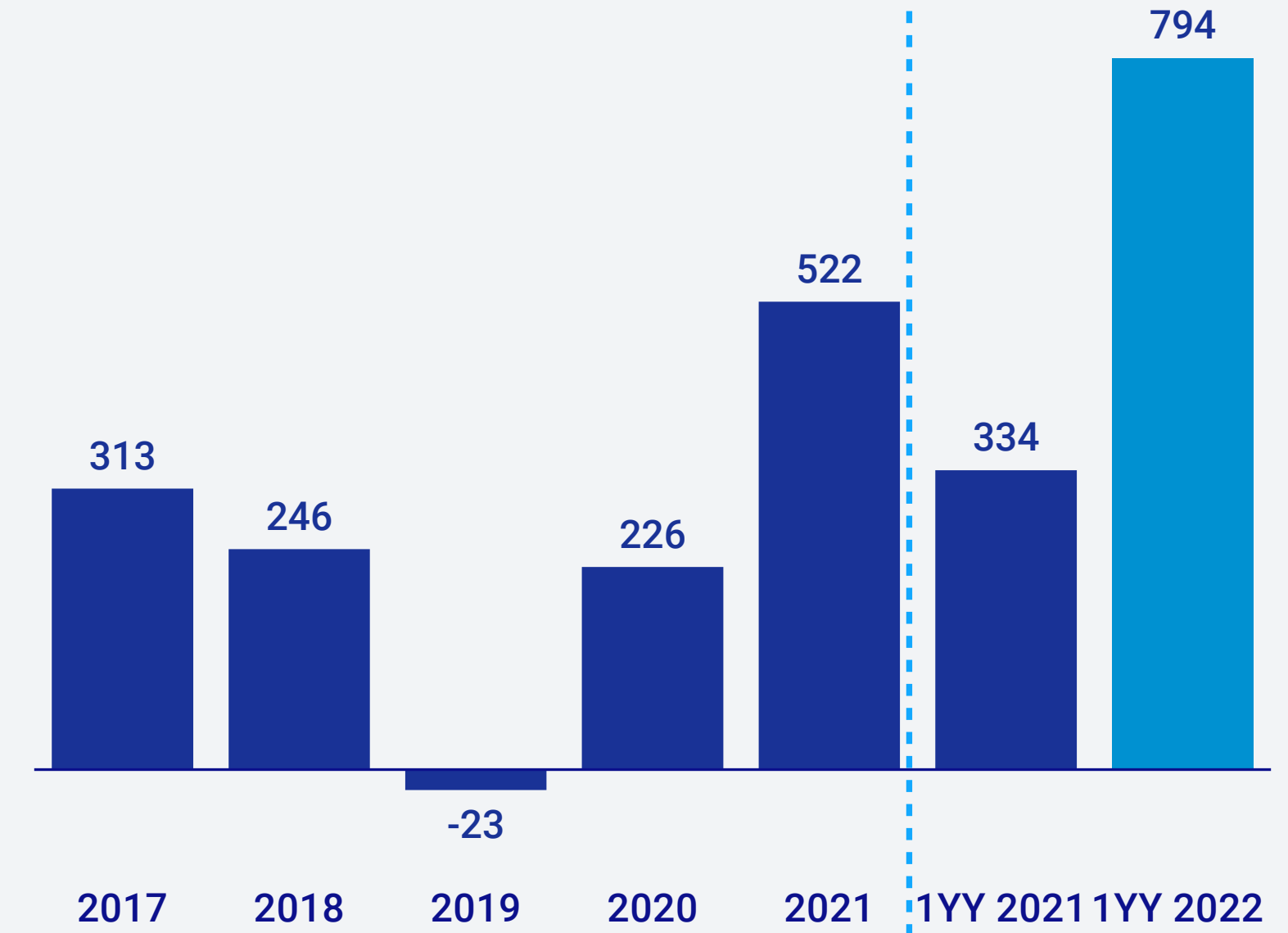
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%27Yıllık:
%191

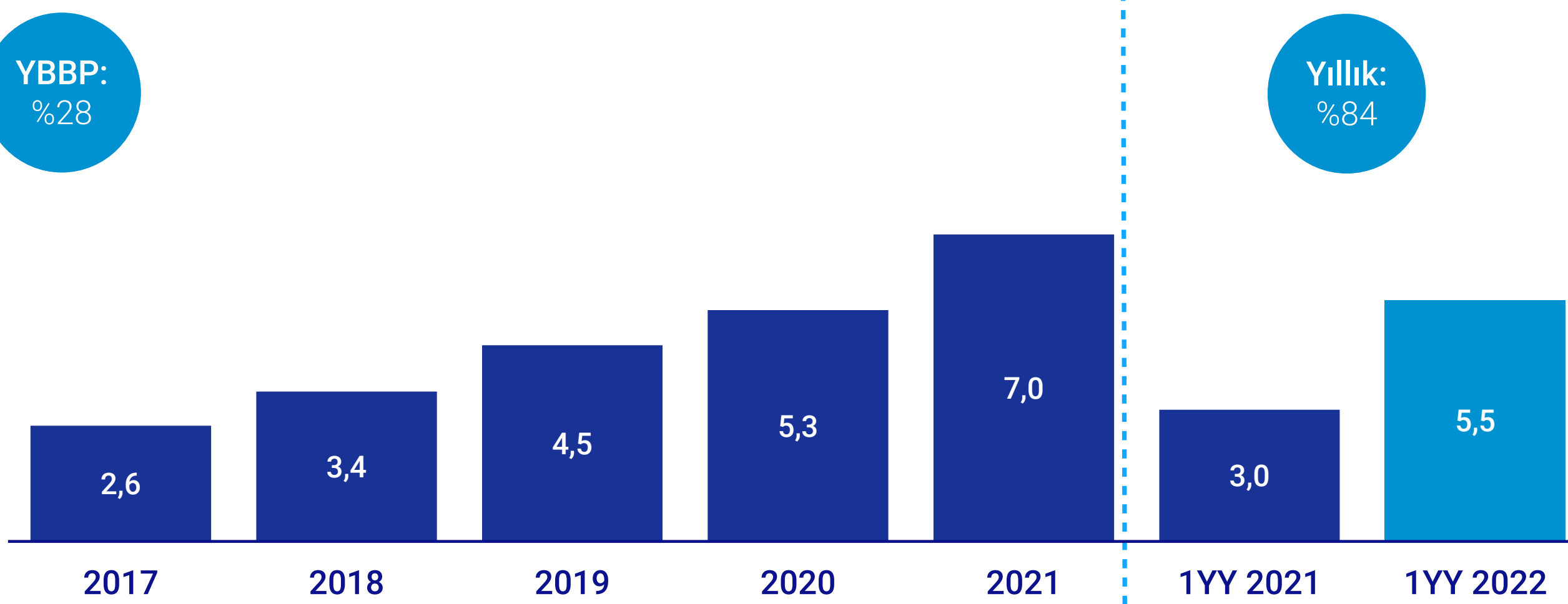
Kombine FAVÖK* (Milyon TL) & FAVÖK* Marjı

YBBO:
%12Yıllık:
%125

Kombine Net Kar* (Milyon TL)

YBBO:
%14Yıllık:
%138

Aksigorta Brüt Yazılan Primler (milyar TL)

YBBP:
%28Yıllık:
%84Hayat Dışı Sigorta Pazarında
Lider Oyuncu

AKSigorta

3.600+
Acenta Sayısı%7,5
Pazar Payı5,5 milyar TL
BYP**4,5 milyar TL
Fon Büyüklüğü***

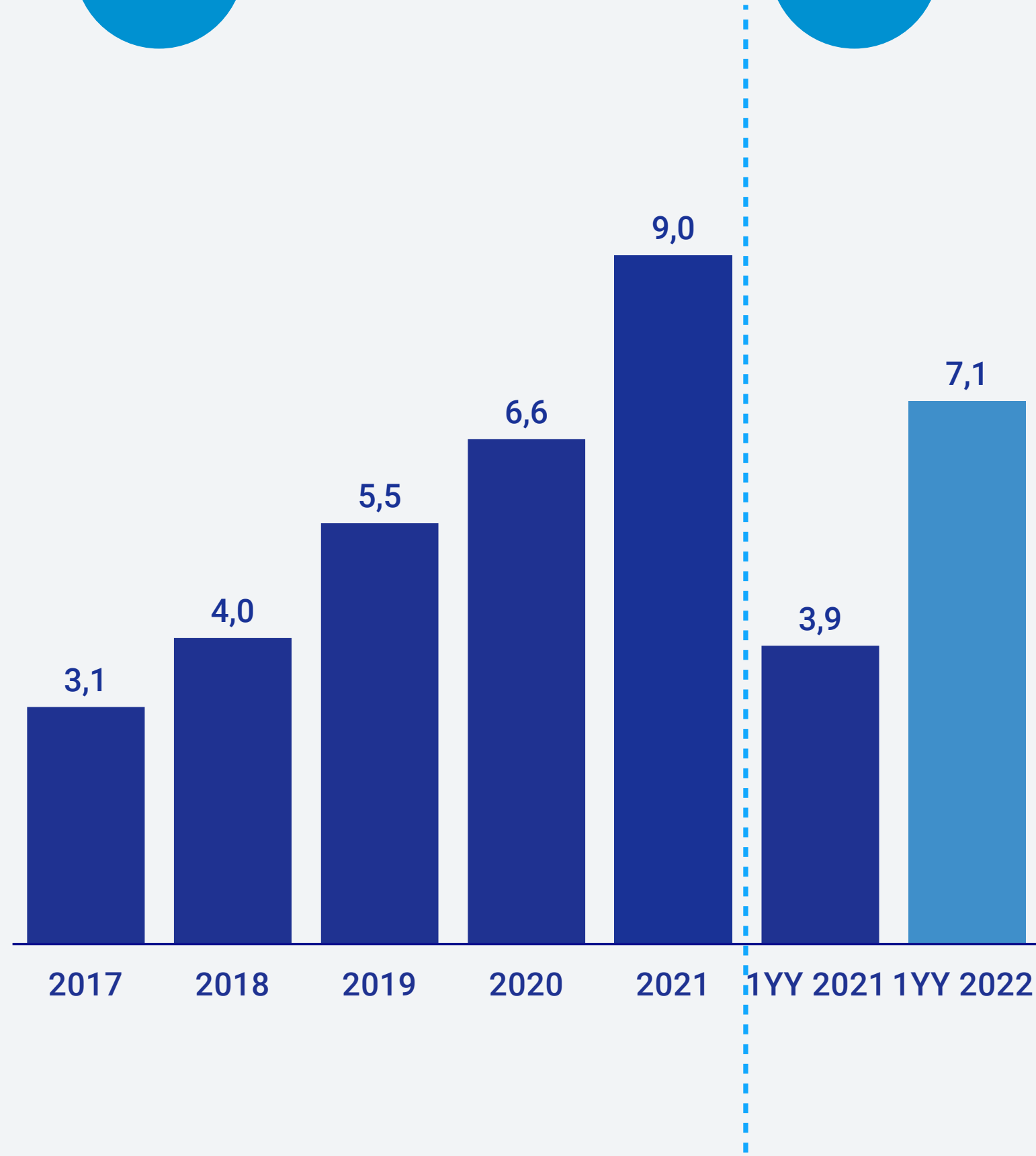
Agesa Teknik Kar* (milyon TL)

