

EYLÜL 2023

YATIRIMCI SUNUMU **GRUP STRATEJİ**



Yasal Sorumluluk Sınırı

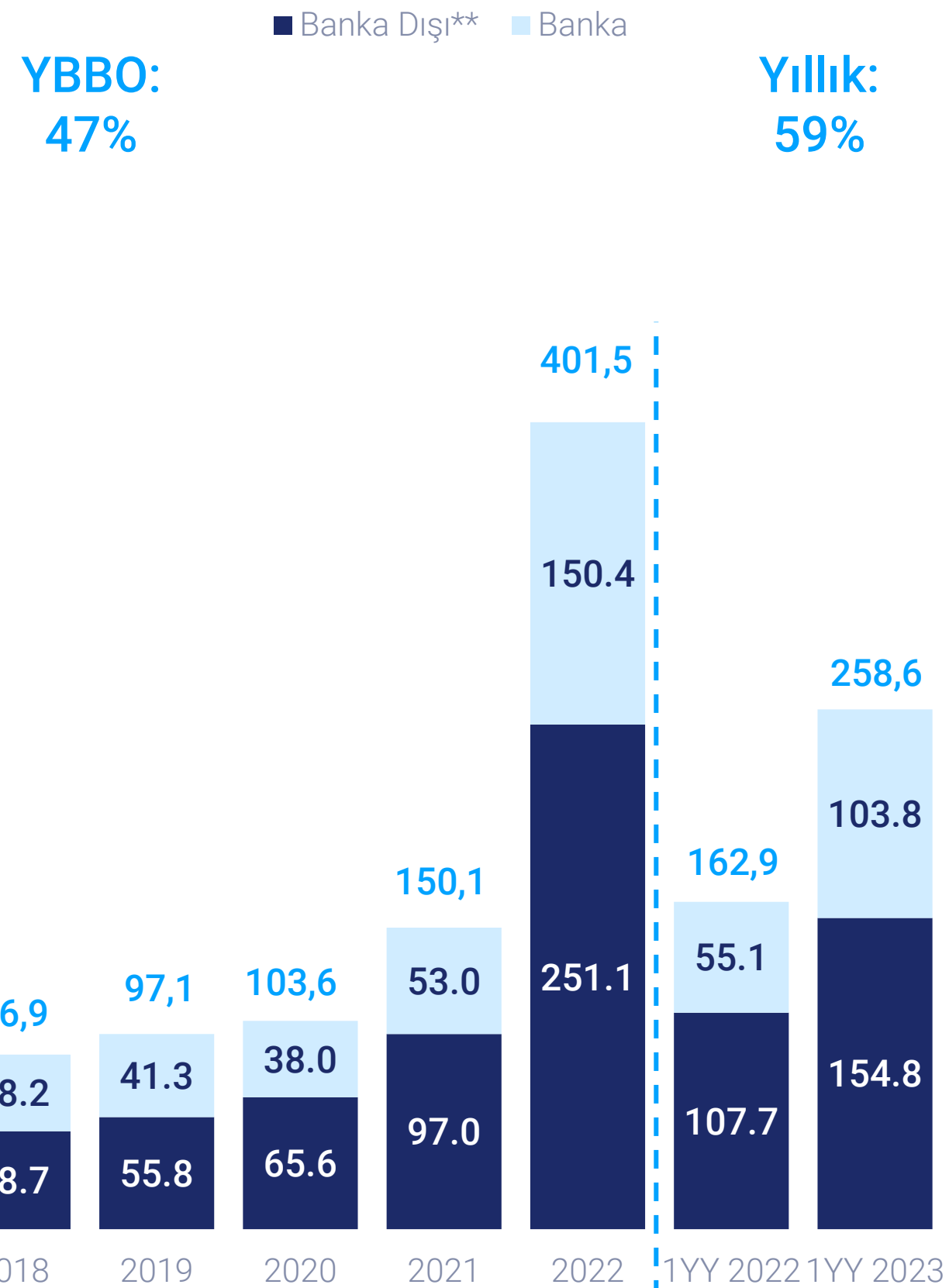
Bu sunumda yer alan bilgiler Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Holding”) tarafından güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan toplanan bilgiye dayanmaktadır ancak Holding sunumda yer alan bu bilgilerin doğruluk ve eksiksizliğini garanti etmemektedir. Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar 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.

Financial Performans

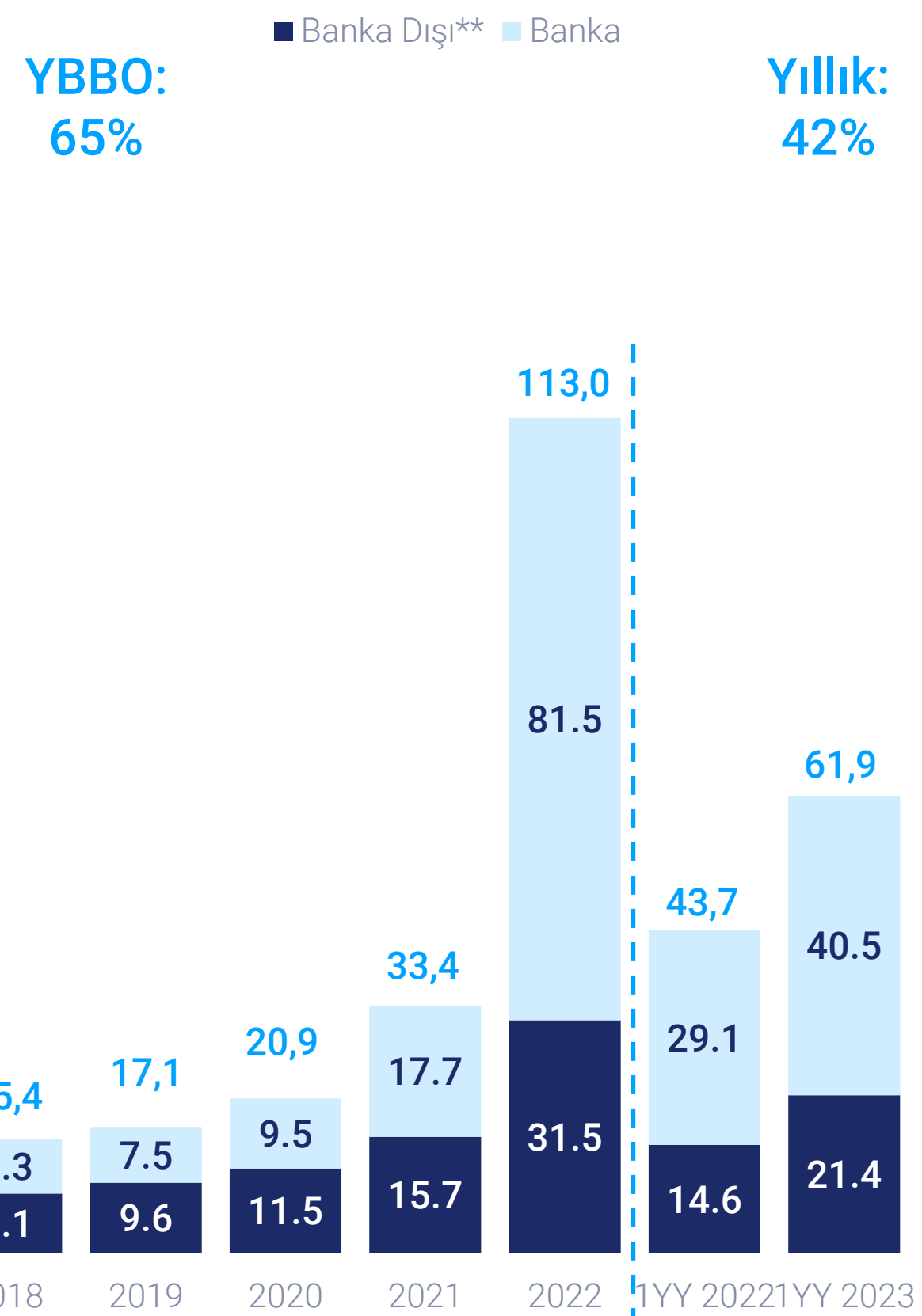


Banka & banka dışı iş kollarında elde edilen güçlü finansal sonuçlar & karlılık kalitesindeki iyileşme...

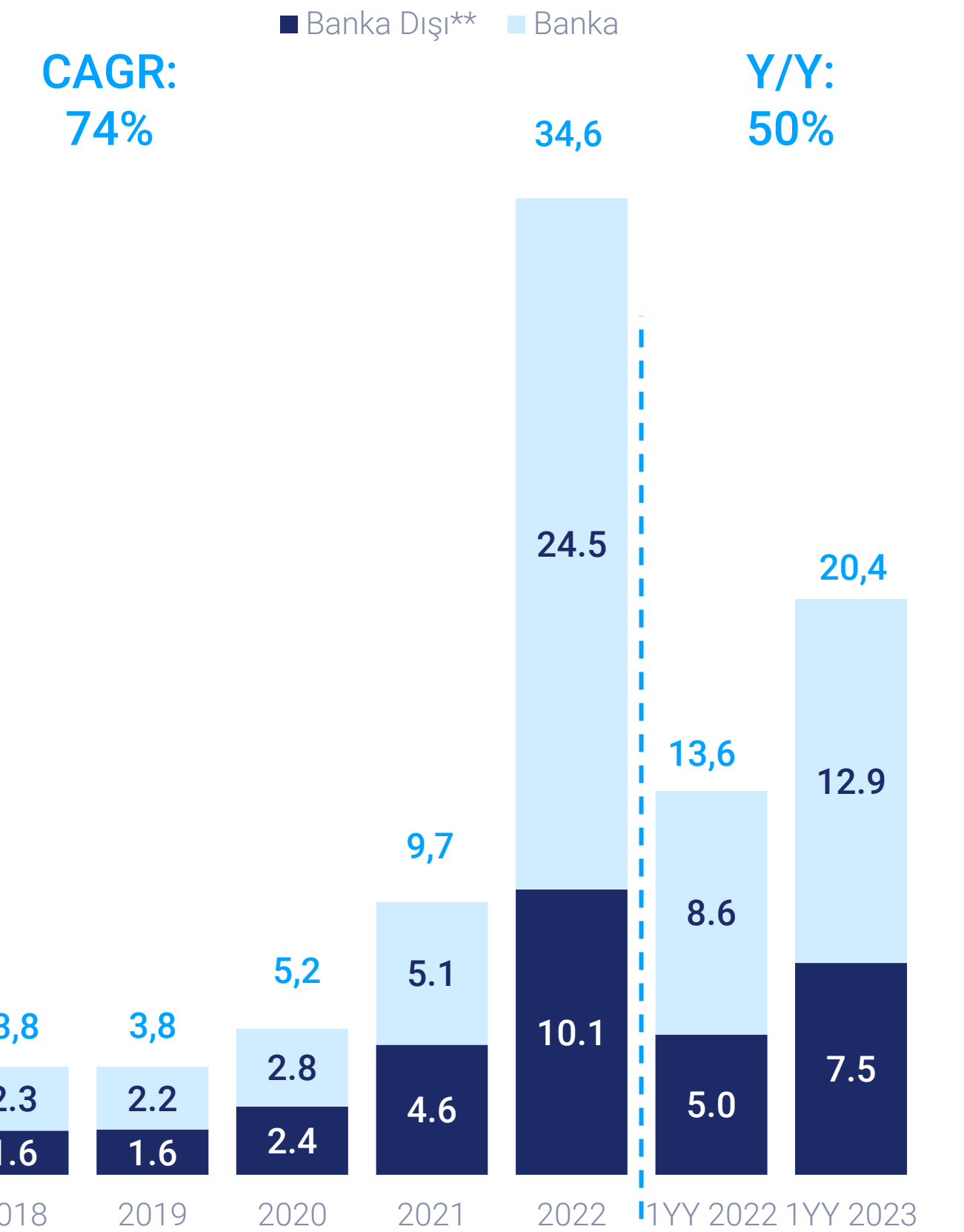
Kombine Gelir* (Milyar TL)



Kombine FAVÖK* (Milyar TL)



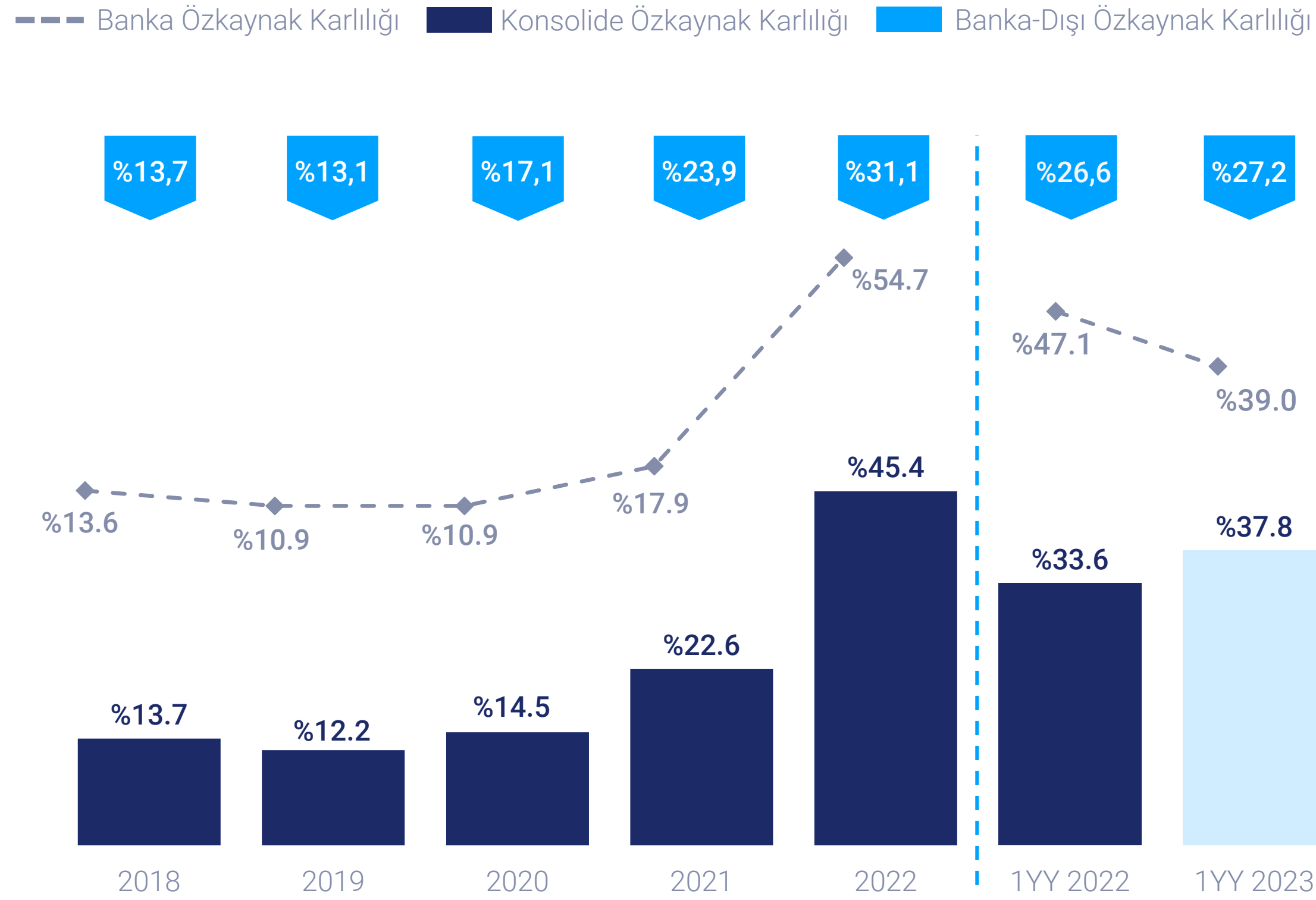
Konsolide Net Kar* (Milyar TL)



* Kombine Gelir'de holding temettü geliri hariçtir. Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları. Kombine FAVÖK ve Konsolide Net Kar'da tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

