

TEMMUZ 2023

YATIRIMCI SUNUMU

ENERJİ STRATEJİK İŞ KOLU



“Enerji Üçlemesi” olarak bilinen imkansızlığı “Yıkıcı Teknolojiyle” mümkün kılmak



Yenilenebilir
Enerji & Dağıtık
Üretim



İletim &
Dağıtım



Derin Sondaj &
Jeotermal



IoT &
Sensörler



Yapay Zeka



Dijitalleşme



Elektrifikasyon



Karbon Yakalama, Enerji
Depolama
Kullanma Depolama



P2P Ticaret

H₂

Hidrojen



Verimlilik



Enerji
Depolama



Akıllı
Şebekeler



Biyoenerji



Otomasyon



Akıllı Enerji/
Akıllı Evler



Elektrikli Araçlar &
Düşük Karbonlu
Mobilite



Küçük-Ölçekli
Nükleer Reaktörler

Stratejik Yönümüz, “Geleneksel” Teknolojilerden “Yıkıcı” Teknolojilere Doğru

Gelecekteki enerji dünyasını şekillendirecek teknolojilerin merkezinde olmaya kararlıyız.



Yurt dışındaki faaliyetlerimizi genişletmek için insan kaynağımızı ve yetkinliklerimizi etkili bir biçimde kullanmayı ve geliştirmeyi hedefliyoruz



Kendimizi küresel inovasyon ekosisteminin merkezinde konumlandırıyoruz



Sürdürülebilirlik, aldığımız her kararda yol gösteren ilkemiz



Türkiye'deki öncü konumumuzdan aldığımız güç ile yurt dışında yeni iş alanlarına giriyoruz.

Büyüme & Yüksek Yatırım
2006-2013



Yeniden Yapılanma
2013-2017



Sermaye Geri Dönüşü
2017 -2022



Yurt Dışına Genişleme
2022'den itibaren

2013

E.ON ile ortaklık

AYEDAŞ ve Toroslar Bölgeleri
İhalelerinin
Kazanılması

Dağıtım ve Perakende işlerinin
ayrılması

2006

Enerji Grubunun
kuruluşu

2016

3. Regülasyon Dönemi
2016-20

2021

4.Regülasyon Dönemi 2021-25

Mart 2021
Enerjisa Avrupa Ticari Faaliyet Belgesi

2022

2022 Ekim

Enerjisa Üretim'in Enercon işbirliğiyle
1,000 MW'lık Rüzgar Yatırımı

2007

Verbund ile
Ortaklık

2009

Başkent Bölgesi İhalesinin
kazanılması

2014

Ek enerji üretimi yatırımlarının
ertelenmesi

2017

STRATEJİK ODAKLANMA
İş Kollarının ayrılması

2018

Mart 2018
Enerjisa Üretim son sermaye arttırımı

Şubat 2018
Enerjisa Enerji Halka Arzı (2 Milyar Dolar)

Haziran 2022
Sabancı İklim Teknolojileri'nin Kurulması

Ekim 2022
ABD'de yenilenebilir enerji yatırımları:
Safar Partner yatırımları & Güneş Enerjisi yatırımı
(272 MW)

Değer zincirinde çeşitlendirilmiş enerji portföyü

ENERJİSA

Dağıtım & Perakende

14

Şehir

6

Metropol

22 milyon

Nüfus

10,6 milyon

Müşteri

320.805 km

Network

29,4 milyar TL

RVT*

39,2 TWh

Satış (2022)

12,0 mn

Bağlantı

553

E-Şarj İstasyonu

57

Eşarj İstasyonu Olan Şehir

ENERJİSA ÜRETİM

Üretim & Ticaret

23

Üretim Santrali

5

Teknoloji

3,7 GW

Kurulu Kapasite (2026'da 4,7 GW kurulu kapasite)

14,6 TWh

Üretim (2022)

28,5 TWh

Ticaret (2022)

%45,5

Yenilenebilir Enerji (2026'da %57 yenilenebilir enerji)