YBBO:
%43Yıllık:
%42Bireysel Emeklilik Pazarında
Öncü Oyuncu

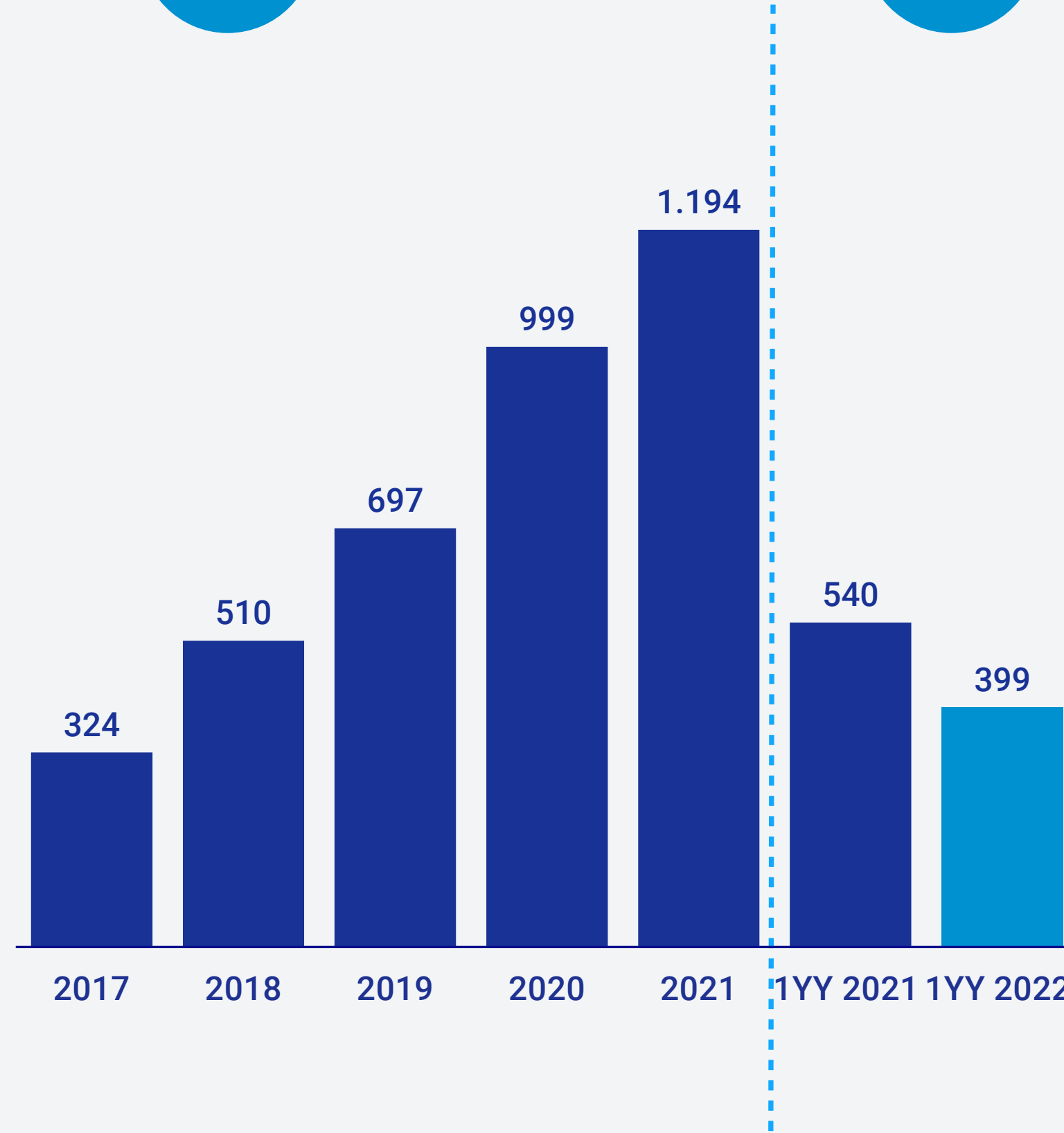
AGE SA

%37
5Y YBBO
Net Kar%56
Özkaynak Karlılığı%17,5
Bireysel Emeklilik
Pazar Payı%44
5Y YBBO
Hayat BYP**%30
5Y YBBO
Bireysel Emeklilik
Fon Büyüklüğü%11,5
Hayat Segmenti
Pazar Payı

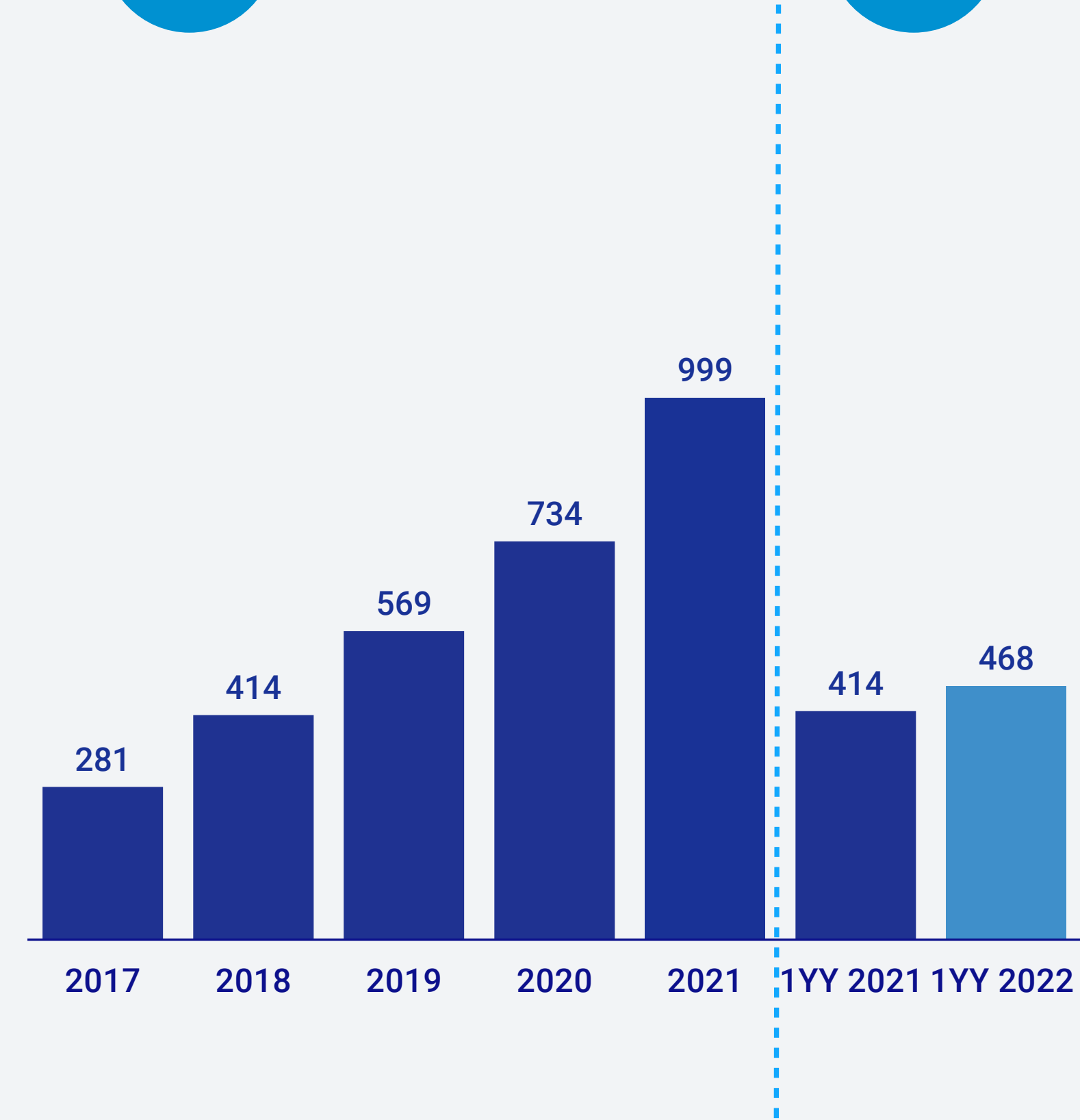
Kombine Gelir (Milyar TL)

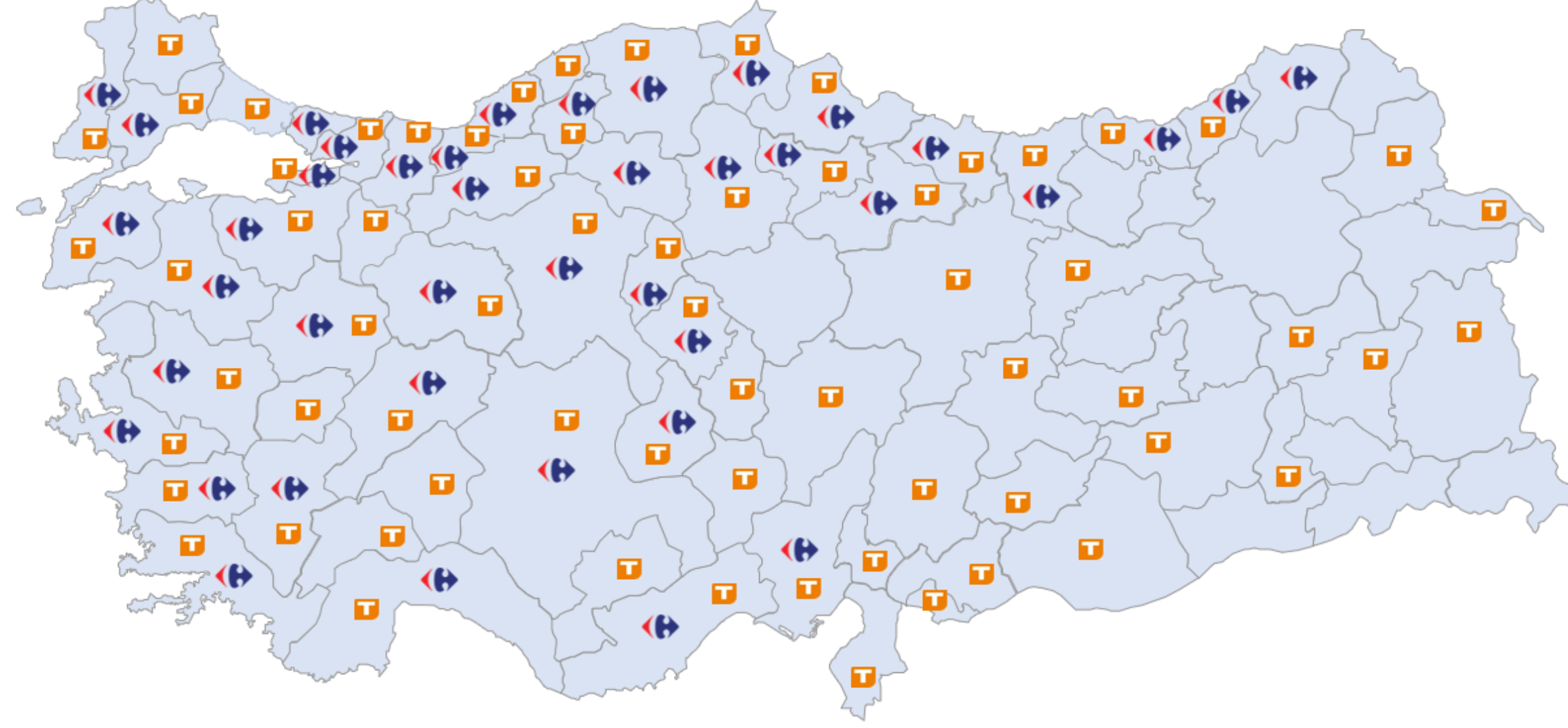
YBBO:
%31Yıllık:
%84

Kombine FAVÖK* (Milyon TL)