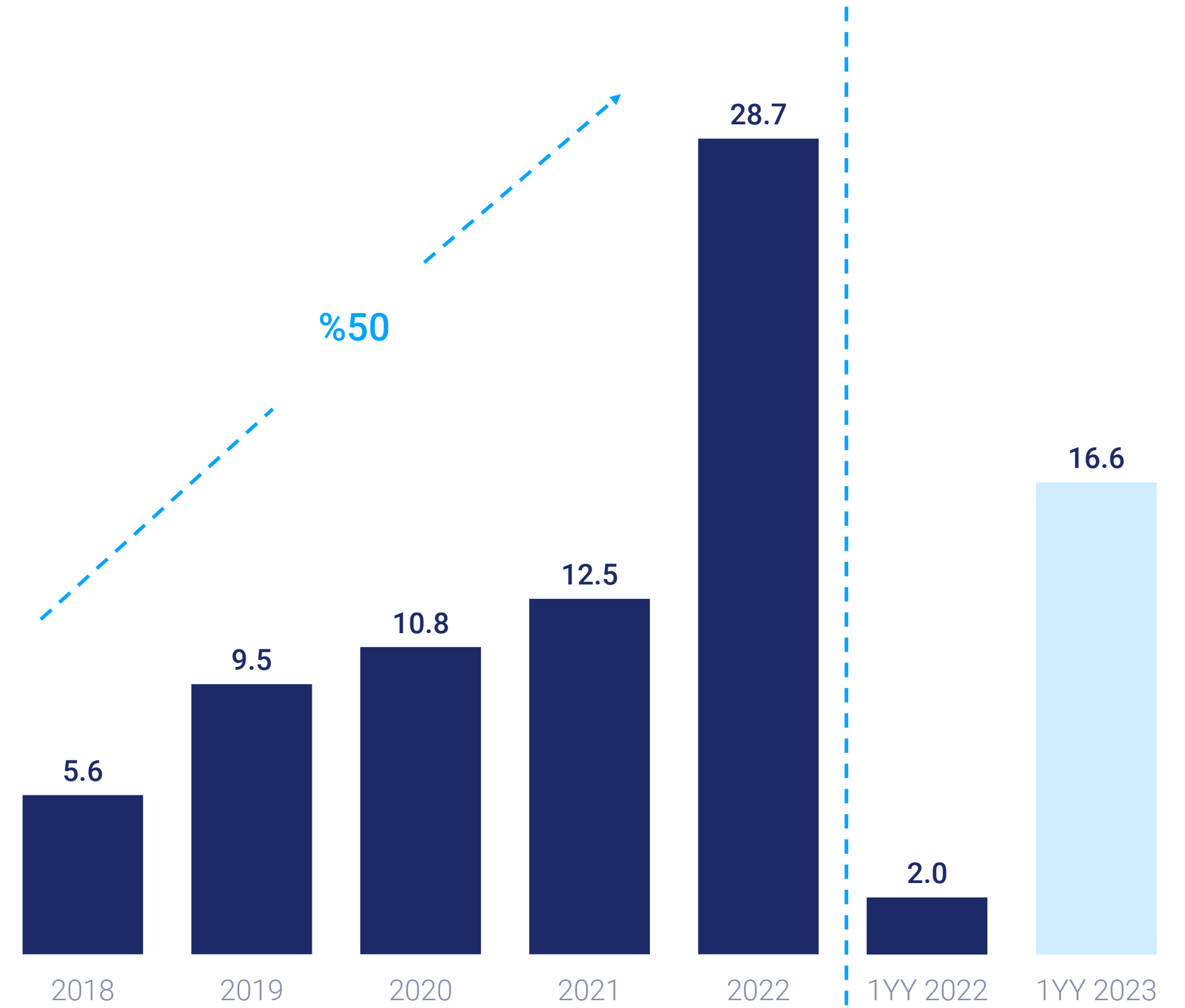
...ile özkaynak karlılığında artış & operasyonel seviyede güçlü nakit akışı elde edilmiş...

Özkaynak Karlılığı*



*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

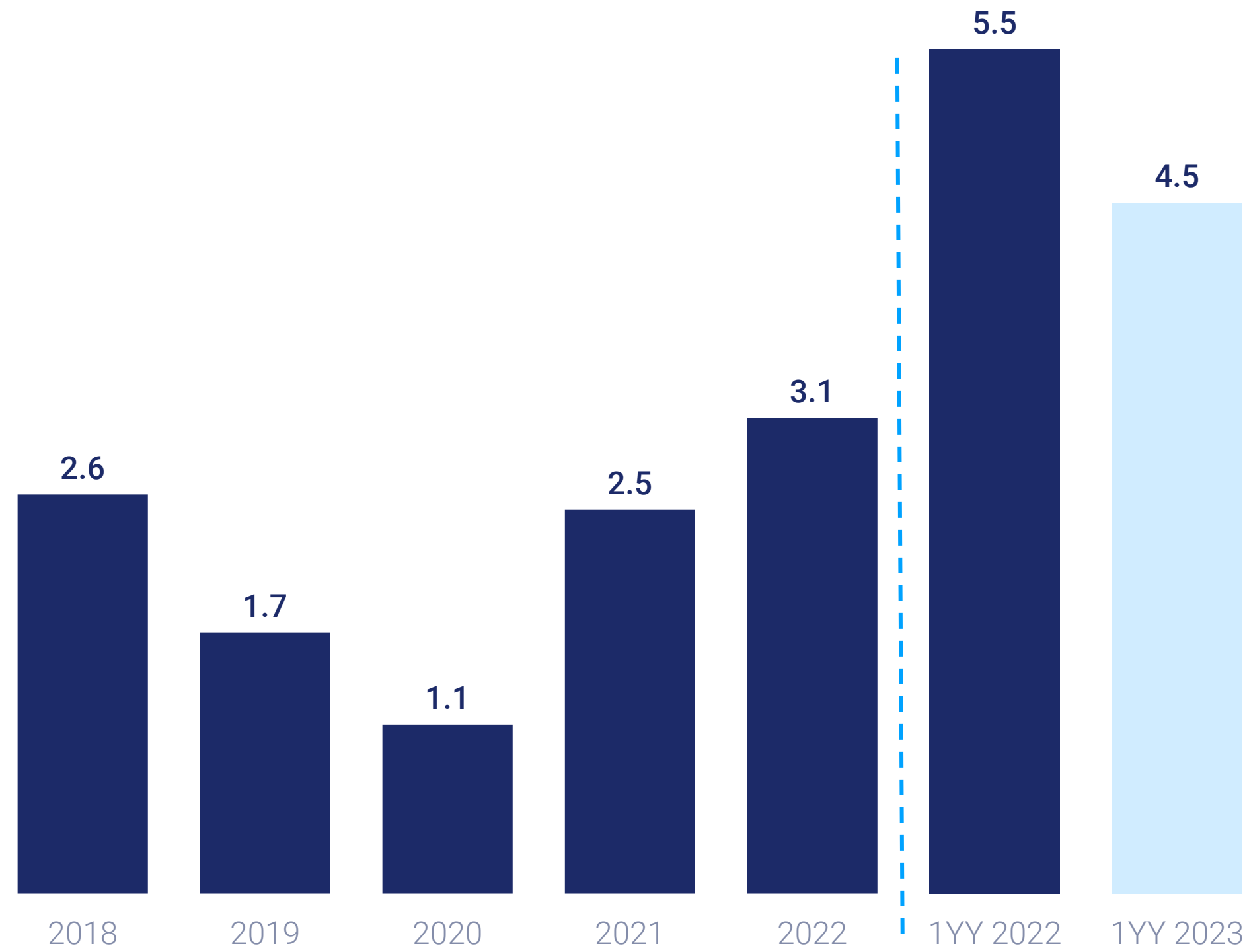
Operasyonel Nakit Akışı, Kombine Banka-Dışı* (Milyar TL)



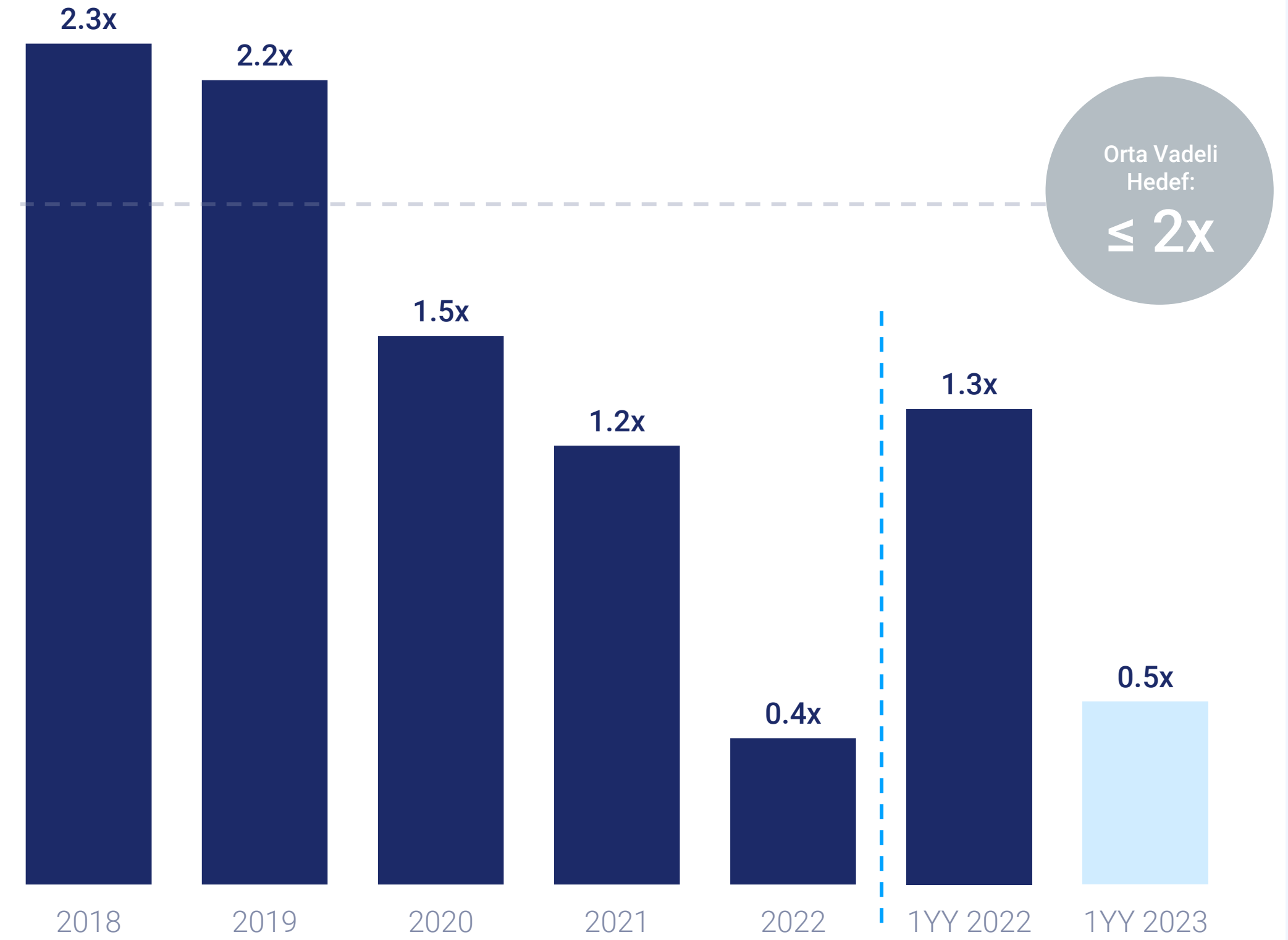
* Finansal Hizmetler, Banka & diğer segmentleri hariçtir.

...& sağlıklı bilanço yapısı korunmuştur.

Holding Solo - Net Nakit pozisyonu (Milyar TL)



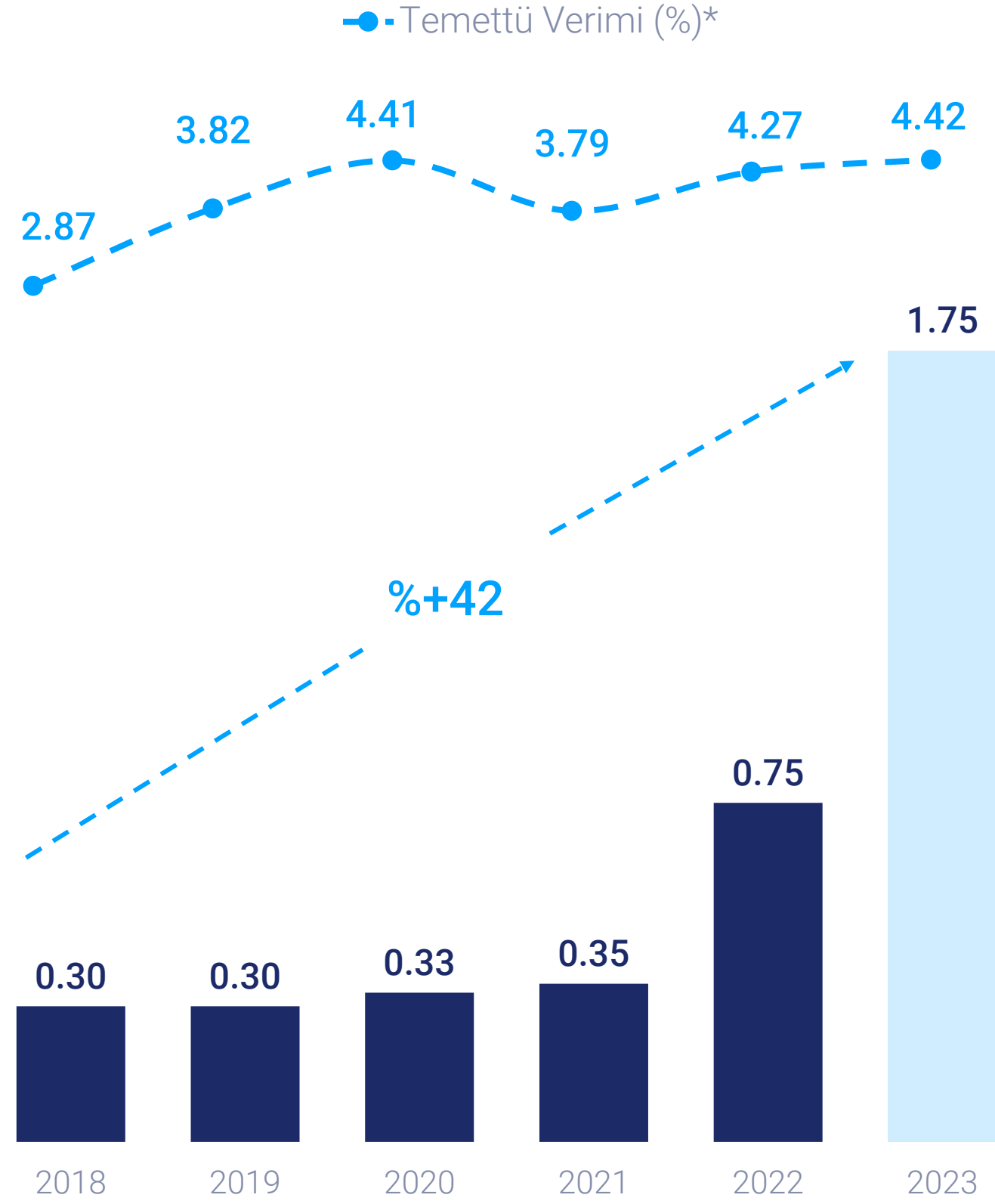
Kombine Net Finansal Borç / Banka dışı FAVÖK*