SABANCI CLIMATE TECHNOLOGIES

Enerji & İklim Teknolojileri

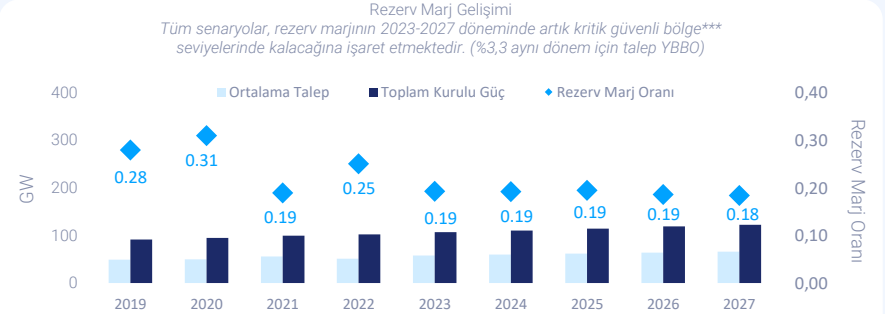
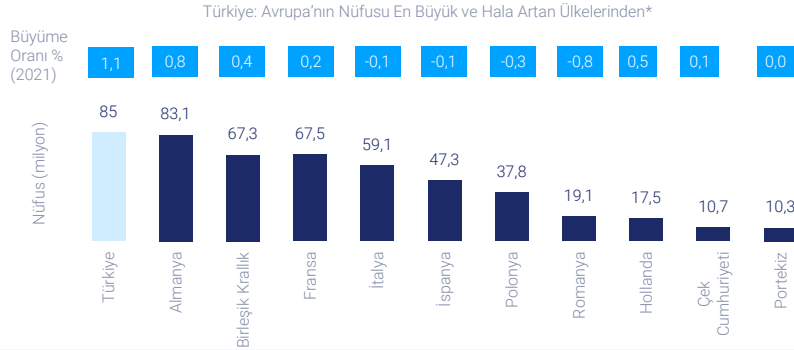
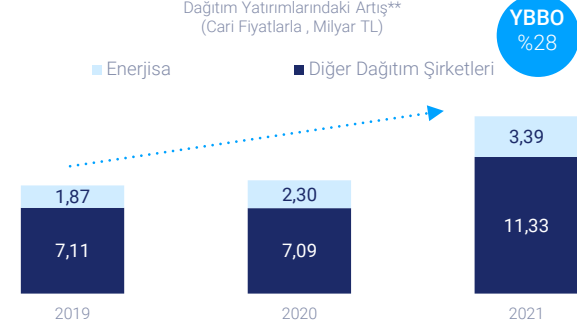
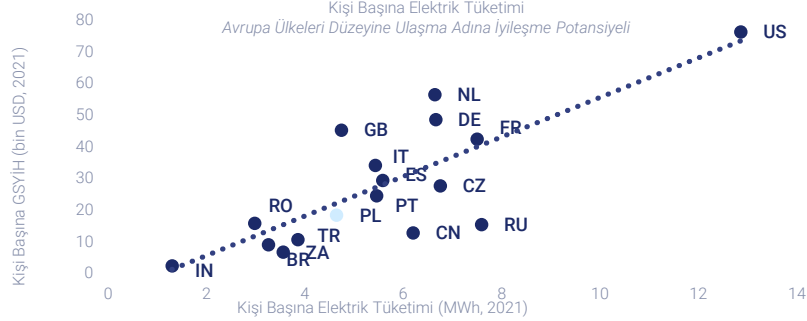


ABD'de yenilenebilir enerji üretimi



Girişim sermayesi ve Start-up'larla iklim teknolojilerine yatırımlar

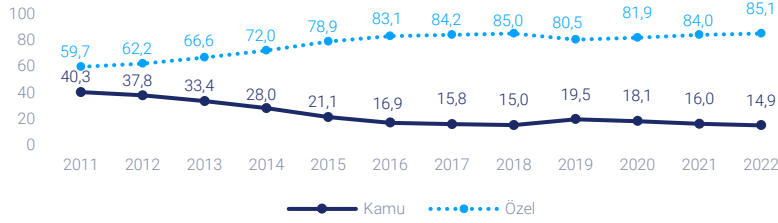
Türkiye’de sürdürülen güçlü büyüme için sağlam temeller



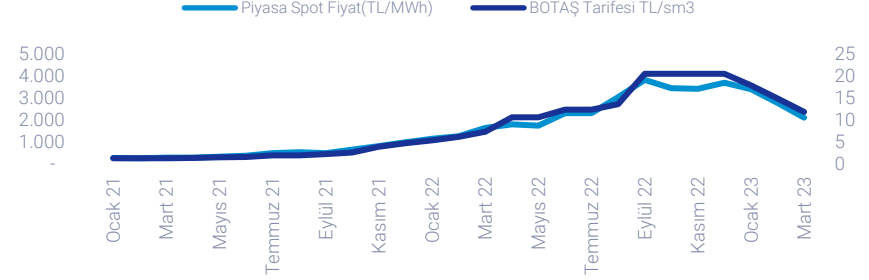
* Kaynaklar: Dünya Bankası, Statista, ** ELDER Sektör Raporu 2021, *** PJM pazarında güvenli bölgesi %15 olarak belirlenmiştir. Ancak Türkiye pazarında hidroelektrik santrallerin doğası gereği ve hidrovolatilité nedeniyle %20 ile %25 arası güvenli bölgesi olarak kabul edilmektedir.