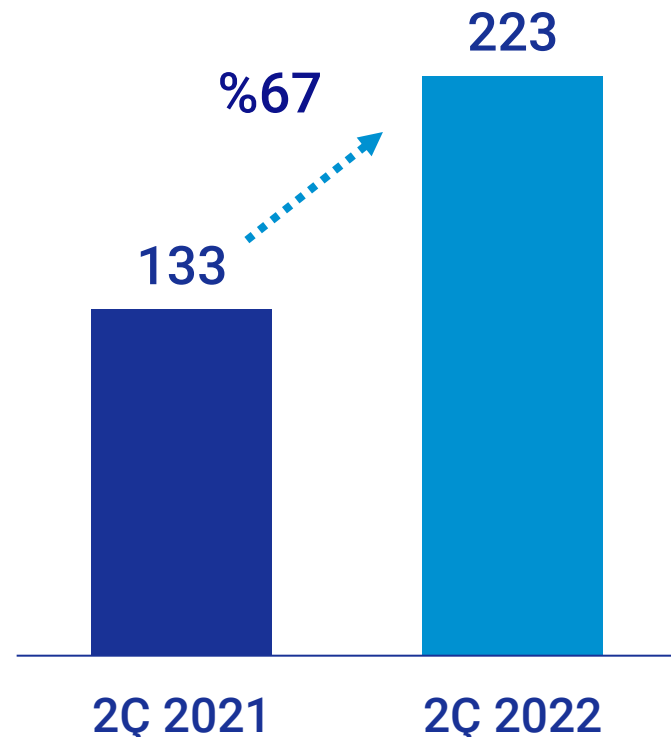
YBBO:
%39Yıllık:
%-26

Kombine Net Kar* (Milyon TL)

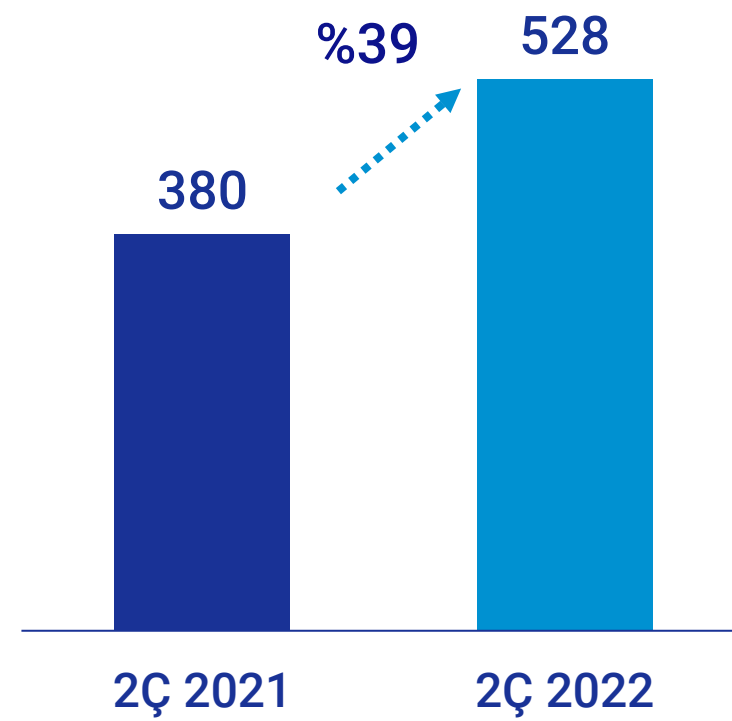
YBBO:
%37Yıllık:
%13



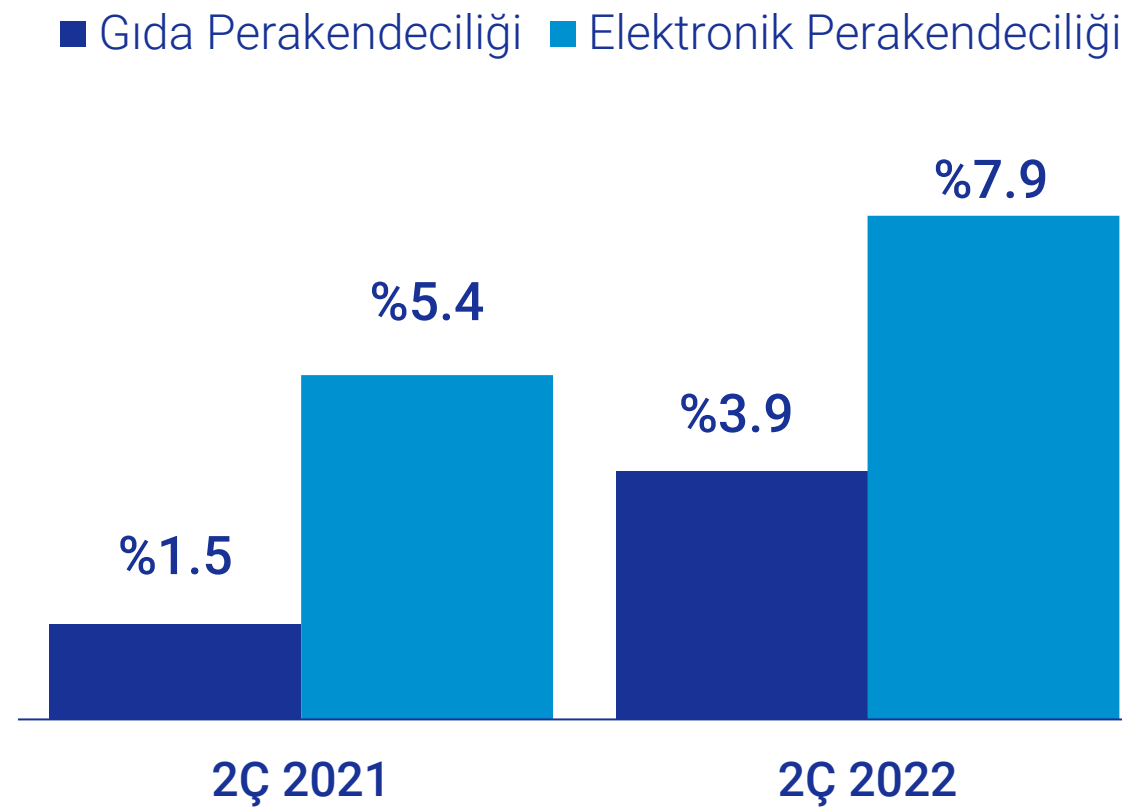
Gıda Perakendeciliği
E-ticaret satışları (Mn TL)



Elektronik Perakendeciliği
Brüt Emtia Değeri (Mn TL)