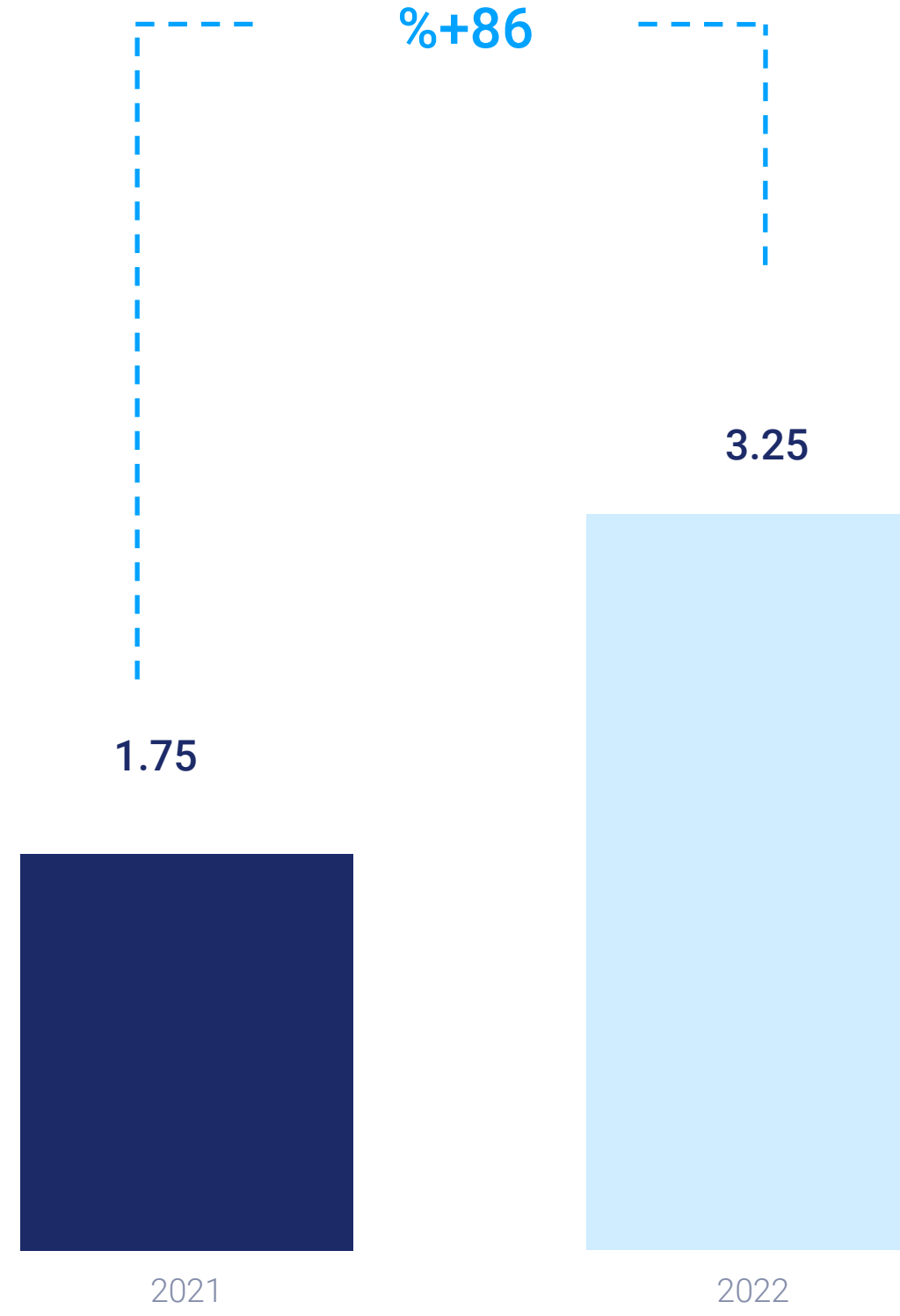
* Banka, finansal hizmetlerin net nakit pozisyonu ve FAVÖK' tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

Sürdürülebilir temettü büyümesi ve etkin sermaye dağılımı

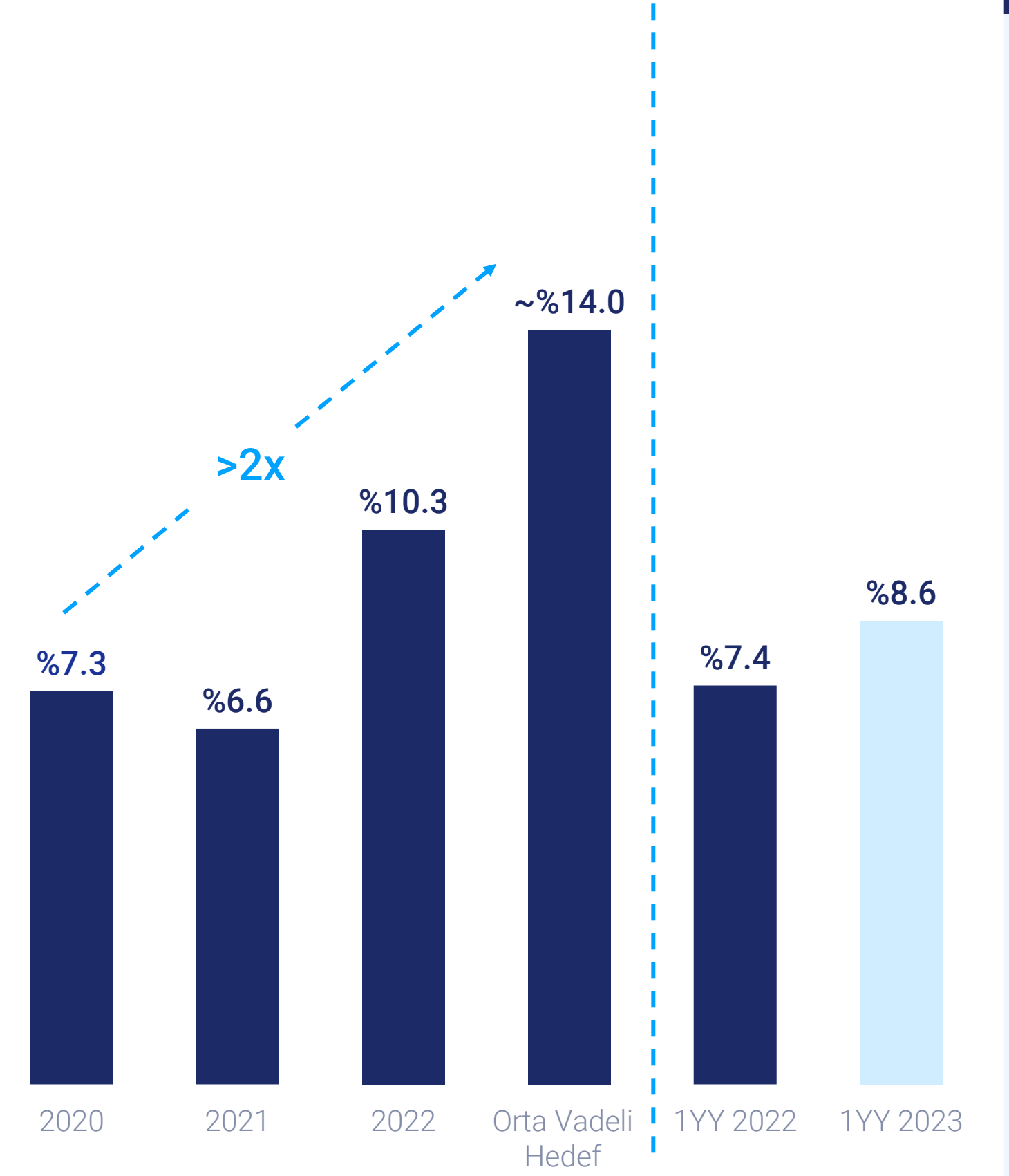
Hisse Başı Temettü (TL)



Hisse Geri Alım Programı (Milyar TL)



Banka Dışı Yatırım Harcamaları/Gelir*



*Temettü verimi hesaplamasında kesinleşen nakit kar payı hak kullanım tarihi baz alınmıştır.

Banka hariç, kombine rakamlar.

Sermaye Kullanım Alanları



Hem organik hem de inorganik büyümeyi hızlandırmak için yatırımları ikiye katlıyor...

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 Geri Alım Programı:
Çıkarılmış sermayenin %5'ine kadar: 102 milyon hisse
Azami fon tutarı: 3,25 Milyar TL
- Yönetim Uzun Vadeli Performans Hedefleri:
NAD Büyümesi & Göreceli Toplam Hissedar Getirisi



Yeni Büyüme Platformlarına Yatırım

- Yeni ekonominin banka dışı kombine satışlardaki payı: 2021'de %6 iken orta vadeli hedeflerde ~%13
- Banka-dışı yatırım harcamalarının %75'i dönüşüm & yakınsak alanlarda, daha fazla döviz geliri yaratmak, regüle olmayan iş kollarının payını arttırmak ve Net Sıfır Emisyon hedefimize ulaşmak için alttakilere odaklı:
 - İklim Teknolojileri (%55*)
 - İleri Malzeme Teknolojileri (%38*)
 - Dijital Teknolojiler (%7*)
- 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

*2022'de toplam yatırımların payı

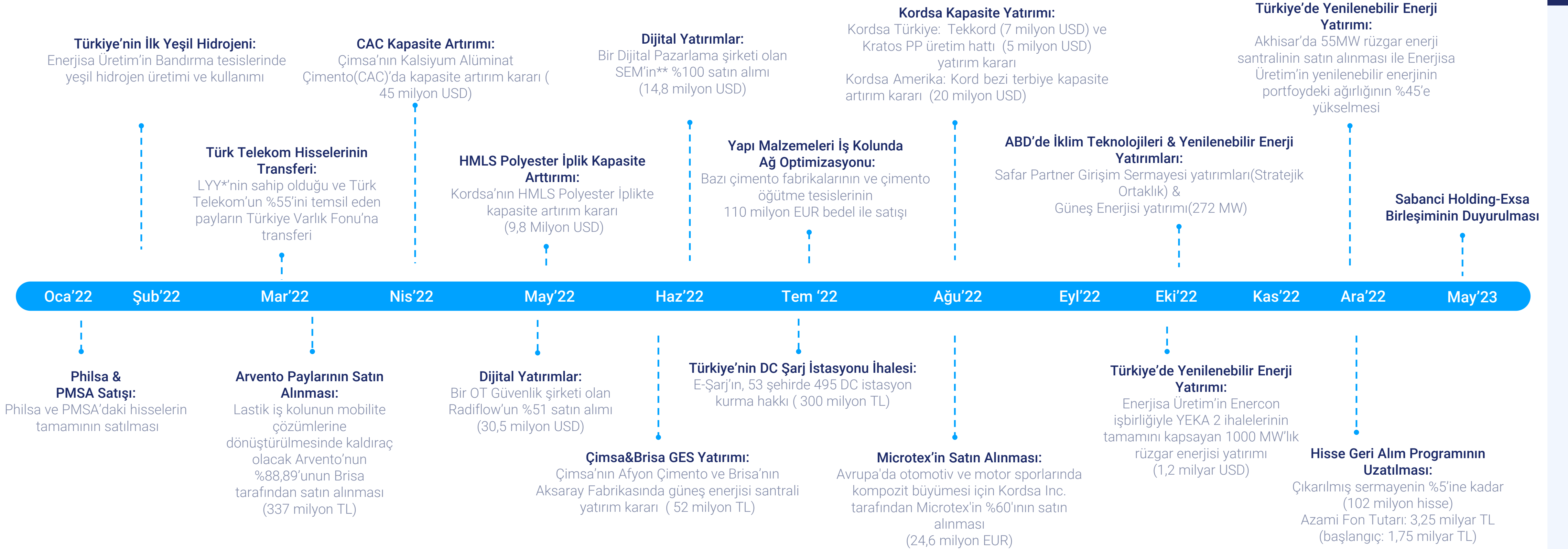
...ana iş kollarımız ve yeni platformlarda tutarlı bir stratejik planla ilerliyoruz

Sürdürülebilir bir yaşam için, öncü girişimlerle Türkiye ile dünyayı birleştiririz

Amaç	Türkiye ile dünyayı birleştiririz				
Stratejik Yön	Çevik küresel/yerel ayak izi	Dijital, malzeme ve iklim teknolojilerinde liderlik	Daha iyi bir yaşam için inovasyonu ticarileştirmek	Sürdürülebilir işlerde öncü olmak	İşin geleceğine uyum
Ana İşlerin Korunması ve Büyütülmesi	Enerji	Sanayi	Finansal Hizmetler	Dijital İşler	
	- Elektrik dağıtım şebekesinde büyüme - Türkiye’de yenilenebilir enerjide büyüme - Enerji ticareti ile “asset light” büyüme - Dağıtık üretim ve enerji verimliliğinde büyüme - Elektrikli araç şarj istasyonu yatırımları	- Kuzey Amerika’da kord bezi yatırımları - Elektrikli araçlar için “Enliten” teknolojisi - Beyaz çimento pozisyonun güçlendirilmesi - Gri çimento terminali yatırımı	- Dijital bankacılık, kanal optimizasyonu “Multi-line” sigortacı olarak sigorta alanında büyüme - Sağlık sigortası şirketi kurulması	- Dijital pazarlamada büyüme: yeni pazarlar ve SaaS platformları - Siber güvenlik alanında global büyüme - Bulut teknolojilerinde iş dönüşümü - Teknosa Pazar yeri/ “private label”/ servis işinde büyüme - Carrefoursa’da “asset light” büyüme	
Yeni Büyüme Platformları	- ABD’de yenilenebilir enerji kapasite artırımı - İklim teknolojilerinde CVC yatırımları - Atıktan enerji üretiminin incelenmesi - Hidrojen rafinerisi opsiyonlarının incelenmesi	- İleri malzeme teknolojileri(kompozit ve sürdürülebilir kimyasallar) - İklim teknolojileri ekipmanları - Çimento bazlı yapı malzemelerinde büyüme - Sürdürülebilir yapı malzemeleri	- Ageas ile sağlık ekosistemi yatırımları - Stratejik ortaklıklar ile yeni fırsatlar	- Hiper ölçekte bulut hizmet sağlayıcısı - StudioDx’de ürünleştirme - Teknosa’da ve Carrefoursa kobiler için (B2B) iş modeli “Fijital” perakendeciye dönüşme	
Holding Katma Değeri	Performans Kültürü		Dinamik Portföy Yönetimi		Ekosistemden Değer Yaratma
Temel	İnsan Kaynağımız				

Stratejik girişimlerimizi uygulamaya devam ediyoruz: Yatırımların %76'sı yeni ekonomiye

Dinamik Portföy Yönetimi





Sürdürülebilirlik

Gelecek portföyümüzün dönüşümünde ÇSY'yi önceliklendiriyor...

İklim Acil Durumu kapsamında atılan adımlar

%11

Kapsam 1 & 2 Emisyonları Azaltımı*

3.3x

Yenilenebilir elektrik kullanımı*

%31

Yeniden kullanılan toplam su*

%9

Su Tüketimi Azaltımı*

%12

Toplam enerji tüketiminde azalma

%31

Grup bazında artan yenilenebilir elektrik üretimi

%42

Küresel Bilim Temelli Hedeflere (SBTi) uygun olarak, Kapsam 1 ve Kapsam 2 karbon emisyonlarını 2030 itibariyle azaltma taahhüdü

%15

2025 itibariyle azaltılacak Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları

İnsana ve Topluma Maksimum Pozitif Etki

+1,5 milyon

Kapsayıcı programlar aracılığıyla mali yıl içerisinde ulaşılacak insan sayısı

+80.000

Sabancı Cumhuriyet Seferberliği için toplam gönüllü çalışma saati

%50

2030 itibariyle hedeflenen kadın yönetici oranı

%44

Yönetim Kurulundaki kadın yönetici oranı

Sürdürülebilir İş Modellerini Büyütmek

İlk

Türkiye'de yeşil hidrojen pilot üretim tesisi

Her 3 RES & GES'ten 1'i

4 yıl içerisinde Enerjisa Üretim tarafından realize olacak

%53

SKA bağlantılı Ar-Ge yatırımlarının toplam Ar-Ge yatırımlarına oranı

İlk

Sermaye kullanım alanına ÇYS kriterlerini koyan Holding şirketi

2022-2027 yılları arasında
Sürdürülebilir Kalkınma
Amaçları'yla (SKA) bağlantılı

5 milyar USD

yatırım harcaması ve faaliyet gideri

*2021 hesap yılı ile karşılaştırılmıştır.