Türkiye’de Serbest Piyasa Mekanizması

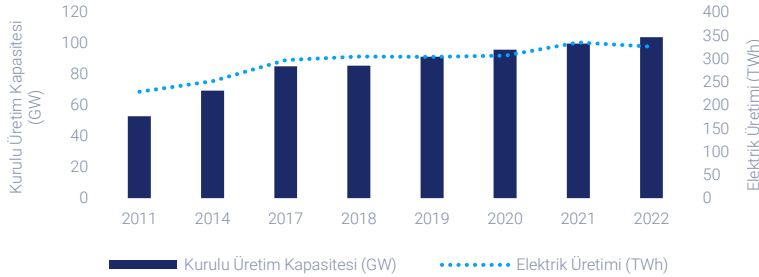
Lisanslı elektrik üretiminin kamu-özel olarak değişimi* (%)



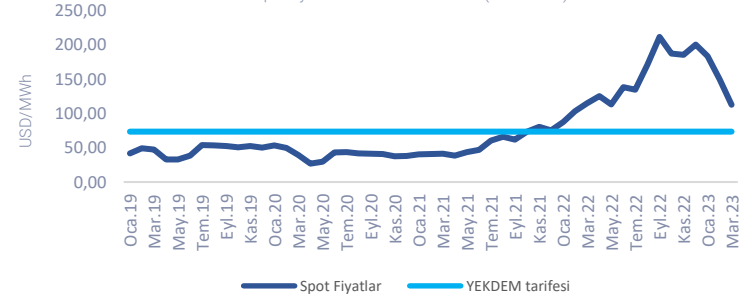
TL Spot Elektrik Fiyatları (TL/MWh, sol eksen) vs Doğalgaz Fiyatları (TL/sm3)**



Kurulu Üretim Gücü Kapasitesi & Üretim Gelişimi*



Spot fiyatlar vs YEKDEM tarifi (USD/MWh)**

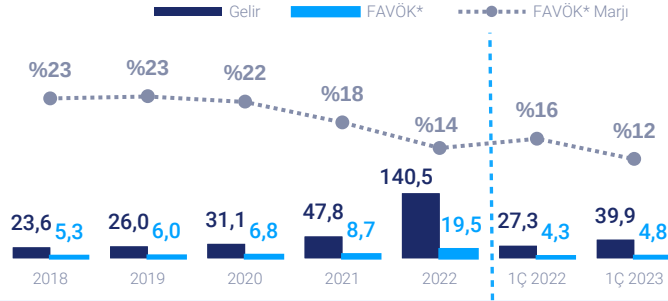


* Kaynak: TEİAŞ

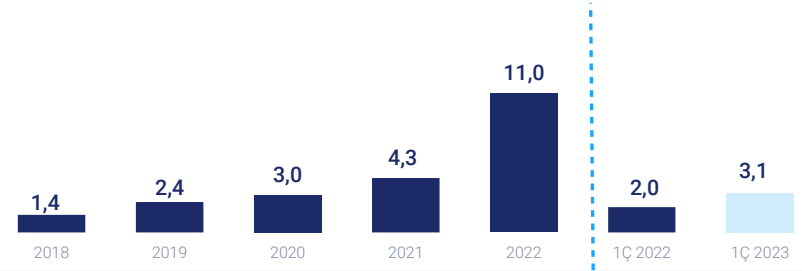
** EPIAŞ, BOTAS

Türkiye’de elde edilen güçlü getiriler ile sağlanan kuvvetli performans

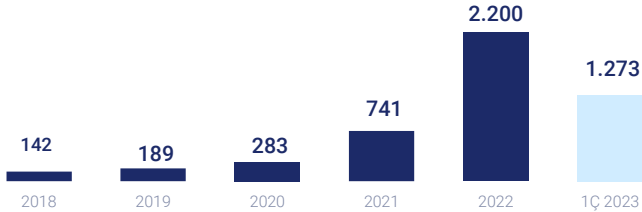
Kombine Gelir & FAVÖK (Milyar TL)



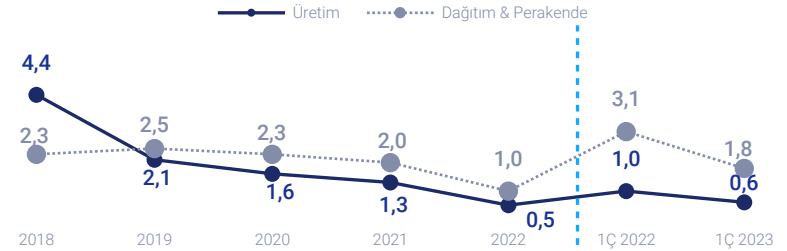
Kombine Net Kar* (Milyar TL)



Sabancı Holding'e Ödenen Temettüpler (Milyon TL)