Karşılaştırılabilir FAVÖK***
Marjı



Gıda & Gıda Dışı Perakende

Teknoloji Perakendeciliği

Carrefour  SA 

40
Şehir

797
Mağaza

514 bin
metrekare
Satış Bölgesi

148 mn*
Yıllık Müşteri

11.154
Çalışan

TEKNO SA 

66
Şehir

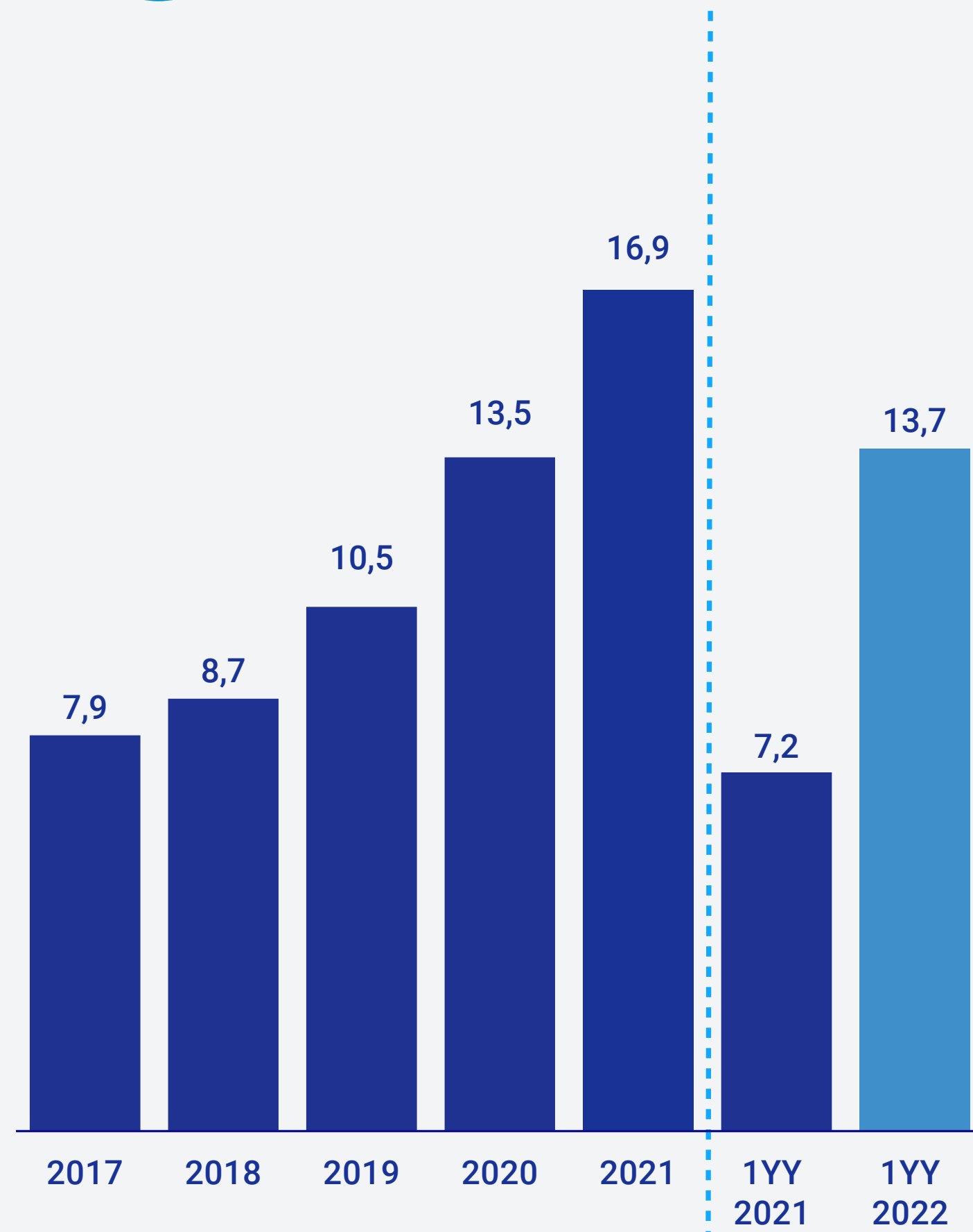
195**
Mağaza

102 bin
metrekare
Satış Bölgesi

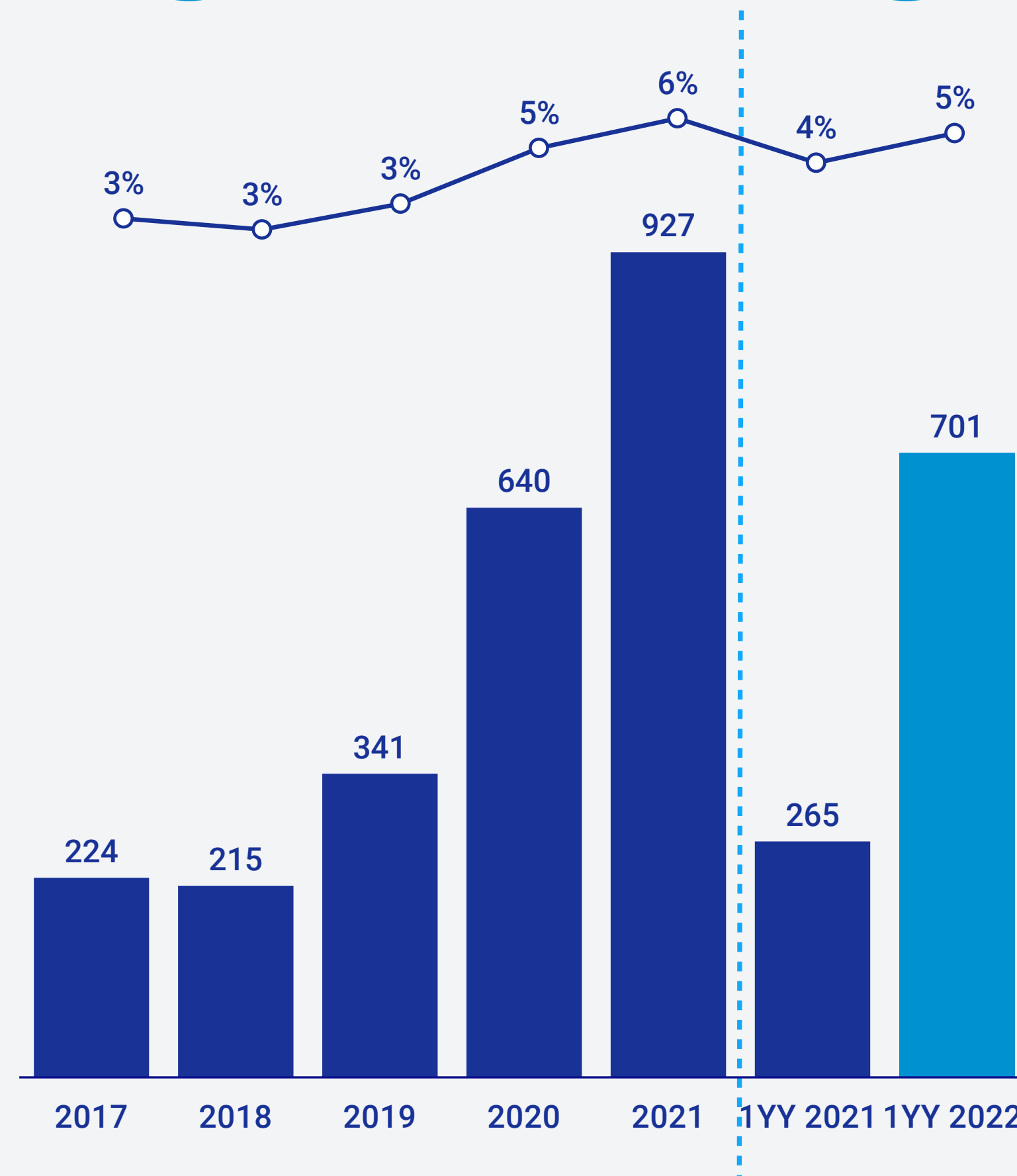
159 mn*
Yıllık Ziyaretçi

2.363
Çalışan

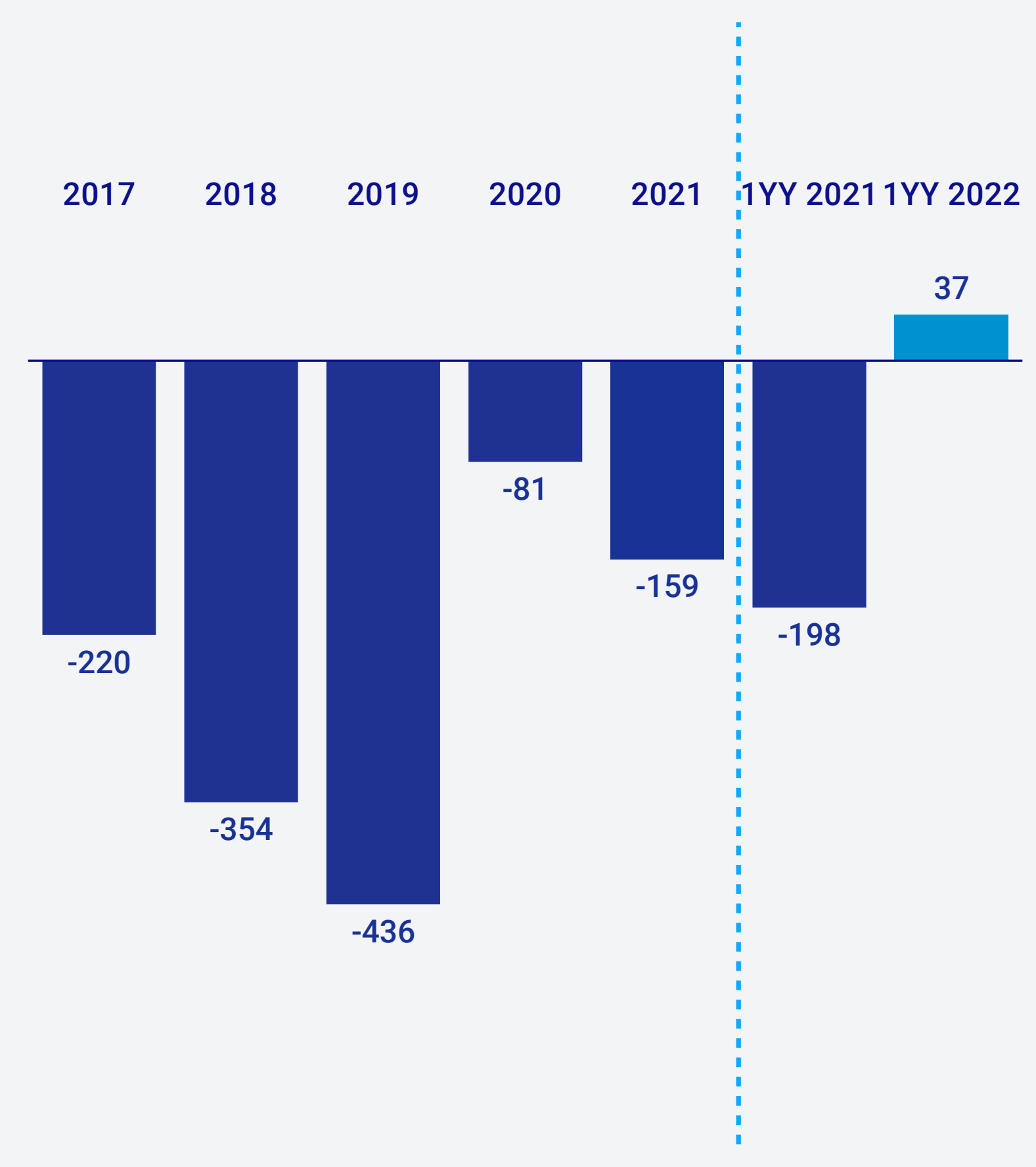
Kombine Gelir (Milyar TL)

YBBO:
%21Yıllık:
%91

Kombine FAVÖK* (Milyon TL) & FAVÖK* Marjı

YBBO:
%43Yıllık:
%165

Kombine Net Kar* (Milyon TL)



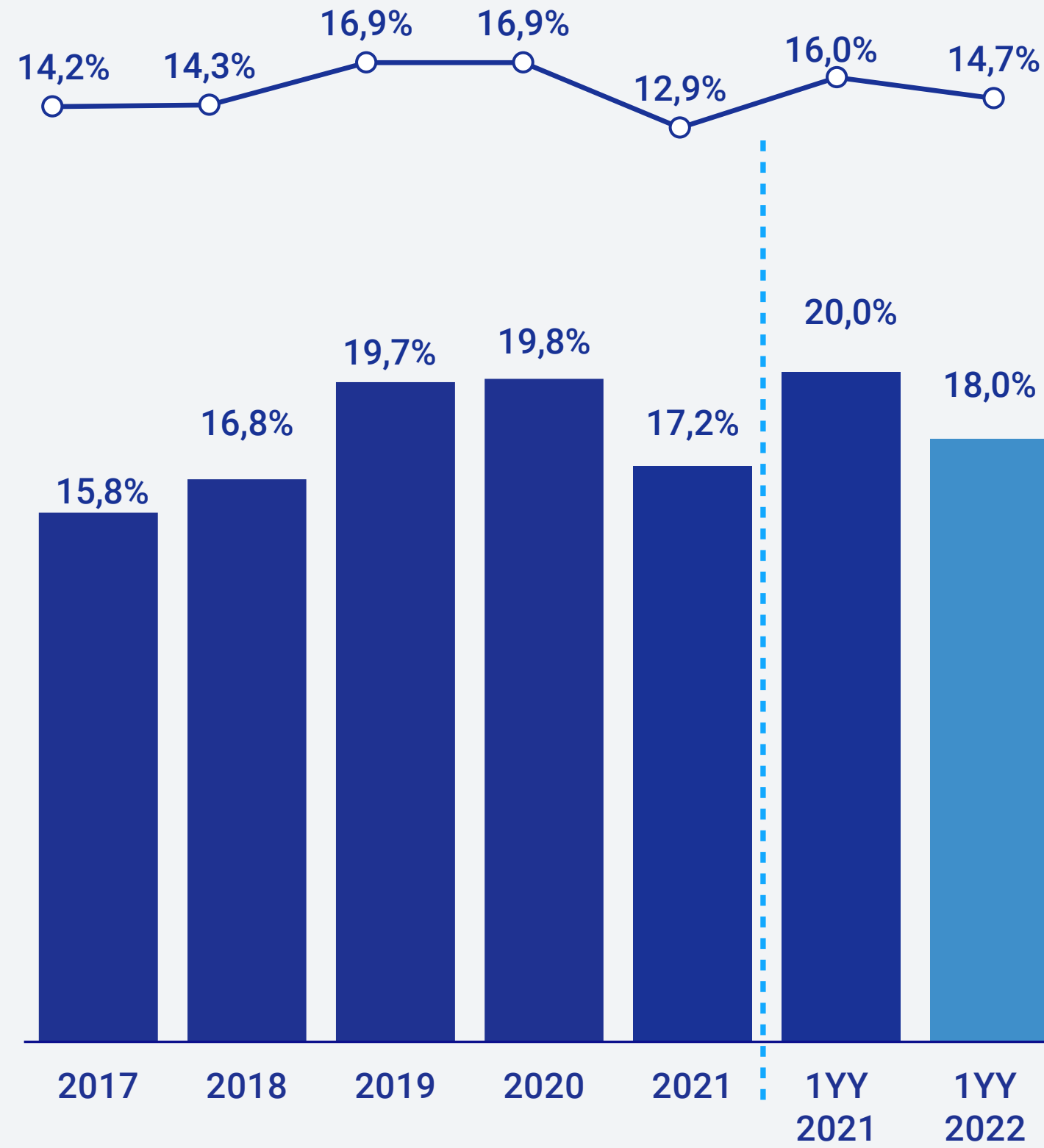
	Önceki 2022B	Revize 2022B	1YY 2022	Temel Etkenler
TL Kredi Büyümesi	~30%	> 50%	39,4%	• %18 SYR ⁽³⁾ & %14,7 ⁽³⁾ Ana Sermaye sürdürülebilir karlılık için avantaj sağlıyor • Sürdürülebilir karlılık & sağlıklı pazar payı kazanımı odaklı TL kredi büyümesi • Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde müşteriye özel çözümler • Aktiflerin yeniden fiyatlanması, fonlama maliyetleri ve proaktif TÜFE'li menkul pozisyonu NFG & NFM büyümesini destekliyor • Tüm iş birimlerinden güçlü gelir üretimi katkısı ile Op.Gider/Gelirler'de iyileşen trend • Kuvvetli karşılıklar ve güçlü teminat değerleri ek karşılık ihtiyacını limitleyecek
YP Kredi Büyümesi (USD)	Yatay	Daralma	-4,3%	
Net Faiz Marjı (swap düzl.) ~ 150 bp iyileşme		~ 7.0	6,2%	
Net Ücret ve Komisyon artışı	>35%	~ 65%	64,7%	
Operasyonel Giderler Artışı Ortalama TÜFE	Ortalama TÜFE	Ortalama TÜFE	77,0%	
Operasyonel Giderler/Gelirler (1)	< 33%	< 25%	18,4%	
Takipteki Krediler Oranı (2)	< 4%	< 4%	3,5%	
Net Kredi Maliyeti(kur etkisi hariç)	~ 100 bps	~ 100 bps	51 bps	
Özsermaye Karlılığı	~ 30%	~ 50%	47,1.%	