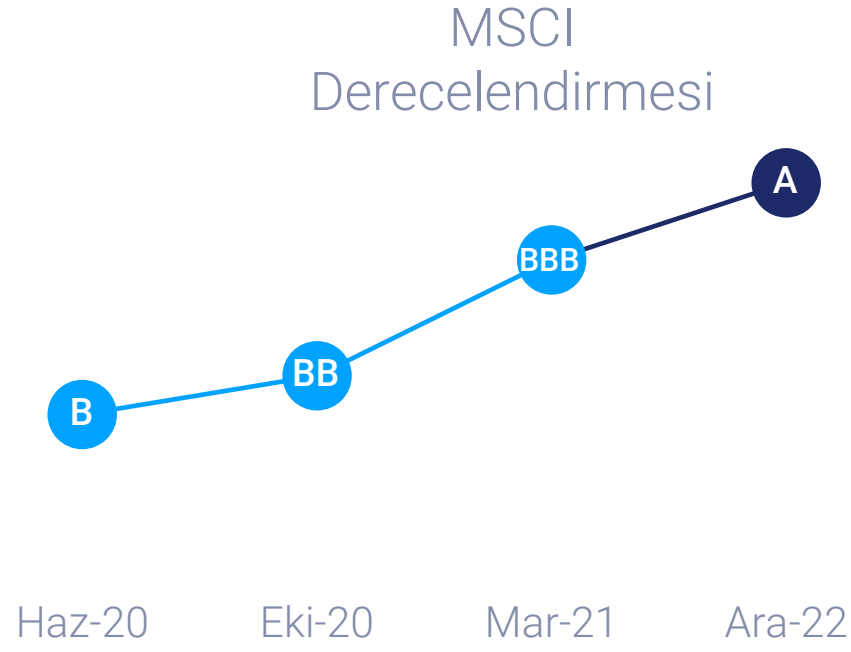
... ÇSY performansımızda iyileşmeleri devam ettiriyoruz



2022 MSCI

3 yılda 3 kademe artışı

A



2023
Bloomberg GEI

Türkiye'den üst üste ikinci kez dahil olan,
İlk ve Tek Holding

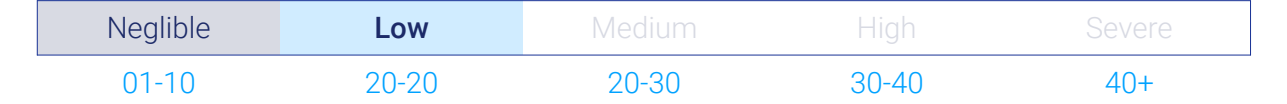


2022
Sustainalytics
Düşük ÇSY Riski

Kapsamlı Finansal Hizmetler
Kategorisinde

13,9

Düşük Risk



2022 CDP

İklim ve Su performansında
Yönetim Seviyesi

B

İklim

B

Su



REFINITIV

2022 Refinitiv
Başarılı Performans

Yatırım Holding'i Şirketleri Kategorisinde
50'den fazla şirket

A

Refinitiv
ÇSY Skoru



BIST Sürdürülebilirlik
25 Endeksi

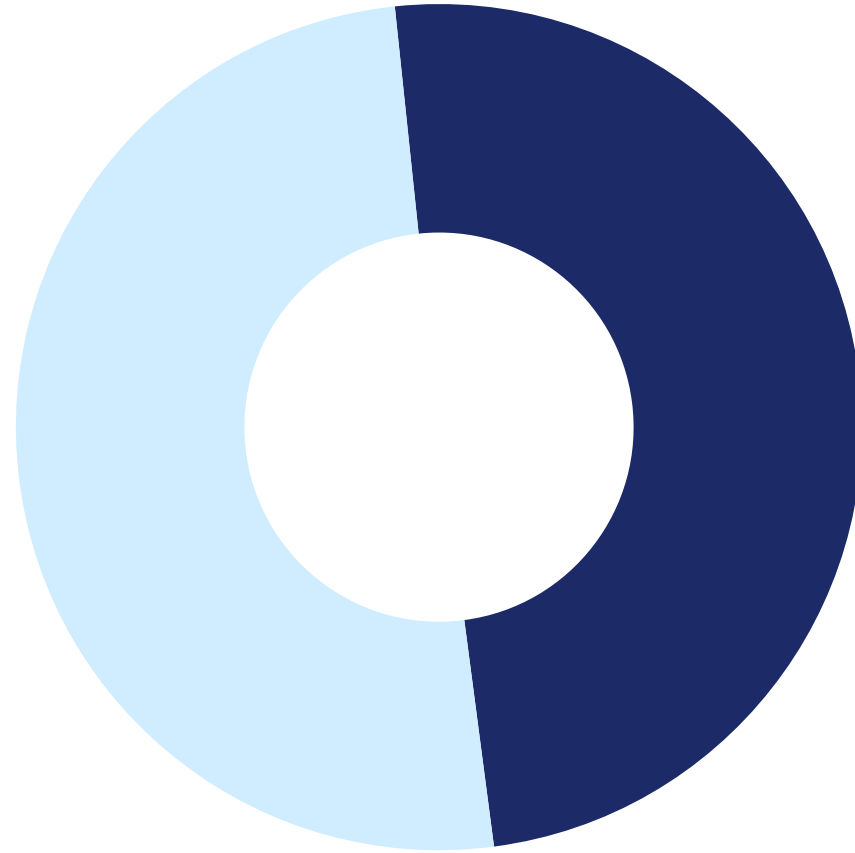


Türkiye'nin sürdürülebilirlik Performansı en yüksek şirketlerinin
yer aldığı BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi'nde yer alınması

Gelişen Kurumsal Yönetim Çerçevesi

Hissedar Yapısı

Sabancı Ailesi
%49,6



Fiili Dolaşım*
%50,4

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

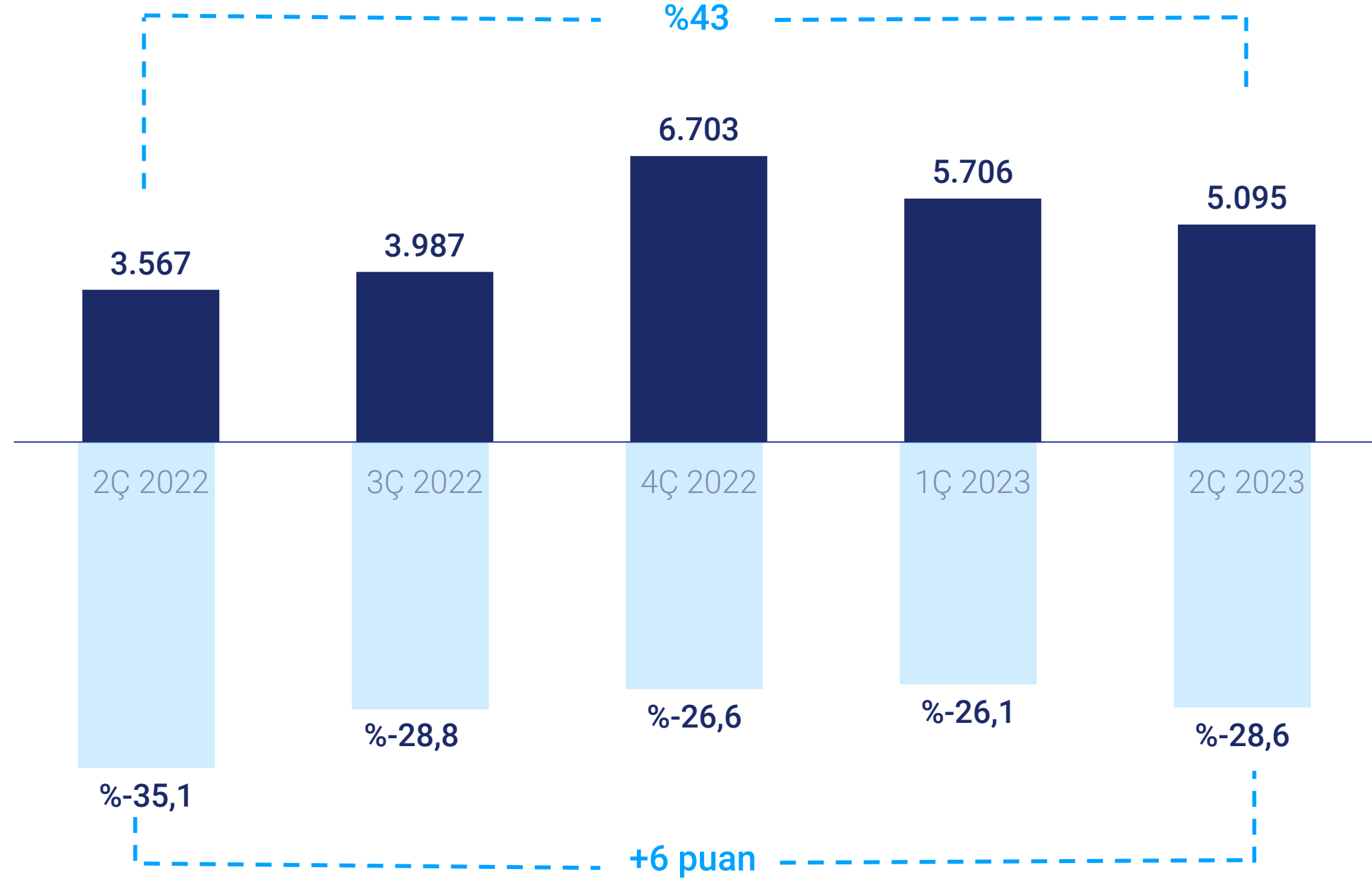
*01.09.2023 itibariyle toplam nominal değeri 60.577.802 TRY olan payların geri alımı dahildir, bu payların sermayeye oranı %2,9689'dur.

NAD & Hisse Performans

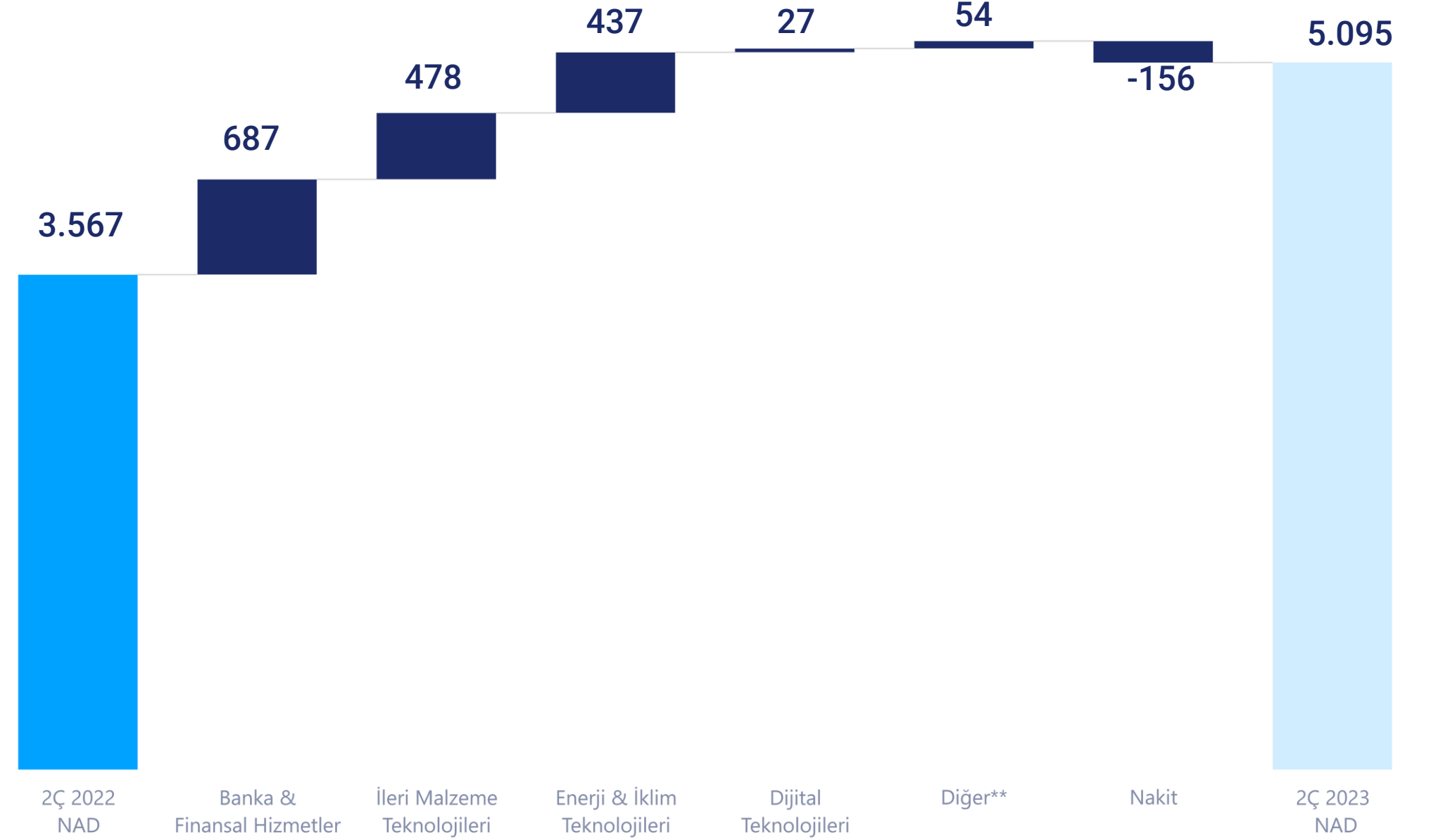


Varlık değerlerinde USD bazlı büyümeye karşın uzun vadede iyileşen NAD iskontosu

NAD* (Milyon USD) & NAD* İskontosu



NAD* Köprüsü



Ortalama NAD İskontosu:

Son 3 Yıl

Son 5 Yıl

Son 10 Yıl

%-40,7

%-42,5

%-39,1

NAD Payları:

%36

%29

%22

%4

%6

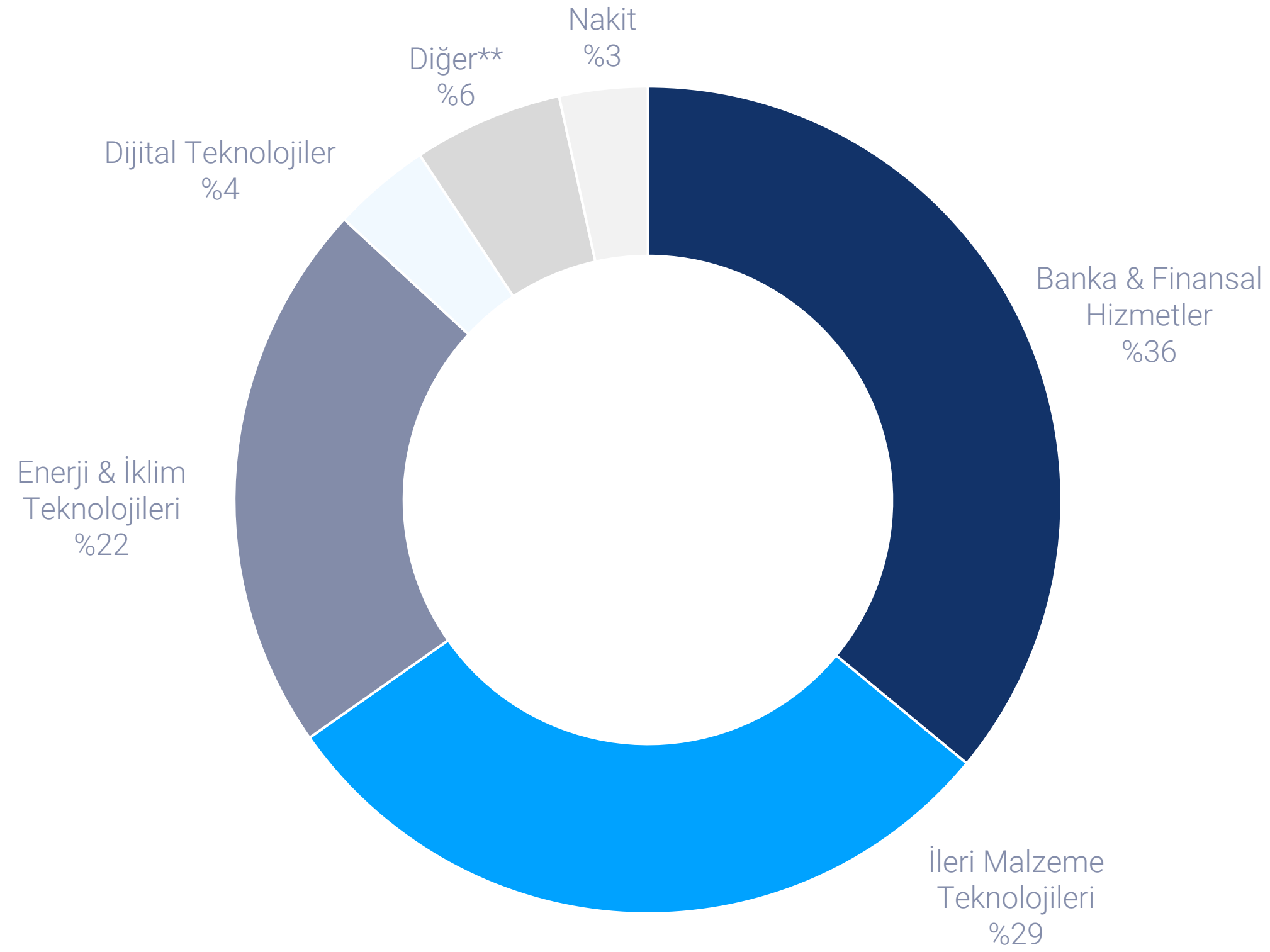
%3

*NAD hakkında detaylı bilgi için ekler bölümünü inceleyiniz.