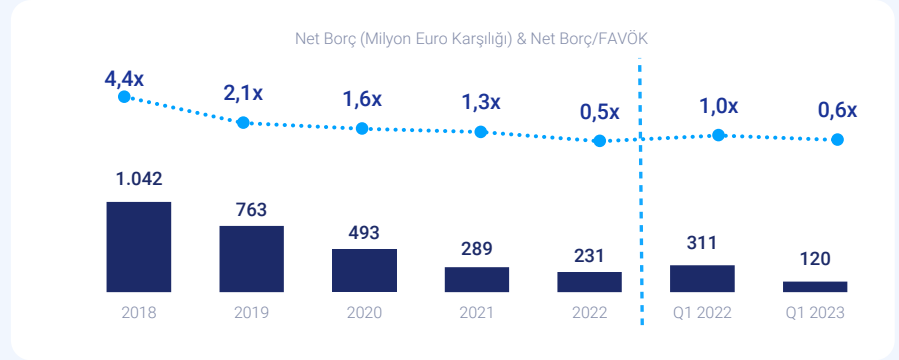
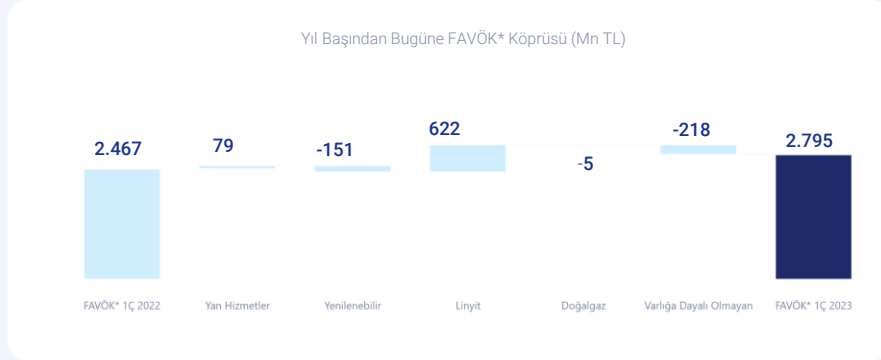
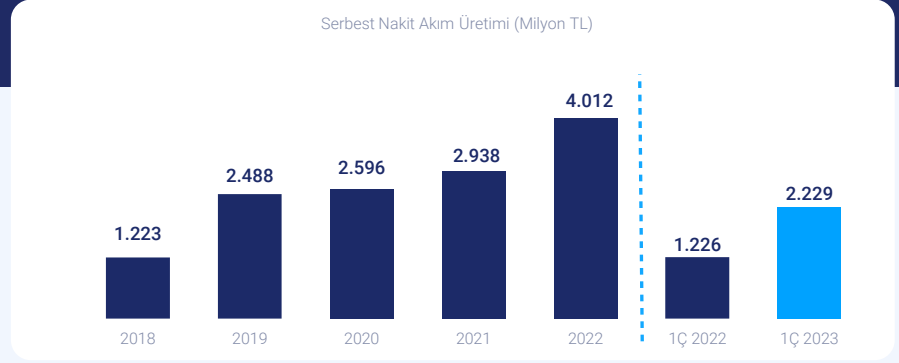


Net Borç / FAVÖK*



*Tek seferlik gelir/giderler hariç.

Sağlam bilanço yapısı & güçlü finansal performans



*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

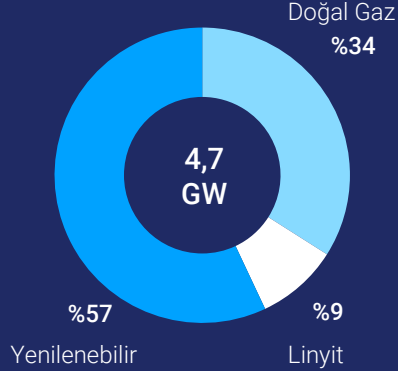
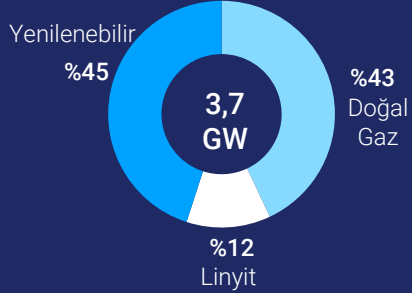
Türkiye’de yenilenebilir enerji piyasasında önemli bir genişleme projesi başlattık

Kurulu Üretim Kapasitesi*

1000 MW **YEKA-2** Rüzgar Enerjisi Santrali Yatırımı (1,2 milyar USD)

Mevcut

2026



ÇANAKKALE
250 MW

BALIKESİR
250 MW

AYDIN
250 MW

MUĞLA
250 MW



01

15 yıl süreli dolar getiri garantisi

02

Proje lisansları alındı.

03

Operasyonel olarak devreye alınma tarihi: kademeli olarak 2024-1Ç 2026 arası

04

Türbin sözleşmeleri imzalandı.