(1) Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2 Grup kredi karşılıkları ve LYY ile ilgili kur korumasından kaynaklanan kambiyo kar/zarar etkisi hariçtir. (2) Takipteki kredilerden olası kayıttan silme & satışları içermektedir. (3) Menkullerin gerçeğe uygun değerlendirme farkları ve Risk ağırlıklı kalemler hesaplamasında 2021 yıl sonu döviz kuru dikkate alınmıştır.

Sermaye Yeterlilik Oranı* & Tier 1 Oranı*

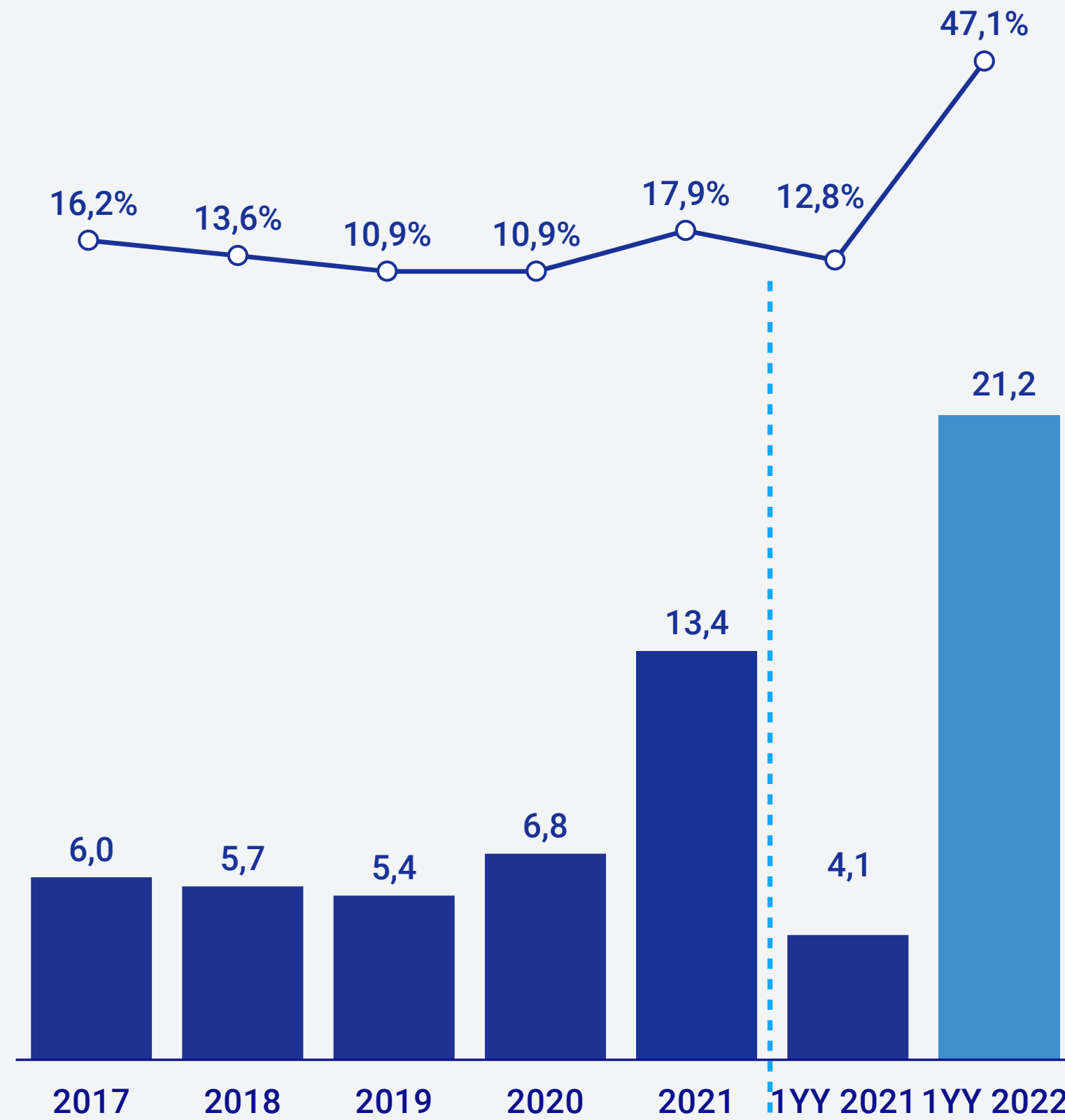
2022 1YY
Sermaye
Fazlası*:
38,9 milyar
TL

2022 1YY
AnaSermaye
Fazlası*:
30,4 milyar
TL

Kombine Net Kar** & Özkaynak Karlılığı
(Milyar TL , %)

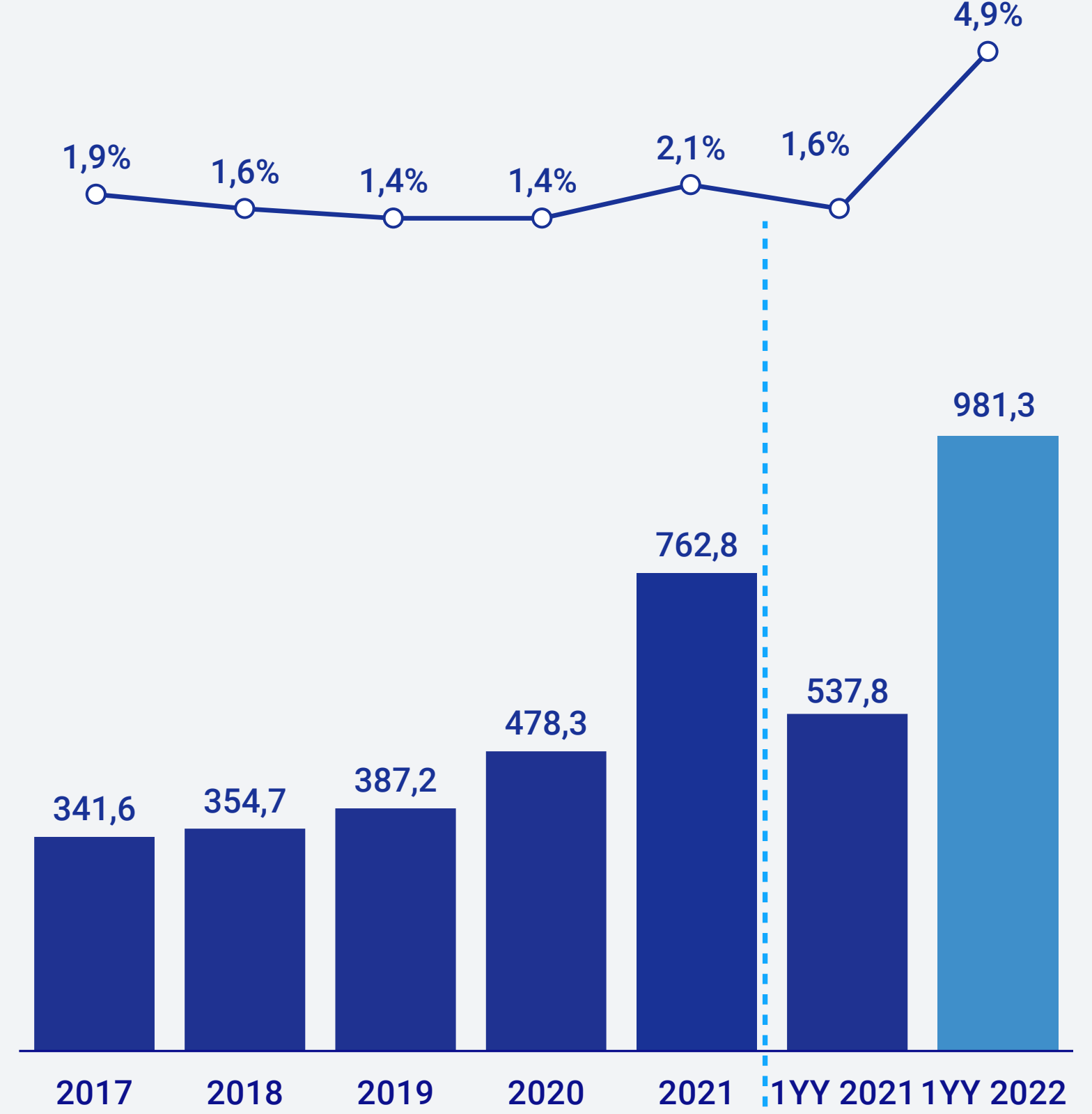
YBBO:
%22

Yıllık:
%412

Toplam Aktifler & Aktif Karlılık
(Milyar TL , %)

YBBO:
%22

Yıllık:
%82



Dijital işlere yönelik yatırımlar, Sabancı Holding'in %100 iştiraki olan ve Hollanda'da kurulu Dx Technology Services and Investment BV (DxBV) tarafından gerçekleştirilecektir.