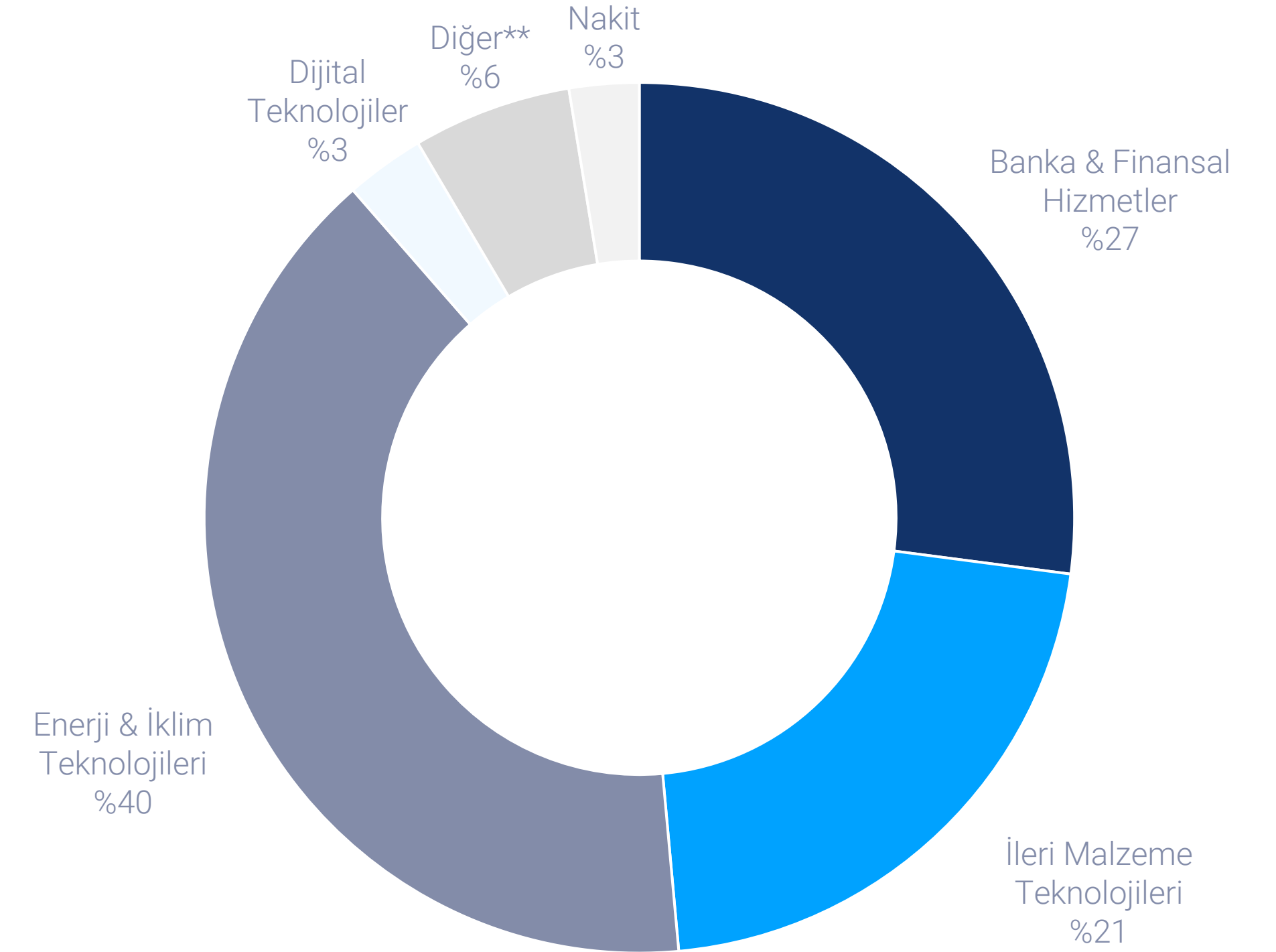
** Carrefoursa, Exsa, Tursa, AEO dahildir.

Daha dengeli bir portföy yapısına doğru yönelim

Mevcut NAD Dağılımı



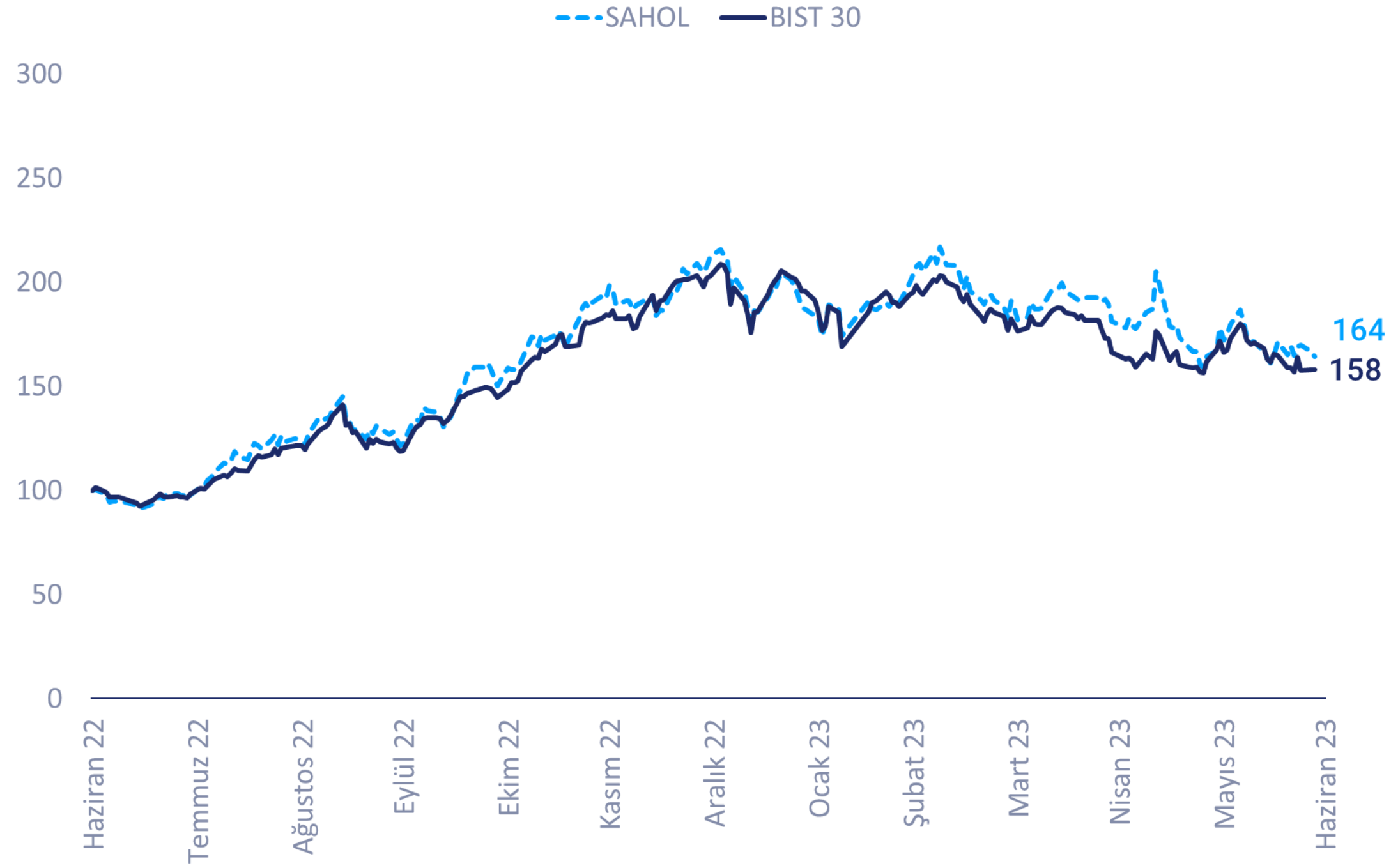
EY Raporu sonrası NAD Dağılımı



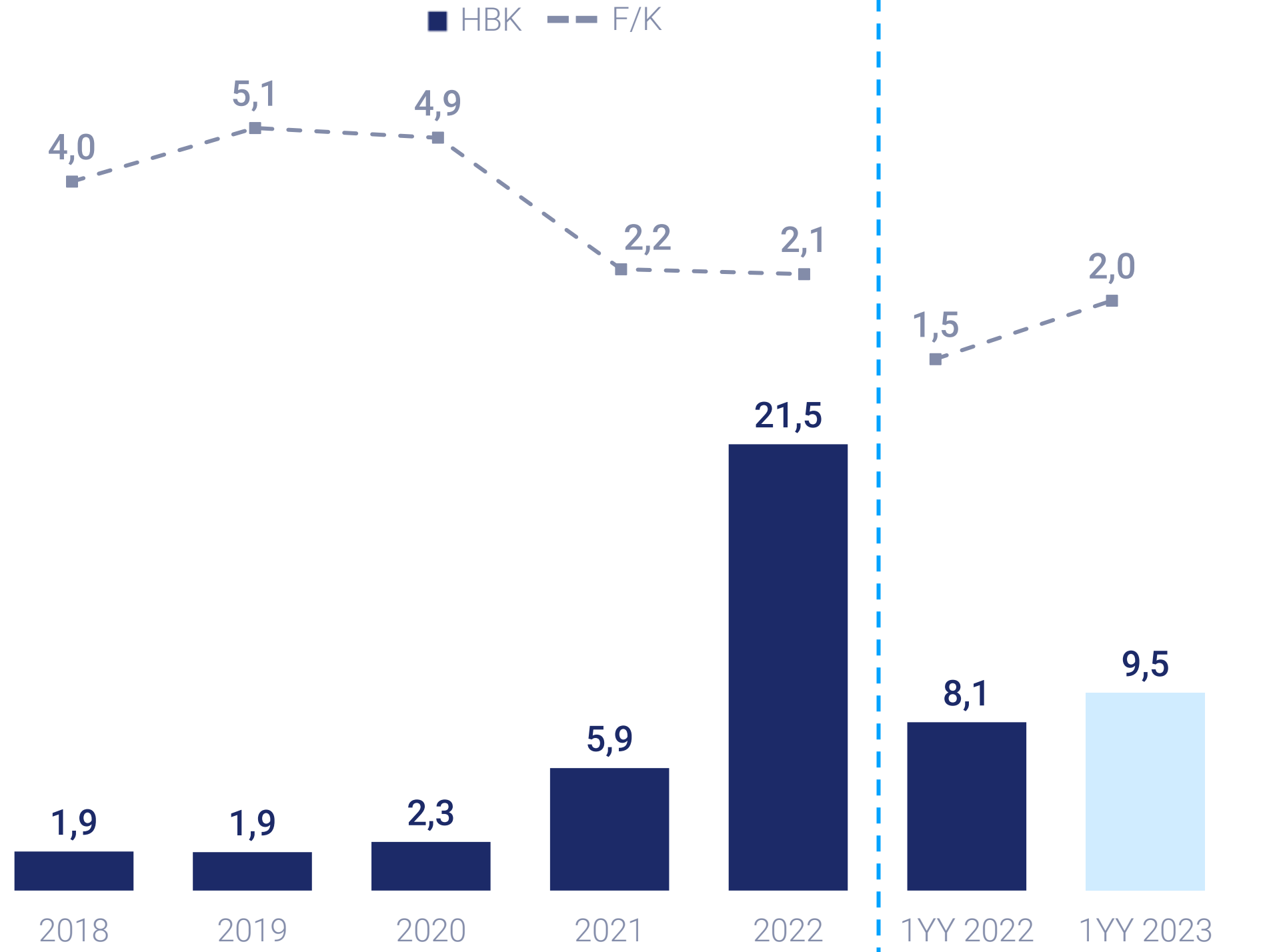
**Carrefoursa, Exsa, Tursa, AEO dahildir.

Çarpanlardaki artış eğilimine karşın, SAHOL payları tarihsel F/K ortalamalarına göre iskontolu işlem görmeye devam ediyor

Hisse Relatif-Performans (USD bazında)



Hisse Başına Kar vs. Fiyat/Kazanç*



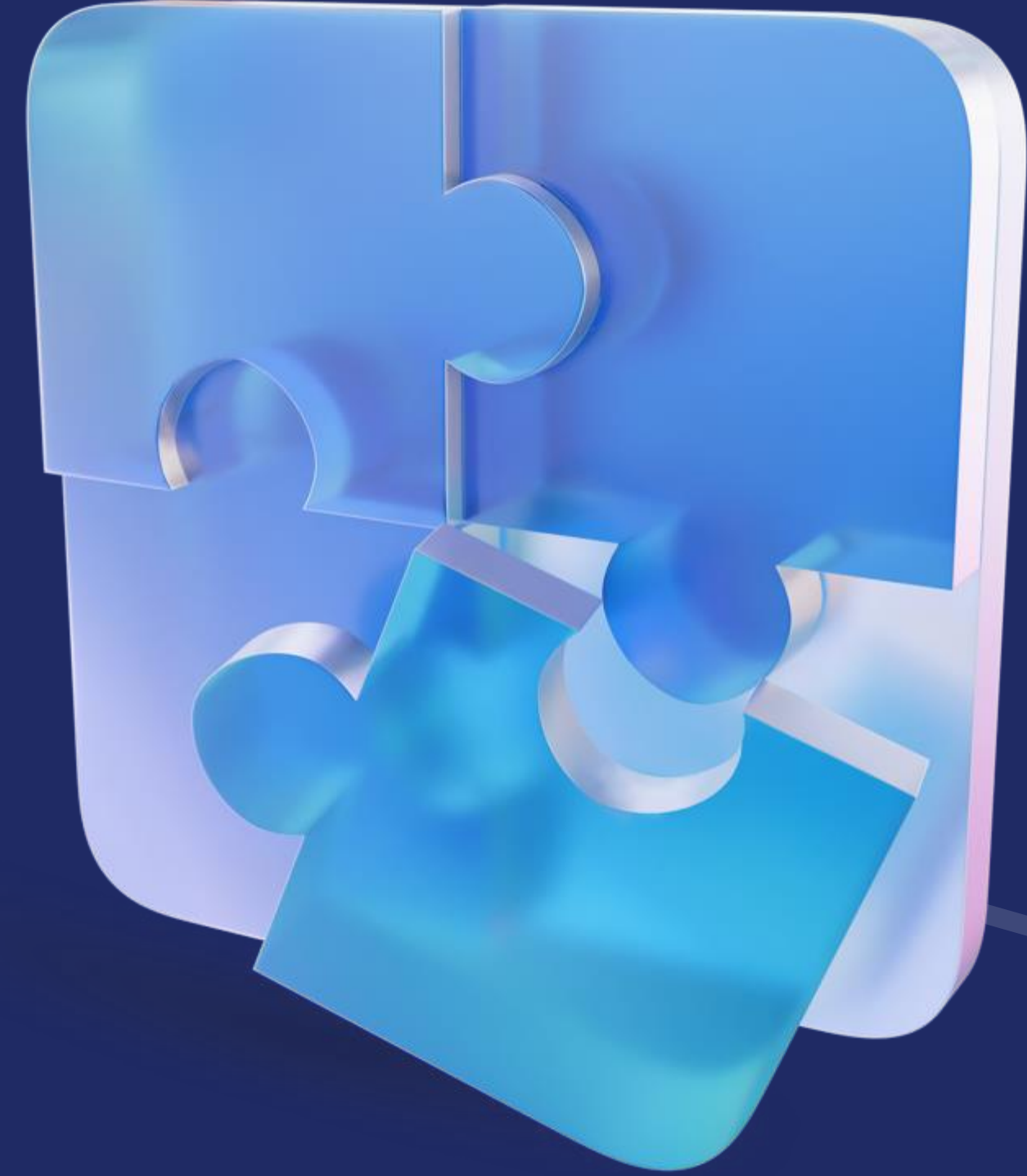
*12 Aylık



05

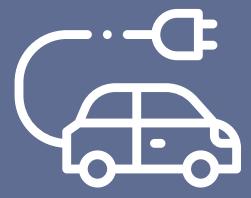
/07

Son Satın
Almalar

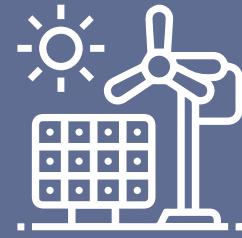


Sabancı Topluluğu'nda büyük bir dönüşüm için yeni ekonomiye yatırım

Enerji & İklim Teknolojileri



E-mobilite



Yenilenebilir Enerji



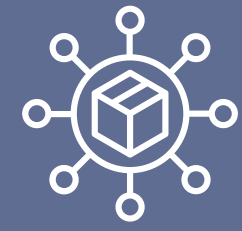
Elektrifikasyon



Yeni Enerji Araçları
& Bileşenleri



Yeni Elektrik
Kaynakları



Dağıtık Üretim

İleri Malzeme Teknolojileri



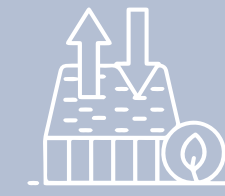
Sürdürülebilir
Kimyasallar



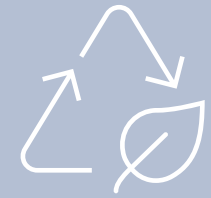
Telematik
IoT 4.0



Hafif
Malzemeler

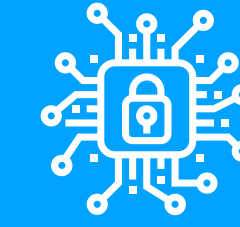


Sürdürülebilir Yapı
Malzemeleri



Karbon
Yakalama

Dijital Teknolojiler



Siber Güvenlik



Dijital Pazarlama

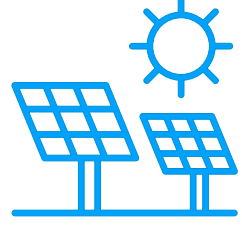


Pazar yerleri



Nesnelerin İnterneti

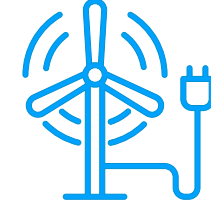
ABD, dünyanın en büyük 2. yenilenebilir enerji pazarı olmasıyla ve en büyük kurumsal girişim ekosistemine ev sahipliği yapmasıyla öne çıkıyor