*Avrupa ile uyumlu karbon yoğunluğu

Enerji üretimi ve ticaretinde yeni nesil yetkinlerin keşfedilmesi

YATIRIM YOĞUNLUĞU DÜŞÜK ALANLARDA BÜYÜME



Global Ticaret

- ▶ 30 ülkeden 100'den fazla uluslararası trader/broker karşı tarafa ulaşılması
- ▶ Kendi varlıklarımızdan 3. partilerin karbon ve yeşil enerji sertifikalarını geliştirmek ve ticaretini yapılması

Enerji & Dijital Hizmetler

- ▶ Rekabet avantajını sürdürürken, teknolojik bilgi birikimini ve dijital hizmetleri düşük pazara giriş maliyetiyle ticarileştirilmesi
- ▶ Tesis yönetimi ve yeşil enerji çözümleri, veri hizmetleri ve enerji eğitimi sağlamak için dijital enerji hizmetlerinin tanıtımı



YEŞİL HİDROJEN



- ▶ Yeşil hidrojen üretimi ve depolanması konusunda TÜBİTAK MAM, ASPILSAN, Eti Maden ve GMKA ile protokol imzası
- ▶ Türkiye'deki özel sektörde bir ilk olarak , yeşil hidrojen üretimi ve depolanması, pilot projeye jeneratör soğutmasında başlatıldı.
- ▶ Beklenen yurt içi ve yurt dışı talep doğrultusunda elektrolizör kurulumunun planlanması

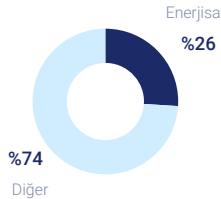
Dağıtım ve perakende’de güçlü pozisyon ve enflasyon’e bağlı reel getiri sağlayan iş modeli

Rekabet Avantajları

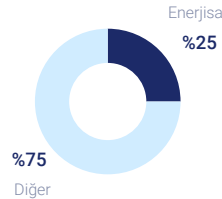
- ▶ Türkiye’nin lider Dağıtım ve Perakende Şirketi – Ölçek ekonomisi
- ▶ TL bazlı ve enflasyona dayalı uzun vadeli borçlanma gelir akışı ile uyumlu – Sabancı ismi ile uygun finansmana erişim
- ▶ Dağıtım bölgelerinde yüksek büyüme (Başkent, Ayedaş and Toroslar)
- ▶ Yüksek oranda regüle satışlardan oluşan 10 milyonu aşkın perakende müşterisi (%22 pazar payı)
- ▶ Premium Sponsorlar ve Üstün Yönetim (Sabancı & E.ON))
- ▶ Büyüme Potansiyeli ve Cazip Temettü Ödemesi

Türkiye’nin
En büyük
elektrik dağıtım ve
perakende şirketi

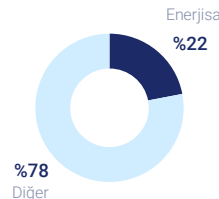
22 Milyon Nüfus



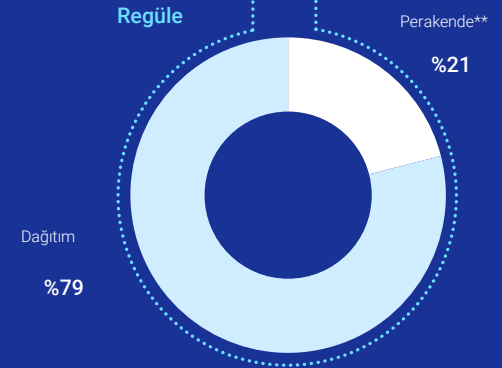
12,0 milyon Dağıtım Bağlantısı



10,6 milyon Perakende Müşterisi



Destekleyici ve Şeffaf Regülasyon
FAVÖK Kırılımı (1Ç 2023)

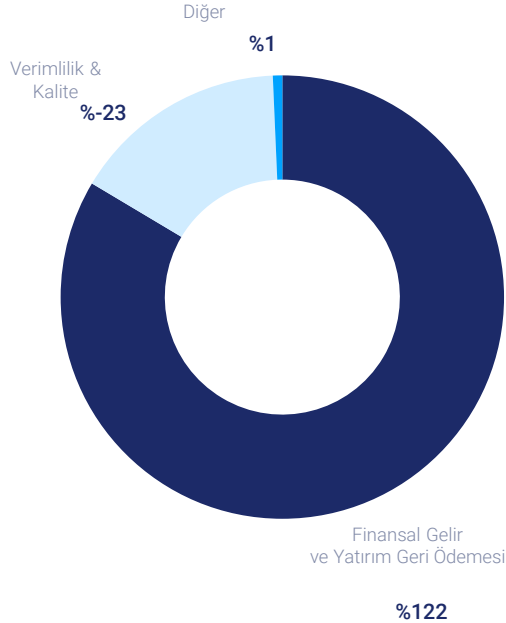


- ▶ Regüle Yatırım Getirisi: %12,3-reel getiri
- ▶ Regüle Verimlilik & Kalite Parametreleri
- ▶ Regüle Perakende Marjı: (referans satın alım fiyatı üzerinden %2,38 +perakende servis geliri ile 1Ç 2023'te toplam %6,7 brut marj)