Siber Güvenlik

Radiflow*

- Yatırım Bedeli: USD 44,5mn
- Operasyonel Teknoloji (OT) Güvenliği pazarında kapsamlı çözümler
- Siber Güvenlik alanında en hızlı büyüyen pazarlardan biri
- Farklı coğrafyalardan çeşitlendirilmiş gelir dağılımı ve enerji üretimi ve dağıtımı dahil birçok sektörden global büyük teknoloji ortakları



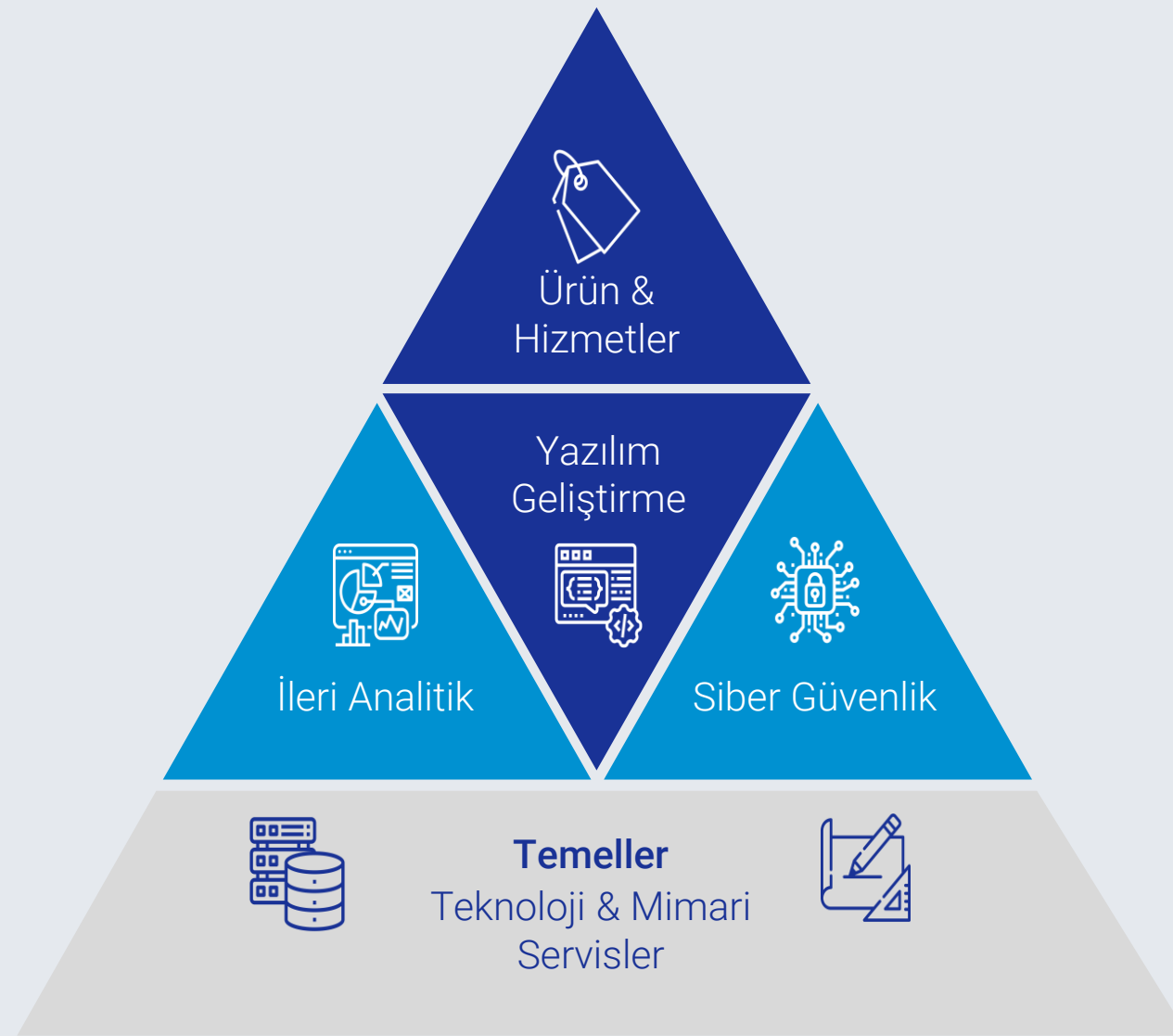
Dijital Pazarlama

SEM**

- Yatırım Bedeli: USD 14,8mn
- Türkiye'nin ilk arama motoru optimizasyonu ajansı
- Veriye dayalı dijital pazarlama hizmetleri sunulmasını sağlayan Google Marketing Platform Reseller sertifikasına sahip iki Türk şirketinden biri
- Çeşitli sektörlerdeki şirketlere stratejik danışmanlık sunmak için teknoloji ve veri odaklı stratejiler oluşturmaya yönelik konumlanma

Yeni Yatırımlar Öncesi

SABANCIDx



- Bölgesel/ Yerel büyüme odaklı
- Çoğunlukla yerel para biriminden gelirler
- Çoklu Servis/ Ürün Teklifleri

Yeni Yatırımlar Sonrası

Sabancı Dijital İşkolu

Tüketici Pazarlama
Teknolojisi

SEM

Siber Güvenlik

Radiflow

Bulut & Dijital

Mükemmeliyet
MerkeziSabancı
Üniversitesi

- Küresel büyüme odaklı
- Yabancı para gelirlerinde artış
- Odaklanılmış hizmet/ ürün teklifleri
- Pazarın üzerinde büyüme
- Yeni pazarlar ve gelir akışı
- Global teknoloji ortaklıkları
- Sabancı ekosisteminde artan sinerjiler
- Ar-Ge ve akademiden güç alan inovasyon

01

Sermaye Kullanım Alanları

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

ZACK.AI

"Doğal Dil İşleme" teknolojisine sahip yapay zeka tabanlı sesli asistan ve bot ürünleri

albert

Kronik hastalıkların yönetimini sağlayan sesli sağlık asistanı

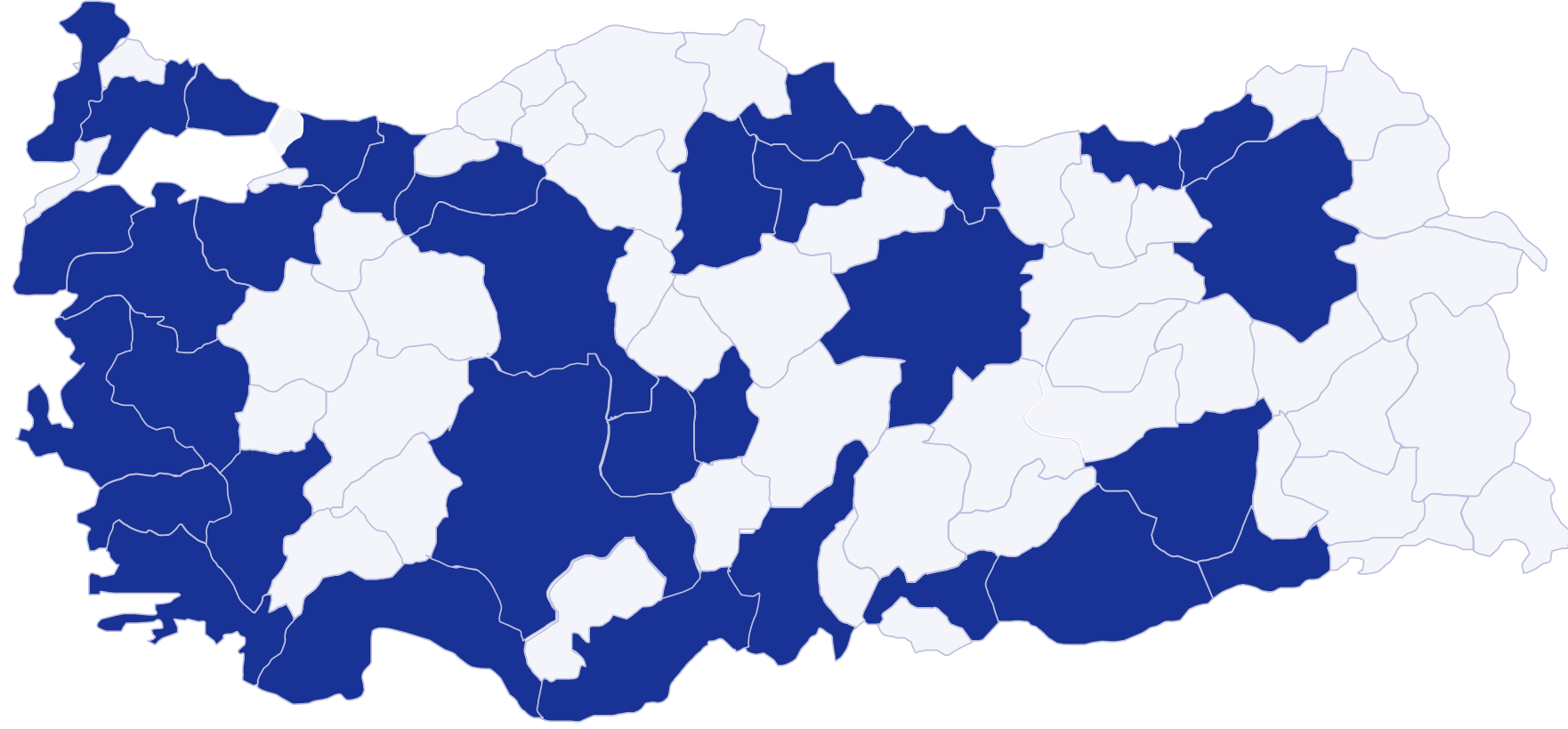
LUMNION
THE GROWTH COMPANY

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

BULUTİSTAN

Bulut sistemi entegrasyon hizmeti veren bilgi teknoloji firması

Türkiye'nin en hızlı ve en büyük e-şarj istasyon ağı



● Eşarj istasyonları



Haziran Sonu

312 istasyon
35 şehir

181 AC Soket
149 DC Soket

Türkiye Hızlı Şarj İstasyonları
Destek Programı

495 istasyon
53 şehir

181 AC Soket
644 DC Soket

Carrefour



2023 Yıl Sonu

1,000 istasyon
81 şehir

Yatırım Planı: 2 yılda 300mn TL

Enerjisa Enerji işbirliği ile Sabancı Topluluğunda Güneş Enerjisi Santralleri

60.000 m² Zemin Alanı

3.370 kWp
Kurulu Güç Kapasitesi

7.479 Güneş Paneli,

75.000 m² Zemin Alanı

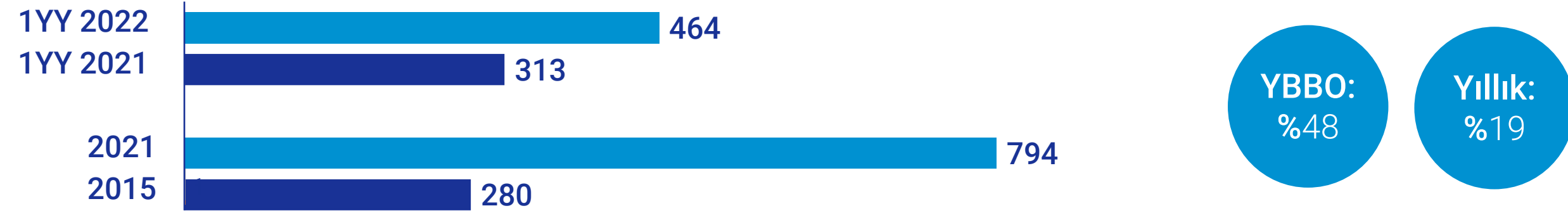
6.226 kWp
Kurulu Güç Kapasitesi

10.400 Güneş Paneli

Bankasürans'ta güçlü işbirliği

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

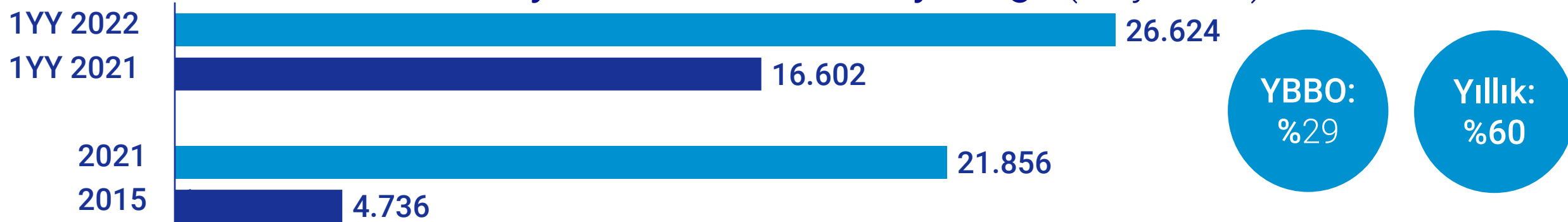
Bankasürans Hayat Dışı Brüt Yazılan Primler (Milyon TL)