Güneş Enerjisi Potansiyeli

170 TW

potansiyel kapasite



Rüzgar Enerjisi Potansiyeli

10,6 TW

potansiyel kapasite



**Akademi ve Start-Up
Ekosistemi**

Yenilenebilir Enerji Yatırımları Hakkında

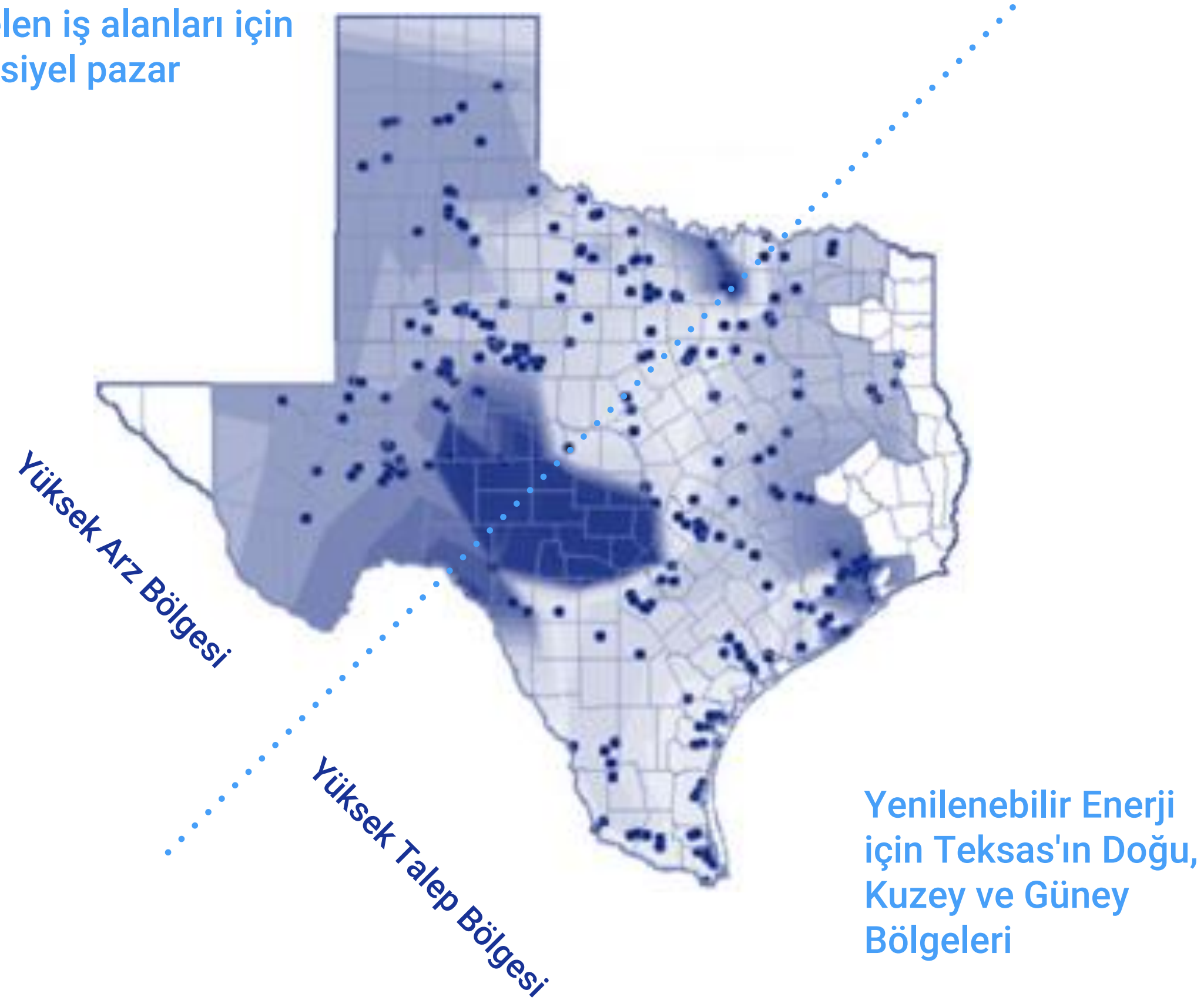
- ✓ ABD, Çin'den sonra en büyük 2. yenilenebilir enerji pazarıdır. ABD'de son 3 yılda yaklaşık 100 GW yenilenebilir kapasite kuruldu
- ✓ ABD şirketleri, 2045 yılına kadar tüketimlerinin %80'ini (yaklaşık 4.050 TWh) yenilenebilir kaynaklardan sağlamayı taahhüt ettiler.
- ✓ ABD, genişletilmiş ve geliştirilmiş Yenilenebilir Enerji Teşvikleri (IRA – Enflasyon Azaltma Yasası)'ne sahip.
- ✓ ABD, en gelişmiş ve en az regüle enerji piyasalarından biri & USD bazında, uzun vadeli ve istikrarlı gelir akışı vadediyor
- ✓ ABD, en düşük fonlama maliyetine sahip, en likit finans piyasası

Start-up Yatırımları Hakkında

- ✓ ABD, 2021'de yaklaşık 270 milyar dolara ulaşan küresel start-up yatırımlarının yaklaşık %60'ını çekiyor
- ✓ Küresel unicorn girişimlerin %50'den fazlası ABD'de ortaya çıkıyor

Ayrıntılı araştırma ve çalışmalardan sonra, gelecekteki büyüme için çeşitli fırsatlar sunan ilk güneş enerjisi projesi Teksas'ta başlatıldı

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
- ✓ Yüksek kredibilitesi olan taraflar ile PPA sözleşmesi
- ✓ Küresel bankalarla finansman ortaklıkları
- ✓ ABD'nin teşvik modeli olarak "tax equity" ortaklığı

Yenilenebilir enerji yatırımlarını 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

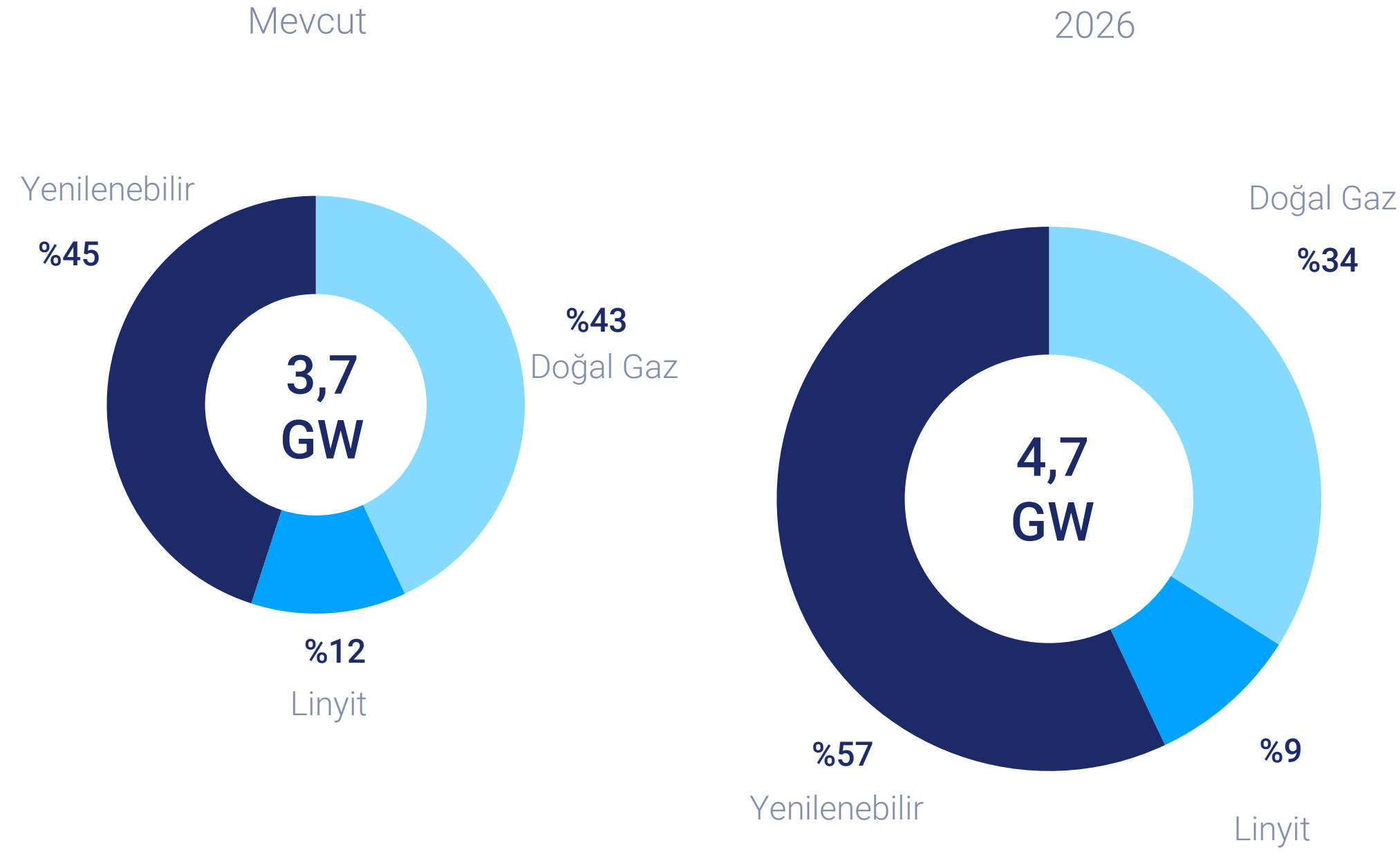
- ✓ Sabancı İklim Teknolojileri tarafından Amerika'nın önde gelen girişim sermayesi fon yönetim şirketlerinden biri olan Safar Partners ile uzun vadeli stratejik ortaklık kurulmuştur.
- ✓ Safar Partners ağına bir parçası olan start-up'lara yapılan ilk yatırımlar gerçekleşti
- ✓ Commonwealth Fusion Systems;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

Sabancı Renewables

- ✓ ABD'de yenilebilir enerji portföyü kurulması amacıyla paylarının tamamı Sabancı İklim Teknolojileri'ne ve dolaylı olarak Sabancı Holding'e ait olan Delaware merkezli Sabancı Renewables şirketi kuruldu
- ✓ Sabancı Renewables, ABD'de 272 MW'lık güneş enerjisi santrali kurulmasına ilişkin proje lisans alımını tamamladı.
- ✓ Projenin 2024 2.Çeyrek'te tamamlanması bekleniyor.

Türkiye’de Enerjisa Üretim’in yenilenebilir enerji payını %57’ye taşıyacak büyüme projesini başlattık

Üretim Portföyü(MW)*



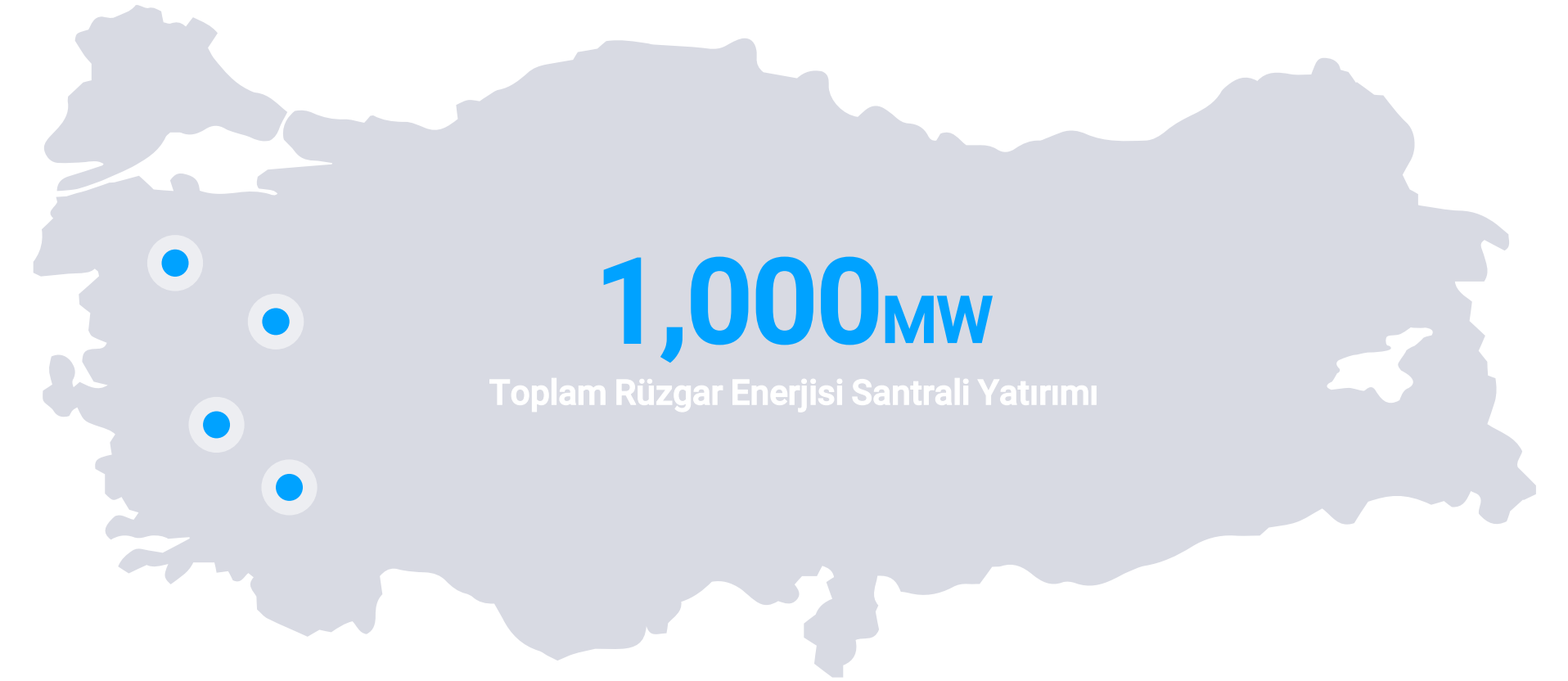
1,000 MW YEKA-2 Rüzgar Enerjisi Santrali Yatırımı (1,2 milyar USD)

ÇANAKKALE
250 MW

BALIKESİR
250 MW

AYDIN
250 MW

MUĞLA
250 MW



01

Dolar garantili 15 yıllık Elektrik Alım Anlaşmaları

02

Proje lisansları alındı.