** Perakende satış hacminin 2/3 regüledir.

Şebeke Yatırımları Odaklı Önemli Bir Verimlilik Operasyonu

Dağıtım Gelirleri*
Kırılımı (1Ç 2023)



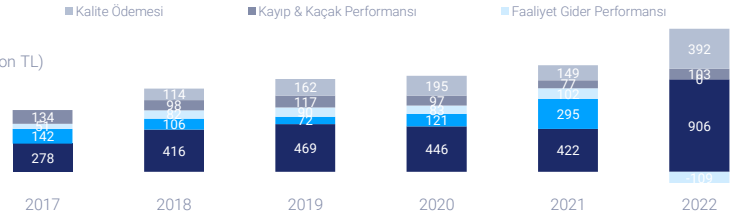
Yüksek ve kesintisiz büyüme potansiyeli
Regüle Varlık Tabanı (Milyar TL)



Regüle Yatırım Teşvikleri–
Regüle Ağırlıklı Sermaye Maliyeti (reel)



Verimliliği Destekleyici Mekanizma
Verimlilik ve Kalite Gelir Dağılımı (Milyon TL)



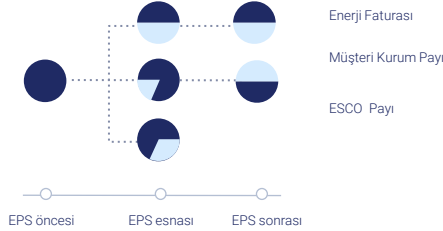
*Yatırım Geri Ödemeleri dahil

Yaygın Müşteri Ağı ile Teknoloji Çözüm Ortağı Gibi Hareket Etmek



Dağıtık Üretim / Güneş

- Enerji Performans Sözleşmeleri aracılığıyla sürdürülebilir ve servis bazlı bir iş modeli oluşturmak
- Dağıtılmış üretim, dekarbonizasyon ve verimliliğe odaklanarak müşterilerimize çevre dostu enerji çözümleri sunmak.
- Büyük ölçekli projeler geliştirmek ve yürütmek
 - Ali Sami Yen Spor Kompleksi (Güneş – 4.2 MW)
 - Brisa Aksaray Fabrikası (Güneş – 4.2 MW)



Enerji Verimliliği & Dekarbonizasyon



E-mobilité / Elektrikli Şarj Platformu

Mart Sonu

553

İstasyon

57

Şehir

164

AC İstasyon

389

DC İstasyon

Türkiye Hızlı Şarj İstasyonları Destek Programı sonrası

495

Yeni İstasyon

53

Şehir

181

Toplamdaki AC istasyonları

644

Toplamdaki DC istasyonları

2023 Yıl Sonu

1,000

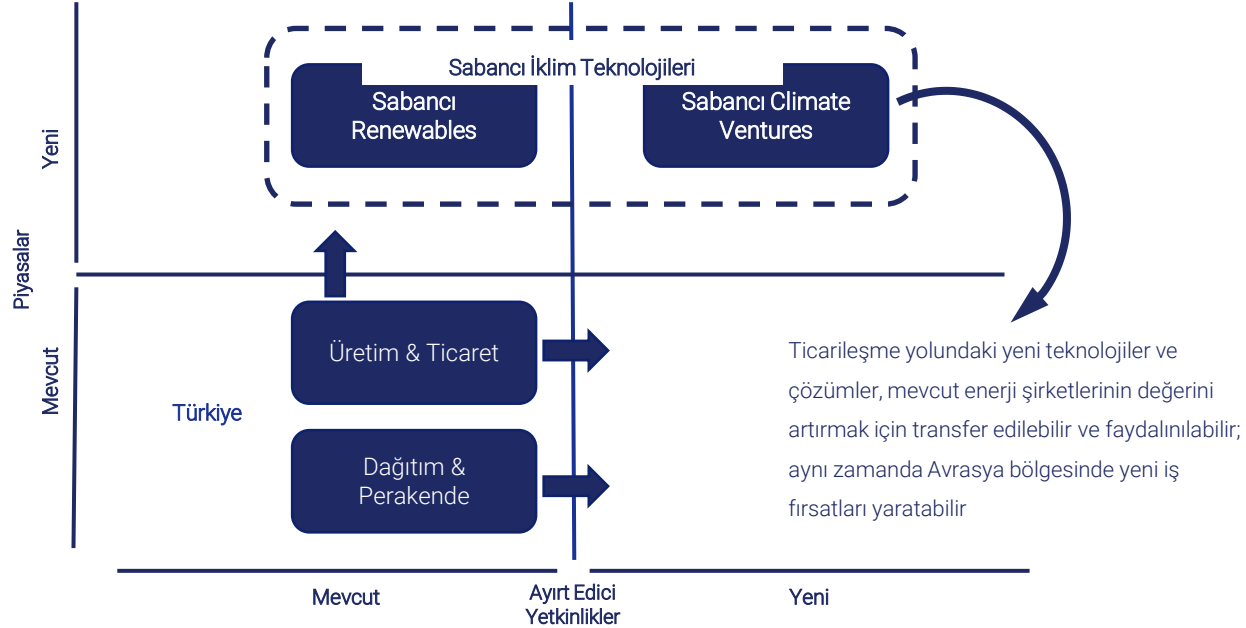
İstasyon

81

Şehir



“Yıkıcı teknoloji & Yurt dışına Genişlemede” Fırsatları Değerlendirmek İçin Enerji İşinde Dönüşüm