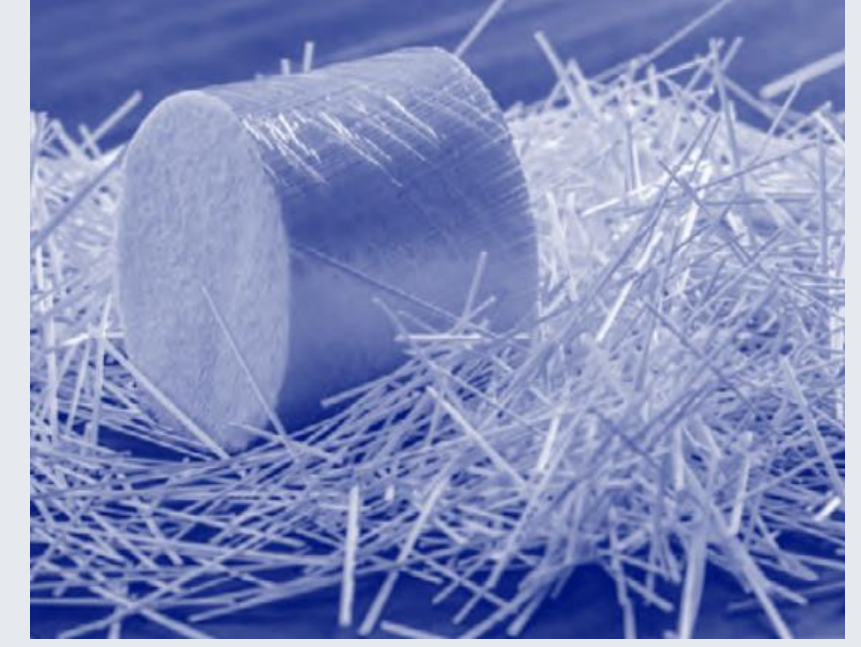
Bankasürans Hayat Brüt Yazılan Primler (Milyon TL)



Bankasürans Bireysel Emeklilik Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



Kordsa & Çimento Şirketleri İşbirliği



- Sabancı Çimento Şirketleri ile Kordsa Teknolojisi birarada
- 2021'de 70.000 m3'den fazla katma değerli beton

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

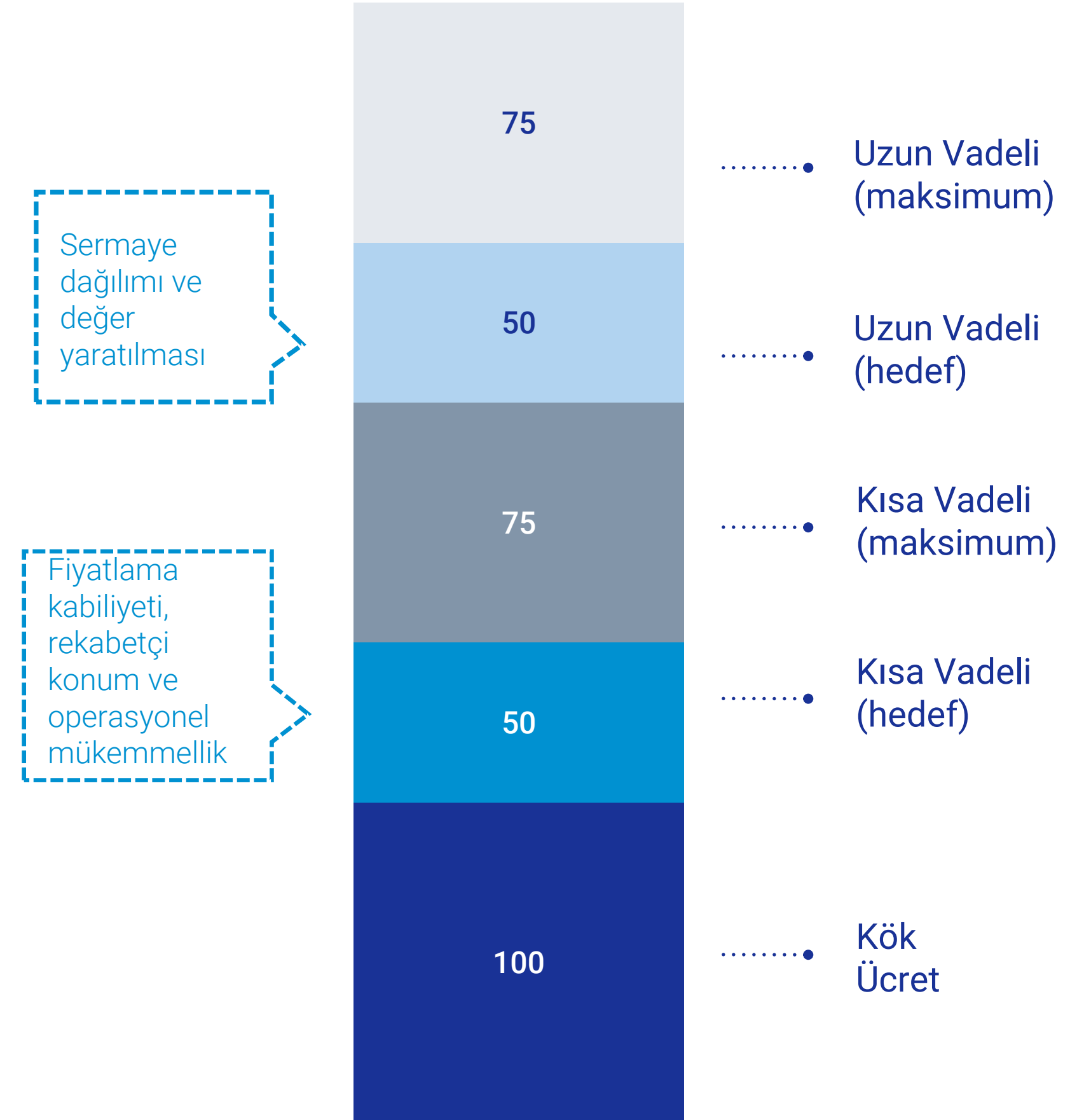
Kısa Vadeli (1-Yıl) Finansal Olmayan Performans Göstergeleri*

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

Uzun Vadeli (3-Yıl) Performans Göstergeleri

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

Sermaye Kullanım Alanları

02

Sürdürülebilirlik

03

Operasyonel & Finansal
Performans

04

Stratejik İş Kolları
& Dijital

05

Holding Katma Değeri

06

Orta Vadeli Hedefler

01 Büyüme

	2017-21	Orta Vadeli Hedefler*
Satış büyümesi	TÜFE ¹ + %5	TÜFE + %8
FAVÖK ² büyümesi	TÜFE ¹ + %5	TÜFE + %10
Yatırım Harcamaları/Gelir	%5	~%14
Döviz cinsi gelir payı ⁴	%25 ³	%30+
Net borç / FAVÖK ⁵	1,2x ³	<2,0x
Yeni ekonominin ⁶ kombine satış ⁴ içerisindeki payı	%6 ³	~%13

02 Sermaye Getirisi

Temettü Politikası

Dağıtılabilir TFRS Net Kar'ının %5'i ile %20'si arasında

Hisse Geri Alım Programı

Çıkarılmış sermayenin %5'ine kadar: 102 milyon hisse
Azami fon tutarı: 1,75 milyar TL

Konsolide Özkaynak Karlılığı

Yüksek Onlu Seviyeler

03 Sürdürülebilirlik

2050 yılında

Sıfır Atık
Net Sıfır Emisyon

2030'a Kadar (Akbank)

200 Milyar TL
Sürdürülebilir
Kredi Finansmanı

15 Milyar TL
Sürdürülebilir
Yatırım Fonları
Bakiyesi

EKLER





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.



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 Topluluğu'na katıldı. Mayıs 2021 itibariyle Sabancı Holding Yapı Malzemeleri Grup Başkanıdır.



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 Başkanıdır.



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.



Fuat Öksüz- Genel Sekreter

2004 yılından itibaren Sabancı Holding'e Denetim Başkanı olarak katılmış ve Sabancı Etik Kurulu Başkanlığını yürütmüştür. Ayrıca, 2010-2017 yılları arasında Enerjisa'da çeşitli görevlerde yer almıştır.



Gökhan Eyigün – Strateji ve İş Geliştirme

Sabancı Topluluğu'na 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 Başkanıdır.



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 inisiyatifi de yönetmektedir. İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği Türkiye Yönetim Kurulu üyesidir.



Haluk Dinçer – Finansal Hizmetler

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.



Kıvanç Zaimler - Enerji

2008 yılında Sabancı Topluluğu'na 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.



Pelin Erkıralp- Kurumsal Marka Yönetimi ve İletişim

Yurt içi ve yurt dışında çeşitli marka yönetimi alanlarında çalıştıktan sonra 2020 yılında Kurumsal Marka Yönetimi ile İletişim Başkanı olarak Sabancı Holding bünyesine katıldı. Aynı zamanda, Teknosa ve Carrefoursa Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

Ekler/ Temettü Performansı



TL mn	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Akbank	367	652	-	-	255	494
Akçansa	94	51	61	18	42	36
Aksigorta	-	40	73	73	110	-
Agesa	9	19	40	64	64	-
Brisa	-	-	-	12	107	270
Carrefoursa	-	-	-	-	-	-
Çimsa	95	33	-	-	-	109
Kordsa	41	48	48	35	-	114
Teknosa	-	-	-	-	-	-
Yünsa	-	-	3	-	-	-
Enerjisa Enerji	-	142	189	283	454	586
Sabancı Holding*	-	-	-	-	-	26
Halka Açık Olmayan Şirketler	274	227	187	7	530	479
Alınan Temettü	879	1.212	601	492	1.562	2.114
Ödenen Temettü	408	612	612	673	714	1.530
Ödenen/Alınan Temettü	%46	%51	%102	%137	%46	%72
Temettü Ödeme Oranı	%15,3	%17,6	%16,0	%17,8	%15,0	%12,7

Temettü Politikası:

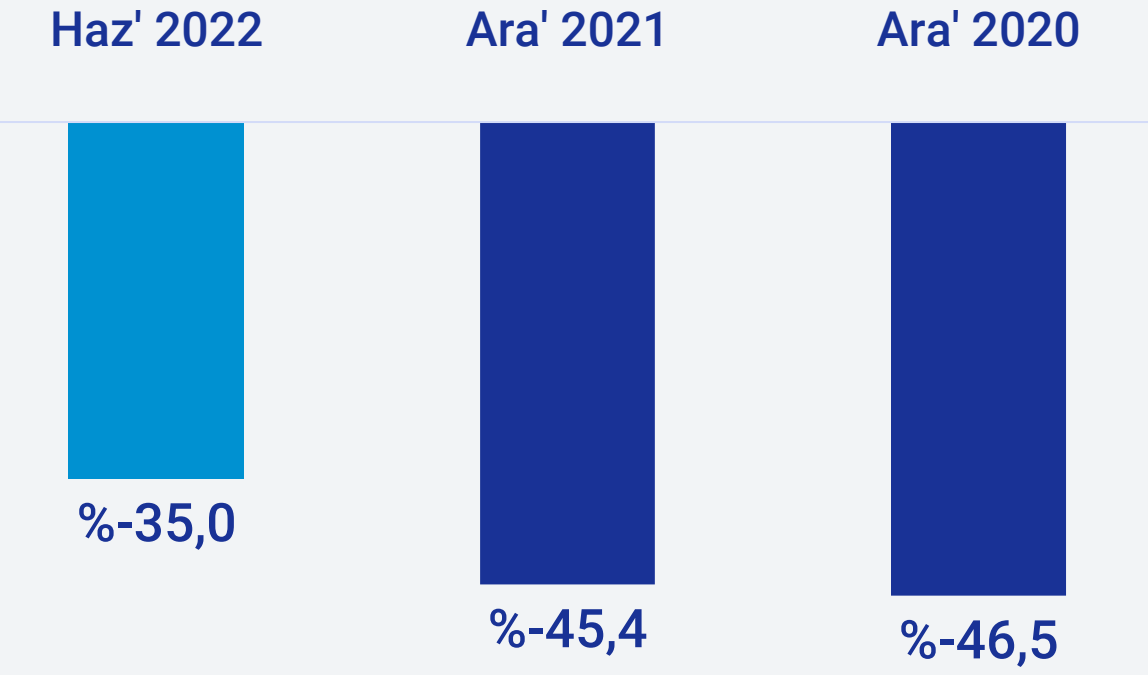
Dağıtılabilir konsolide TFRS net karının %5'i ile %20'si arasında temettü dağıtılması

*30 Mart 2022 itibariyle, hisse geri alımını temsil eden 35.1 milyon hisseye ödenen temettüdür.