03

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

04

Türbin sözleşmeleri imzalandı

Satın almalarla küresel bir dijital iş kolu yaratılıyor

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: 44,5 milyon USD
- ✓ 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: 14,8 milyon USD
- ✓ 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

*Radiflow sermayesinin %51'ini temsil eden payları, toplam 30,5 milyon USD bedelle DxBV tarafından 30.05.2022 tarihi itibarıyla satın alınmıştır. 2023 ve 2024 yıllarında toplam 14 milyon USD tutarındaki ilave sermaye artışları ile şirket sermayesindeki payın %100'e kadar artırılması hedeflenmektedir.

** SEM ve iştiraki Liberdatum'u içerir.

Mobilite pazarında global oyuncular



Kompozitte Büyüme

Microtex:

- ✓ Kordsa tarafından satın alındı
- ✓ Yatırım bedeli: 24,6 milyon USD
- ✓ 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: ~ 22 milyon EUR*
- ✓ 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.

* Brisa 1 Mart 2022 tarihinde Arvento'nun %88,89'luk hissesini 337.159.439 TL bedel ile satın almıştır.

Sabancı Ventures aracılığı ile Teknoloji Tabanlı Start-up'lara yatırım yapıyoruz



USD30Mn

Başlangıç Fon Büyüklüğü



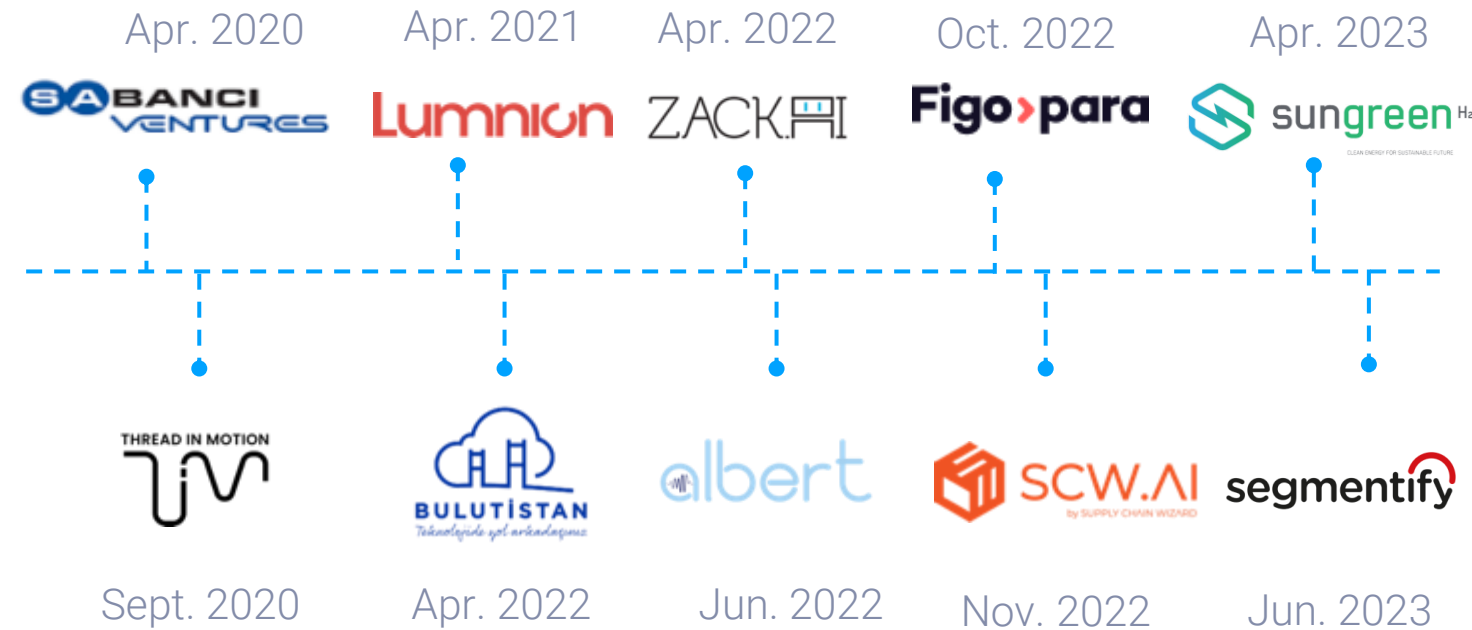
500 bin USD – 2 milyon USD

Bilet Büyüklüğü



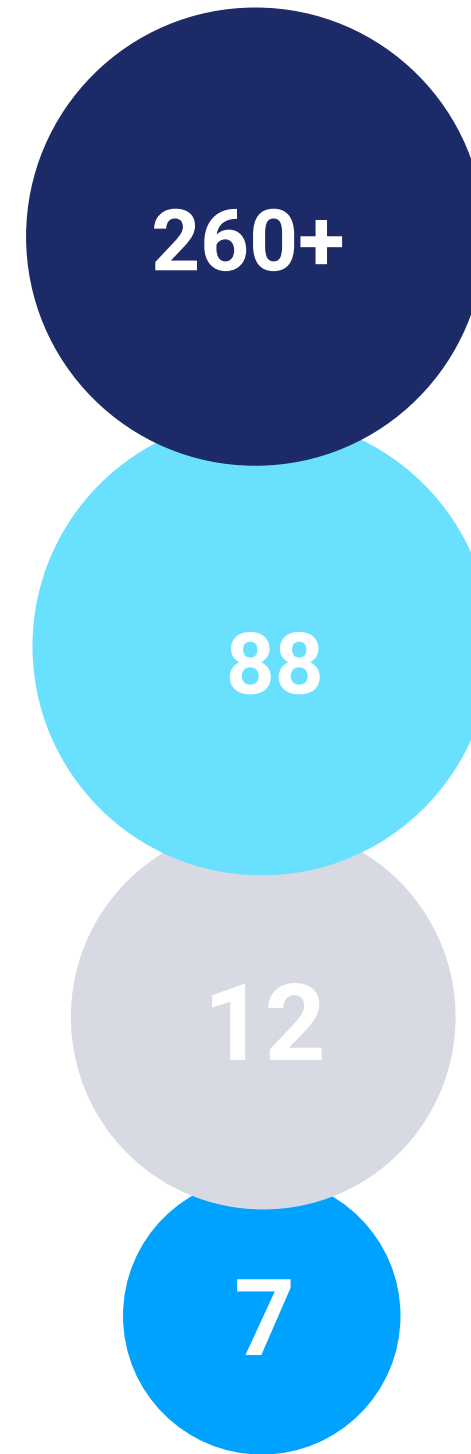
Toplam Portföy Şirketlerinin Sayısı: 9

5 tanesine 2022 yılı içinde yatırım yapıldı



2022 & 2023 2Ç Performansı

Şirket Sayısı



- Ön inceleme
- Detaylı inceleme
- Durum Tespiti
- Yatırım

2022 & 2023 2Ç Yatırımları



Türkiye'deki bir numaralı yerel kamu ve özel bulut servisi şirketi



E-ticaret ve talep gören iş ekosistemi için lider konumda Yapay Zeka tabanlı sanal asistan



Ses tabanlı hastalık yönetimi ve tele-sağlık platformu için İngiltere menşeli lider konumda bir sağlayıcı



Kobiler için neo-banka olmayı hedefleyen lider konumda dijital teslim/temin zinciri finans platformu



Ecza sektöründe lider olan Amerika menşeli dijital fabrika platformu



Singapur merkezli modüler yeşil hidrojen teknolojisi & malzemeleri geliştiricisi



Müşteri dönüşümünü optimize etmek ve satışları artırmak için tasarlanmış İngiltere merkezli müşteri yönetimi yazılımı.

Stratejik İş Kolları



Enerji Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Enerjinin Ötesinde

Yeşil, Sürdürülebilir ve Dijital

01 Ana İşlerin Korunması & Büyütülmesi

Yenilenebilir Enerjide Büyüme

- ▶ Ek Rüzgar ve Güneş Projeleri
- ▶ Hibrit Projeler

Yurt Dışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları

Yatırım Yoğunluğu Düşük İş Alanlarında Büyüme

(3.taraf hizmetler, ticaret)

Dağıtım Ağı Yatırımlarında Büyüme

Ölçeklenebilir Müşteri Çözümleri

- ✓ Dağıtık üretim çözümleri
- ✓ Enerji Verimliliği ve Dekarbonizasyon
- ✓ E-mobilite

02 DÖNÜŞÜM

➤ Yeni Enerji Teknolojileri Yatırımı - Yurtdışı

➤ Yeni Yakıt Ekonomisi (Hidrojen)

Sürdürülebilirlik Odaklı Operasyonel Mükemmellik



Sürdürülebilir Finansmana Erişim

Doğru İletişim ve Yetkin İnsan Sermayesi ile Süreçlerin Dijitalleştirilmesi

Enerji Stratejik İş Kolu Gelecek Vizyonu

Değerli Yetkinlikler ile Sürdürülebilir Bir Geleceğe Hazırlanmak

MEVCUT DURUM

- ✓ Dikey olarak iyi konumlandırılmış enerji portföyü (üretim, ticaret, dağıtım ve perakende)
- ✓ Türkiye'nin öncü şirketleri
- ✓ Güçlü tarihsel büyüme ve potansiyel
- ✓ Türkiye'nin enerji üretim portföyüne paralel dengeli bir portföy yapısı & döviz bazlı YEKDEM mekanizması
- ✓ Rekabetçi ve sürdürülebilir finansmana erişim
- ✓ Operasyonel mükemmellik, güçlü insan sermayesi, dijitalleştirilmiş süreçleri kıyaslama
- ✓ Düzenli temettü akışı

GELECEK

- ✓ Ana iş kollarında güçlü büyüme ile sürdürülen pazar liderliği konumu;
 - ▶ Yenilenebilir enerji potansiyelini en üst düzeye çıkarmak
 - ▶ Regüle varlık tabanı ve müşteri sayısını en üst düzeye çıkarmak
- ✓ Teknoloji Odaklı Büyüme
 - ▶ Yatırım yoğunluğu düşük hizmet ve ürünler
 - ▶ Yeni Yakıt Teknolojileri
 - ▶ Müşteri Çözümleri
 - Dağıtık Üretim(güneş)
 - E-mobilite ve e-şarj
 - ▶ Yeni ve yenilikçi enerji teknolojilerine erken aşama yatırımı
- ✓ Döviz bazlı geliri sürdürme
- ✓ Yıllar içerisinde temettü kabiliyetini arttırma

Sanayi Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Sürdürülebilir bir yaşam için Türkiye ve Dünyayı birleştiriyoruz

İleri Malzeme ve Mobilite Alanlarında Büyüme

ANA İŞLERİN KORUNMASI & BÜYÜTÜLMESİ

Ana İşlerin Korunması

- ✓ Küresel İş Modeli ile Sağlanan Karlı Büyüme
- ✓ Operasyonel Mükemmellik
- ✓ Ticarileştirilmiş İnovasyon
- ✓ ÇSY'de öncülük

Ana İşlerin Büyütülmesi

- ✓ Müşteri ve bölgeye özel ihtiyaçlara yönelik yatırımlar
- ✓ Kompozit segmentinde Kullanım ve Coğrafi Çeşitlilik
- ✓ Lastik Merkezli Mobilite Çözümleri Şirketine Dönüşüm
- ✓ Elektrikli Araç Dönüşümü

DÖNÜŞÜM

İleri Malzeme

- ✓ Kompozitler
- ✓ Sürdürülebilir Kimyasallar
- ✓ Biyo Kimyasallar, Biyo polimerler (Bileşik), Kimyasal Geri Dönüşüm

İklim Teknolojileri Malzemeleri

- ✓ Elektrikli Araçlar
- ✓ Solar, Şarj Cihazı ve İnvertörler
- ✓ Hidrojen

Portföy ve Coğrafya Çevikliği

Yeni Büyüme Alanlarında Dönüşüm için Satın Alma ve İnşa Etme

Sanayi Stratejik İş Kolu Gelecek Vizyonu

Sürdürülebilir bir yaşam için Türkiye ve Dünyayı birleştiriyoruz

İleri Malzeme ve Mobilite Alanlarında Büyüme

MEVCUT DURUM

- ✓ Entegre mobilite grubu (Malzeme alanından dijital hizmetlere)
- ✓ Tüm global lastik üreticilerine stratejik tedarikçi
- ✓ Havacılık endüstrisinin stratejik tedarikçisi
- ✓ Türkiye'nin ilk elektrikli otobüs üreticisi
- ✓ Çeşitlendirilmiş ihracat ve uluslararası satışlar
- ✓ Güçlü finansallar
- ✓ Benzerlerine kıyasla üstün operasyonel karlılık
- ✓ Sektörlerinde sürdürülebilirlik lideri şirketler
- ✓ İklim Teknolojileri Malzemelerinde başlanan yatırım ve pilot satışlar

GELECEK

- ✓ **İklim Teknolojileri Malzemeleri** : Satın alma ve inşaat 
- ✓ **İleri Malzeme** 
Kompozit iş kolunu havacılık endüstrisi ve ABD'nin ötesine taşıma
Kompozite ek olarak sürdürülebilir kimyasallarda satın alma ve inşaat etme
- ✓ **Ana işlerde büyüme** 
Ana iş kollarının güçlendirilmesi için küresel ayak izi büyümesi
Bütünsel mobilite çözümleri

Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Çimentodan Yapı Malzemelerine Yerelden Küresele Giden Yeşile

Ana İşlerin Korunması & Büyütülmesi

- ✓ Ağ Optimizasyonu ve Entegrasyon
- ✓ Beyaz Çimento Pozisyonunu Güçlendirme
Yatırım yoğunluğu düşük alanlarda küresel çapta yer alma
- ✓ Gri Çimentoyu Uluslararasılaştırma
Yatırım yoğunluğu düşük alanlarda bulunma ve ihracat pazarlarında dikey entegrasyon

DÖNÜŞÜM

- ✓ Yeni Büyüme Alanları ve Çeşitlendirme
- ✓ Kalsiyum alüminatta genişleme
- ✓ Yakınsak alanlarda sürdürülebilir yapı malzemeleri kullanımı
Örn. prekast, izolasyon, çatı kaplama, yapı kimyasalları

Sürdürülebilir Yapı Malzemelerinde Yenilikler Sunacak Global Ar-Ge Merkezi

Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu Gelecek Vizyonu

Küresel Yapı Malzemeleri Grubuna Dönüşüm

MEVCUT DURUM



%40 döviz bazlı gelir yaratma



%20 uluslararası operasyonlardan elde edilen gelir



%2 Çimento dışı gelir payı



CO2 yoğun ürün portföyü

GELECEK



Daha yüksek döviz bazlı gelir üretimi



Uluslararası operasyonlardan daha yüksek gelir payı



Çimento dışı alanlarda büyüme



Daha sürdürülebilir ürün portföyü



Global AR-GE merkezi ve organizasyon

Finansal Servisler Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Yeni Nesil Finansal Hizmetlerde Liderlik

ANA İŞLERİN KORUNMASI & BÜYÜTÜLMESİ

Aksigorta & Agesa ile birden fazla kanalda tek bir sigorta şirketi gibi hareket etme

Dağıtım geliştirme

- ✓ Ağımızı ve verimliliğimizi geliştirme
- ✓ Akbank kanallarında penetrasyonumuzu artırma
- ✓ Kurumsal iş kolunu canlandırma

Ticari mükemmellik gösterme

- ✓ Ürün portföyünü çeşitlendirme
- ✓ Müşteri elde etme, çapraz satış ve iknada iyileştirmeler
- ✓ Yapay zeka tarafından desteklenen otomatik ve akıllı süreçler

Ana iş kollarında lider konumunu güçlendirmek

- ✓ Sağlık ve Motor Dışı alanda Büyüme

YAKINSAK ALANLARDA BÜYÜME

Sağlık sigortası alanında yeni sigorta şirketi ile sağlık ekosisteminde oyuncu olma

DÖNÜŞÜM

Birden fazla ekosistemde stratejik ortaklıklar ile yeni fırsatlar elde etme

Finansal Servisler Stratejik İş Kolu Gelecek Vizyonu

Akıllı ve Sürdürülebilir Büyüme

2Ç 2023

Pazarda Rekabetçi Konumlanma;

- ✓ 2015'den beri özel firmalar arasında Emeklilik fonunda lider konumda
- ✓ Hayat ve ferdi kazada özel firmalar arasında birinci sırada
- ✓ Hayat dışı sigortada güçlü bir varlık göstererek altıncı sırada ve organik büyümede lider konumda