Tüm Paydaşlar için Daha Yüksek Değer Yaratmak İçin Enerji İş Kolundaki Yetkinliklerden Yararlanıyoruz & İş Kolumuzu Genişletiyoruz

Gelişmekte olan ve gelişmiş pazarlar arasındaki boşluğu doldurarak enerji ve iklim geçişine öncülük ediyoruz



SABANCI İKLİM TEKNOLOJİLERİ

"Devrim niteliğindeki fikirlere" yatırım yaparken sürdürülebilir getiri yaratma

Sabancı Renewables

Odak Yatırım Alanları

- Karasal rüzgar
- Şebeke ölçeğinde güneş

Odak Coğrafyalar

- Belirli ABD eyaletleri

Yetkinlik Avantajı

- Yenilenebilir enerjide yürütme ve dijital varlık yönetimi yetenekleri

Sabancı Climate Ventures

Odak Yatırım Alanları

- Erken aşamadaki enerji ve iklim çözümleri

Odak Coğrafyalar

- Ağırlıklı olarak ABD ve geniş çerçevede Avrupa'nın da dahil edilmesi

Yetkinlik Avantajı

- Girişimlerin gelişmekte olan pazarlara erken girebilmesi

Enerji İş Kolundaki Yatırımları Türkiye'nin Ötesine Taşıyoruz

Sabancı Holding'in tek ve kurucu olduğu olduğu Sabancı İklim Teknolojileri çatısı altında yurt dışı yenilebilir enerji santral yatırımları ve başta ABD ve Avrupa merkezli olmak üzere çeşitli girişim sermayesi fonlarına ve start-up'lara stratejik yatırımlar yapılması hedeflenmektedir.



Start-up Yatırımları

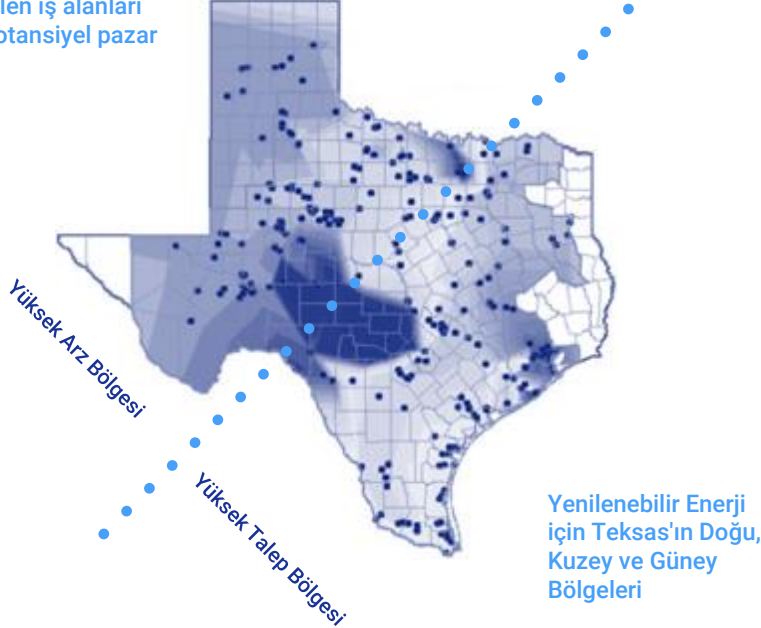
- ✓ Sabancı İklim Teknolojileri tarafından Amerika'nınönde gelen girişim sermayesi fon yönetim şirketlerinden biri olan Safar Partners ile uzun vadeli stratejik ortaklık kurulmuştur
- ✓ Safar Partners ağıının bir parçası olan startup'lara yapılan ilk yatırımlar gerçekleşti:
- ✓ **Commonwealth Fusion Systems;** füzyon teknolojisini hayata geçirme kabiliyeti yüksek bir girişim
- ✓ **Quaise Energy;** derin jeotermal enerji teknolojileri geliştiren bir şirket

Sabancı Renewables

- ✓ Sabancı Renewables, fully owned subsidiary of Sabancı Climate Technologies and indirectly owned by Sabancı Holding, was established in Delaware, to create a renewable energy portfolio in the USA
- ✓ Sabancı Renewables has completed its first acquisition of a project license for the establishment of a 272 MW solar power plant in the USA
- ✓ The project is expected to be completed in Q2 2024