USDmn				Haziran 2022		Aralık 2021	
Şirketler	İştirak Oranı	Değerleme Methodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı	Holding Payı	NAD Payı
Akbank	%41	Market value	2.503	1.020	%28,6	1.144	%30,8
Enerjisa Enerji	%40	Market value	964	386	%10,8	456	%12,3
Aksigorta	%36	Market value	104	37	%1,0	88	%2,4
Agesa	%40	Market value	224	90	%2,5	111	%3,0
Akçansa	%40	Market value	245	97	%2,7	103	%2,8
Çimsa	%55	Market value	274	150	%4,2	170	%4,6
Brisa	%44	Market value	664	290	%8,1	290	%7,8
Kordsa	%71	Market value	577	410	%11,5	327	%8,8
Carrefoursa	%57	Market value	268	153	%4,3	209	%5,6
Teknosa	%50	Market value	87	44	%1,2	48	%1,3
Halka Açık Şirketler				2.676	%75,1	2.945	%79,4
Halka Açık Olmayan Şirketler				556	%15,6	581	%15,7
Toplam				3.232	%90,7	3.526	%95,0

Sabancı Holding Net Nakit	332	%9,3	184	%5,0
Sabancı Holding NAD	3.565	%100,0	3.710	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri	2.316		2.024	
Sabancı Holding İskonto Oranı	%-35,0		%-45,4	

NAD İskontosunu



Konsolide Long Döviz Pozisyonu (USD milyon, Banka Hariç)

30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
+355	+255

Holding Solo Nakit Dağılımı (Yabancı Para Payı)

30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
%94	%90

SABANCI HOLDİNG



Kombine	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar
Bağlı Ortaklıklar	Tam Konsolidasyon	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
İş Ortaklıkları	Tam Konsolidasyon	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon

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

Bağlı Ortaklıklar	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı	Bağlı Ortaklıklar	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	Finansal Hizmetler	%36,00	Çimsa Sabancı Cement BV ("CSC BV")	Yapı Malzemeleri	%83,24%
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Agesa")	Finansal Hizmetler	%40,00	Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.	Enerji	%100
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	Banka	%40,75	Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ("SabancıDX")	Diğer	%100
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa")	Perakende	%57,12	DX Technology Services and Investment BV ("DX BV")	Diğer	%100
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	Perakende	%50,00	İş Ortaklıkları	İş Kolu	Etkin Ortaklık Payı
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	Yapı Malzemeleri	%58,10	Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa")	Sanayi	%43,63
Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi ("Kordsa")	Sanayi	%71,11	Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akçansa")	Yapı Malzemeleri	%39,72
Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş. ("AEO")	Diğer	%76,85	Enerjisa Enerji A.Ş. ("Enerjisa Enerji")	Enerji	%40,00
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	Diğer	%100	Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. ("Enerjisa Üretim")	Enerji	%50,00
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	Diğer	%47,90	Temsa Skoda Sabancı Ulaşım Araçları A.Ş. ("Temsa Ulaşım Araçları")	Diğer	%23,95

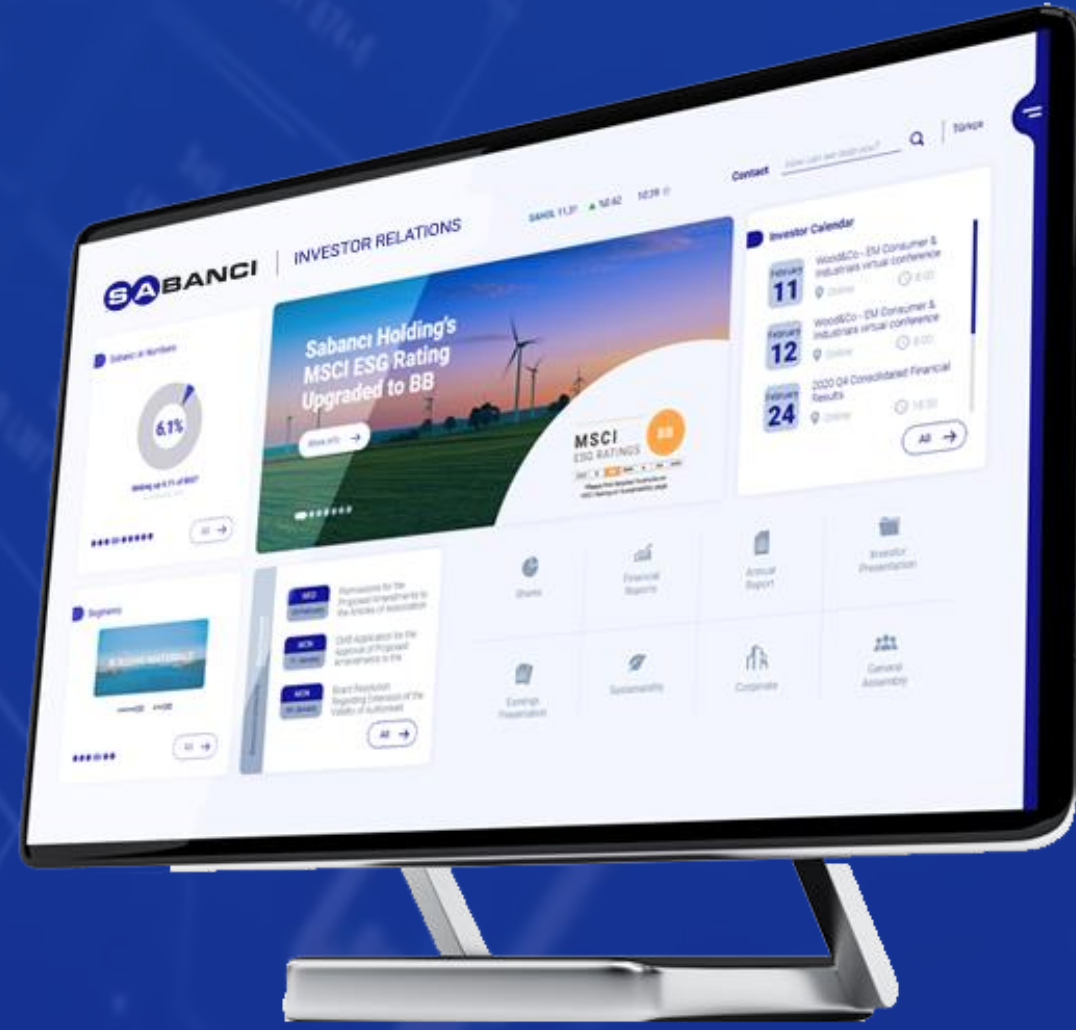
Kombine Gelir*							Kombine FAVÖK*						Konsolide Net Kar*					
MİLYON TL	2Ç 2021	2Ç 2022	Değişim	1YY 2021	1YY 2022	Değişim	2Ç 2021	2Ç 2022	Değişim	1YY 2021	1YY 2021	Değişim	2Ç 2021	2Ç 2022	Değişim	1YY 2021	1YY 2022	Değişim
TOPLAM	32.148	92.215	%187	61.493	162.867	%165	6.850	26.049	%280	12.984	43.750	%237	1.646	7.997	%386	3.385	13.595	%302
TOPLAM*-Karşılaştırılabilir	32.148	92.215	%187	61.493	162.867	%165	6.707	25.872	%286	12.707	43.409	%242	1.649	8.005	%385	3.395	13.608	%301
BANKA	12.001	32.081	%167	22.626	55.144	%144	3.237	18.215	%463	5.980	29.096	%387	861	5.343	%521	1.689	8.626	%411
BANKA DIŞI*	20.147	60.134	%198	38.867	107.723	%177	3.613	7.834	%117	7.004	14.653	%109	785	2.654	%238	1.695	4.969	%193
BANKA DIŞI*-Karşılaştırılabilir	20.147	60.134	%198	38.867	107.723	%177	3.471	7.657	%121	6.727	14.312	%113	789	2.661	%237	1.706	4.983	%192
ENERJİ	9.226	34.725	%276	17.725	62.057	%250	1.937	4.653	%140	3.811	8.921	%134	324	1.055	%226	731	2.028	%178
YAPI MALZEMELERİ	1.780	5.348	%200	3.033	8.838	%191	392	995	%154	612	1.374	%125	89	334	%275	164	397	%142
PERAKENDE	3.639	7.688	%111	7.189	13.734	%91	256	613	%140	542	1.042	%92	-74	25	%133	-123	-6	%95
PERAKENDE-Karşılaştırılabilir	3.639	7.688	%111	7.189	13.734	%91	113	436	%285	265	701	%165	-70	32	%145	-113	7	%107
FİNANSAL SERVİSLER	1.877	3.930	%109	3.861	7.088	%84	283	287	%1	540	399	%-26	82	116	%43	159	191	%20
SANAYİ	3.188	7.876	%147	6.175	14.751	%139	698	1.154	%65	1.411	2.723	%93	276	406	%47	547	970	%77
DİĞER*	437	566	%30	884	1.255	%42	48	132	%174	88	194	%119.	89	718	%703	218	1.389	%539
*Holding temettü geliri hariçtir							*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. Karşılaştırılabilir veriler TFRS 16 hariçtir.						*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. Karşılaştırılabilir veriler TFRS 16 hariçtir.					

Tek Seferlik Gelir/Giderler				
MİLYON TL	2Ç 2021	2Ç 2022	1YY 2021	1YY 2022
TEK SEFERLİK GELİR/GİDERLER HARIÇ KONSOLİDE NET KAR	1.646	7.997	3.385	13.595
Philsa Satış Karı	0	-48	0	2.595
Kurumlar Vergisi Değişikliği	16	-98	15	-182
CSC BV’nin Varlık Satış Karı	57	0	57	0
Yapı Malzemelerinde Yeniden Değerleme Etkisi	0	262	0	262
Diğer	-6	-21	7	72
KONSOLİDE NET KAR	1.712	8.091	3.464	16.342

- 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.

Detaylar için

ir.sabanci.com



YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

- **Kerem TEZCAN**
Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- **Şule GENÇTÜRK KARDIÇALIOĞLU**
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
- **Hamza SÜMER**
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
- **Arda KAYMAZ**
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
- **Zeynep BEKTAŞ**
Sürdürülebilirlik Uzmanı
- investor.relations@sabanci.com