Kapsamlı Çalışma ve Analizlerimizden Sonra, Büyüme İçin İlk Güneş Enerjisi Projesini Başlattık

Batı Teksas yeni
yükselen iş alanları
için potansiyel pazar



272 MW Güneş Enerjisi Santrali Projesi

- ✓ Houston'a yakın bölge - yüksek talep
- ✓ Deneyimli ve saygın bir proje firması tarafından geliştirilen uygulanmama riski düşük inşaat hazır proje

Uygulama için Sağlam İş Modeli

- ✓ Öncü bir şirketle EPC sözleşmesi Highly credible
- ✓ PPA sözleşmeleri
- ✓ Küresel bankalarla finansman ortaklıkları
- ✓ ABD'nin teşvik modeli olarak "tax equity" ortaklığı

Geniřletilmiř İnovasyon Ekosistemi Oluřturma ve Fon & Start-up Yatırımları Yoluyla Yıkıcı Teknolojilere Erken Erişim



- ✓ Başlangıç aşamasından büyüme aşamasına kadar bir start-up portföyüne sahip bir girişim fonuna yatırım yapıldı.
- ✓ Fon, yenilikçi enerji ve iklim teknolojileri, ileri malzeme teknolojileri, yapay zeka ve robot teknolojileri odaklı portföye sahip.
- ✓ Fon, MIT, Harvard ve Rochester Üniversitesi'nin gelen start-up'lara erişim.



- ✓ MIT'nin Plazma Bilimi ve Füzyon Merkezi'nden çıkan ve Eylül 2021'de 5 milyar dolarlık bir değerlemeye ulaştı.
- ✓ Enerji üzerindeki sınırları kaldırmak için gelecekte temiz nükleer enerji üretimine olanak sağlama potansiyeline sahip.
- ✓ Bill Gates tarafından kurulan Breakthrough Energy, şirketin önemli yatırımcıları arasında



- ✓ MIT'ten çıkıp Haziran 2022'de 100 milyon USD'nin üzerinde bir değerlemeye ulaştı.
- ✓ Devrim niteliğindeki sondaj teknolojisi ile derin jeotermal enerji kaynaklarına ekonomik olarak erişim sağlamayı planlıyor.
- ✓ Avrupa'da jeotermal potansiyele sahip 1. ülke olan Türkiye için özellikle önemli.
- ✓ Tufanbeyli PP'de işbirliği fırsatlarını araştırmak için ortak bir görev gücü başlatmak düşünülüyor.

Türkiye'nin yeşil enerji dönüşümüne katkı sunarken, ÇSY risklerinin yönetimi ve faaliyet gösterdiğimiz alanlarda insan odaklı yatırımlar konusundaki kararlarımızı sürdürüyoruz



Enerji güvenliğinde önemli bir oyuncu

- ✓ Türkiye'de her 4 kişiden birine kesintisiz, sürekli, erişilebilir enerji sağlamak
- ✓ 3.727 MW ile beraber en çeşitli üretim kompozisyona sahip lider oyuncu



Elektrifikasyona en büyük katkı sağlayan

- ✓ Şebeke genişletme, yükseltme ve modernizasyonda en büyük yatırımcılardan biri
- ✓ Elektrik değer zincirindeki bütün süreçlerdeki dijitalleşmede öncü oyuncu
- ✓ Türkiye'deki en büyük, en hızlı ve en yeşil şarj istasyon ağı



%100 Düşük Karbon Üretim Taahhüdü

- ✓ Gelecek 5 yılda her 3 güneş ve rüzgar enerjisinden biri Enerjisa Üretim tarafından gerçekleştirilecektir.
- ✓ 2050'de net sıfır hedefiyle 3 yılda sera gazında %15 azalma



Yeni Enerji Dünyasını şekillendirmek

- ✓ Enerji güvenliği ve yeşil enerji geçişini ele almak amacıyla Türkiye'nin ilk yeşil hidrojen üretim tesisi'nin kurulması
- ✓ Avrupa'ya yeşil hidrojen ihraç potansiyeli



Karbon salınımının azaltımı için destek

- ✓ İşimin Enerjisi çatısı altında yenilikçi ve sürdürülebilir ürünlerimizle müşterilerimizin verimliliğini artırmak ve karbondan arındırmalarına yardımcı olmak
- ✓ 3. şahısların karbon ve yeşil enerji sertifikalarının ticareti
- ✓ Sabancı Grubu'nun SKA*-bağlantılı net satış gelirlerinde %30 pay

Yasal Sorumluluk Sınırı

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.



Sabancı Holding dijital yatırımcı ilişkileri asistanı SirA ile tanışın !

Türkiye'nin ilk Yatırımcı İlişkileri Asistanı !

Detaylar
için

ir.sabancı.com

Kerem TEZCAN
Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Şule GENÇTÜRK KARDİÇALIOĞLU
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Hamza SÜMER
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Arda KAYMAZ
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı



**Detaylı Finansal
Sonuçlar ve
Sunumlar için**