Geniş coğrafi ayak izi ile güçlü çok kanallı dağıtım ağı

Sağlam operasyonel ve finansal performans

- ✓ AgeSA, IFRS net kazanç büyümesi koşullarına göre 2018-2022 arası %56 YBBO
- ✓ Aksigorta, IFRS net kazanç büyümesi koşullarına göre 2018-2022 arası %41 YBBO
- ✓ Dijital, analitik ve müşteri kapasitesine devamlı yatırım

GELECEK

- ✓ Emeklilik fonunda dikkatli bir varlık ile lider konumunu koruyor
- ✓ Tasarruf & korumada liderlik ve büyüme
- ✓ Dengeli portfolyo ve güçlendirilmiş bilanço ile karlı büyüme
- ✓ Müşteri ve paydaş deneyiminde sınıfında birinci
- ✓ Platformlar ve stratejik ortaklıklar aracılığıyla Yeni dijital araçlar
- ✓ Teknoloji ve analitik ile operasyonel ve teknik mükemmellik
- ✓ İşin geleceği ve uçtan uca teknolojik ve kültürel dönüşüm
- ✓ Daha iyi bir gelecek için işin merkezinde sürdürülebilirlik
- ✓ Sağlık sigortası sinerjileri
- ✓ Yaşlanan nüfus için yeni çözümler tedarik etme (Uzun Dönem Bakım)

Akbank'ın çift odaklı stratejisi

Bugünün Akbank'ı



Dönüşüm Stratejileri

Güçlü müşteri kazanımı

Mükemmel müşteri deneyimi

Etkili aktif pasif yönetimi

İleri analitik & dijital'de mükemmellik

Risk & getiri odaklı sürdürülebilir sağlam büyüme

'Açık Bankacılık' girişimleri

Sağlam dijital altyapı & verimlilikte sınıfın en iyisi

Yeni iş alanlarına yatırım & işin geleceği

Mevzuata uygunluk

Pozitif etkiyi artırırken çevresel ayak izini azaltma

Akbank ÇSY Stratejisi: Pozitif etkimizi artırırken çevresel ayak izimizi azaltıyoruz



Potansiyelin Kullanılması İçin Dijital Yatırımlar

Dijital İvme Kazandırıcılar

Sabancı Dijital İşkolu

Hızlı büyüyen dijital alanlara yatırım ve Türkiye'nin ötesinde genişleme

Tüketici MarTech
İş Alanı

SEM

Mükemmeliyetin
Merkezi

Siber Güvenlik İş
Alanı

Radiflow

Sabancı
Universitesi

Bulut & Dijital
İş Alanı

SABANCIDx

TEKNO SA

Fiziksel Varlık ve İnsan Dokunuşu İçeren Teknoloji Perakendeciliği Dijital Platformu

01

Geleneksel bir perakendeci'den, fiziksel varlığı olan bir dijital / pazaryeri platformuna dönüşmek: "fijital"

02

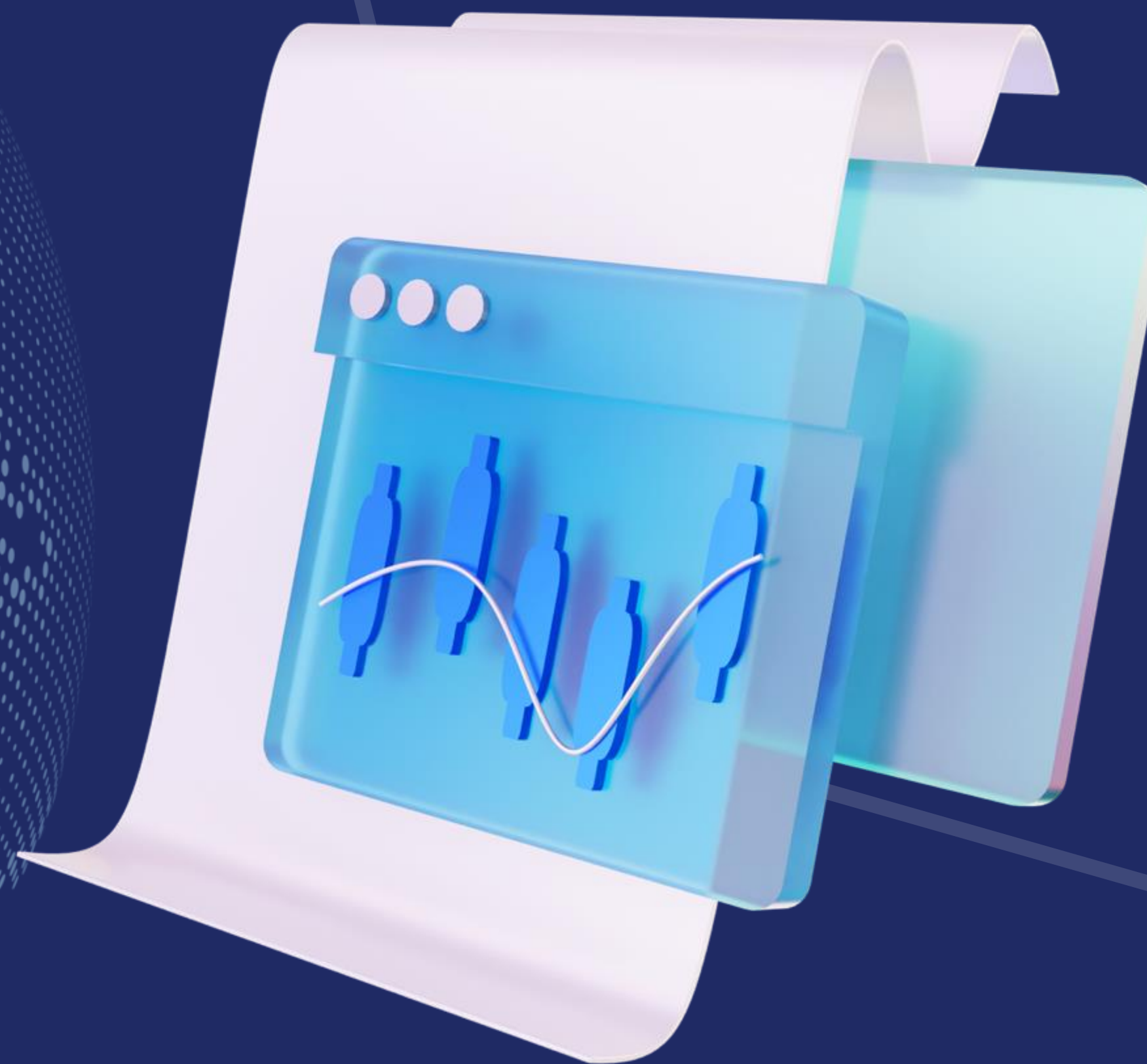
Hem internet hem de mağazalarda daha geniş bir teknoloji teklifi ve iyileştirilmiş müşteri deneyimi

03

Ürün odaklı müşteri ilişkilerinden "teknoloji için bütünsel müşteri deneyimine" dönüşüm

Sabancı Holding Kurumsal Girişim Sermayesi Fonu: Büyüme, Teknoloji & İnovasyon Odaklı

Hedefler



Orta Vadeli Hedefler

Büyüme

Orta Vadeli Hedefler*

TÜFE + %8

Gelir Büyümesi

+ %30Döviz Cinsi Gelir Payı⁽²⁾**TÜFE + %10**FAVÖK⁽¹⁾ Büyümesi**<2,0x**Net Borç / FAVÖK⁽³⁾**~%14**Yatırım Harcamaları/Gelir⁽²⁾**~%13**Yeni Ekonominin⁽⁴⁾
Kombine Gelir⁽²⁾
İçerisindeki Payı

Sermaye Getirisi

Temettü
PolitikasıDağıtılabilir Net Kar'ın
%5-%20%Hisse
Geri Alım
ProgramıÇıkarılmış sermayenin %5'ine kadar:
102 milyon hisseAzami fon tutarı:
3,25 milyar TLKonsolide
Özkaynak
Karlılığı**Yüksek Onlu Seviyeler**

Sürdürülebilirlik

2030 Kadar

**Kapsam 1&2 Emisyonlarında
%42 Azalma****200 Milyar TL**Sürdürülebilir Kredi
Finansmanı**15 Milyar TL**Sürdürülebilir Yatırım
Fonları

2030'a kadar (Akbank)

*2022-2026 arasını kapsamaktadır..

1. Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. 2. Banka Dışı. 3. Bankacılık, Finansal Hizmetler segmenti net nakit pozisyonu, FAVÖK'teki tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

4. Yeni ekonomi: Yenilenebilir enerji, ileri malzeme teknolojiler ve dijital hizmetlerden elde edilen gelirler.

SABANCI

EKLER



Temettü Performansı

Milyon TL	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Akbank	652	-	-	255	494	3.666
Akçansa	51	61	18	42	36	99
Aksigorta	40	73	73	110	-	-
Agesa	19	40	64	64	-	60
Brisa	-	-	12	107	270	479
Carrefoursa	-	-	-	-	-	-
Çimsa	33	-	-	-	109	218
Kordsa	48	48	35	-	114	41
Teknosa	-	-	-	-	-	-
Yülsa	-	3	-	-	-	-
Enerjisa Enerji	142	189	283	454	586	1.087
Sabancı Holding*	-	-	-	-	26	89
Halka Açık Olmayan Şirketler	227	187	7	530	479	1.338
Alınan Temettü	1.212	601	492	1.562	2.114	7.076
Ödenen Temettü	612	612	673	714	1.530	3.571
Ödenen/Alınan Temettü	%51	%102	%137	%46	%72	%50
Temettü Ödeme Oranı	%17,6	%16,0	%17,8	%15,0	%12,7	%8,1

Temettü Politikası:

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

*30 Mart 2022 itibariyle hisse geri alım programı ile geri alınan nominal değeri 35,1 milyon TL & 30 Mart 2023 itibariyle hisse geri alım program ile geri alınan nominal değeri 50,6 milyon TL olan paylar için ödenen temettü rakamıdır.

Detaylı Finansallar

Kombine Gelir*

Kombine FAVÖK*

Konsolide Net Kar*

MİLYON TL	2Ç 2022	2Ç 2023	Değişim	1YY 2022	1YY 2023	Değişim	2Ç 2022	2Ç 2023	Değişim	1YY 2022	1YY 2023	Değişim	2Ç 2022	2Ç 2023	Değişim	1YY 2022	1YY 2023	Değişim
TOPLAM	92.215	134.115	%45	162.867	258.563	%59	26.039	39.433	%51	43.739	61.895	%42	7.997	13.811	%73	13.595	20.391	%50
BANKA	32.081	56.174	%75	55.144	103.750	%88	18.215	26.223	%44	29.096	40.504	%39	5.343	8.282	%55	8.626	12.884	%49
BANKA-DIŞI	60.134	77.941	%30	107.723	154.813	%44	7.824	13.210	%69	14.643	21.391	%46	2.654	5.529	%108	4.969	7.507	%51
ENERJİ	34.725	36.683	%6	62.057	76.561	%23	4.653	7.820	%68	8.921	12.652	%42	1.055	2.503	%137	2.028	3.954	%95
SANAYİ	7.876	9.506	%21	14.751	19.362	%31	1.154	1.395	%21	2.723	2.835	%4	406	234	%-42	970	613	%-37
YAPI MALZEMELERİ	5.348	7.780	%45	8.838	14.428	%63	995	1.977	%99	1.374	3.085	%124	334	917	%174	397	1.183	%198
DİJİTAL	3.607	8.240	%128	6.849	15.268	%123	319	546	%71	554	982	%77	80	17	%-79	116	34	%-70
FİNANSAL HİZMETLER	3.930	7.617	%94	7.088	14.317	%102	280	1.072	%282	392	1.451	%270	116	477	%310	191	583	%206
DİĞER	4.647	8.113	%75	8.140	14.878	%83	422	399	%-5	678	385	%-43	663	1.382	%109	1.268	1.140	%-10

*Holding temettü geliri hariçtir

*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

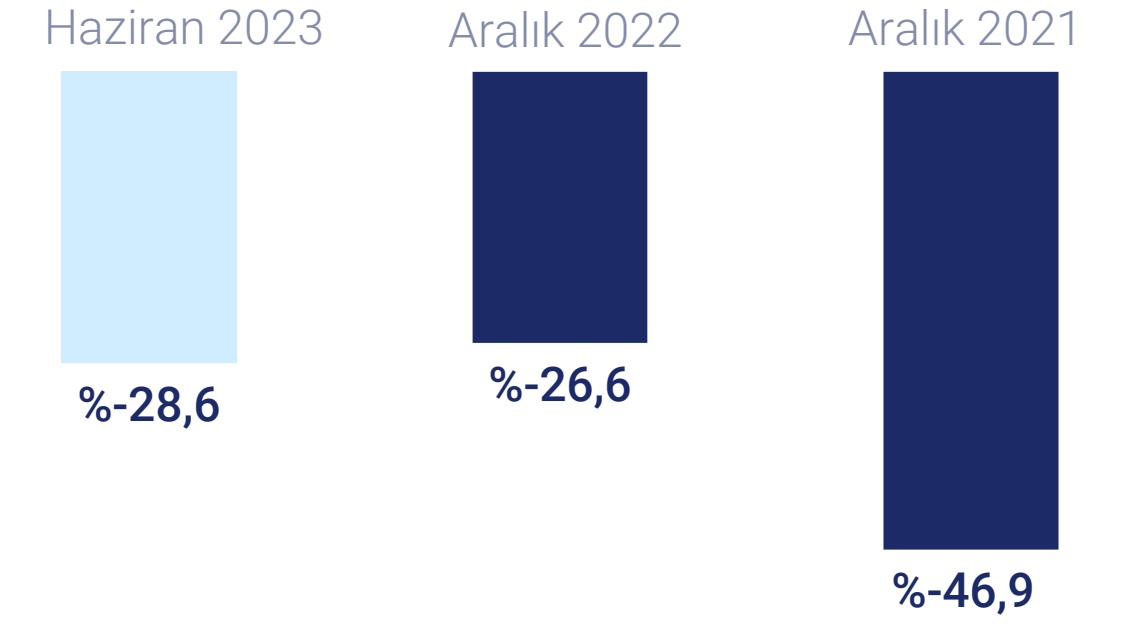
Tek Seferlik Gelir/Giderler

MİLYON TL	2Ç 2022	2Ç 2023	1YY 2022	1YY 2023
TEK SEFERLİK GELİR/GİDERLER HARIÇ KONSOLİDE NET KAR	7.997	13.811	13.595	20.391
Philsa satış karı	-48	0	2.595	0
Deprem etkisi (Bağışlar ve Vergiler)	0	-359	0	-1.124
Varlıkların tekrar değerlemesine ilişkin vergi etkisi	0	-21	0	-68
Erken Emeklilik Etkisi	258	23	270	422
Sigorta Satın Alma İtfa Payı	-26	-24	-52	-117
Diğer	-90	-117	-66	-105
KONSOLİDE NET KAR	8.091	13.313	16.342	19.400

Sabancı Holding Güncel NAD & Nakit Kırılımı

Milyon USD				Haziran 2023		Aralık 2022	
Şirketler	İştirak Oranı	Değerleme Metodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı	Holding Payı	NAD Payı
Akbank	%41	Piyasa Değeri	4.068	1.658	%32,5	2.216	%33,1
Enerjisa Enerji	%40	Piyasa Değeri	1.601	640	%12,6	911	%13,6
Aksigorta	%36	Piyasa Değeri	223	80	%1,6	121	%1,8
Agesa	%40	Piyasa Değeri	240	96	%1,9	155	%2,3
Akçansa	%40	Piyasa Değeri	656	261	%5,1	252	%3,8
Çimsa	%55	Piyasa Değeri	691	377	%7,4	396	%5,9
Brisa	%44	Piyasa Değeri	678	296	%5,8	424	%6,3
Kordsa	%71	Piyasa Değeri	587	418	%8,2	715	%10,7
Carrefoursa	%57	Piyasa Değeri	291	166	%3,3	293	%4,4
Teknosa	%50	Piyasa Değeri	161	81	%1,6	142	%2,1
Halka Açık Şirketler				4.072	%79,9	5.624	%83,9
Enerjisa Üretim	%50	1xDefter Değeri	633	317	%6,2	397	%5,9
Sabancı Building Solutions B.V.	%60	1xDefter Değeri	194	117	%2,3	109	%1,6
Sabancı Climate Technologies	%100	1xDefter Değeri	145	145	%2,8	164	%2,4
DxBV	%100	1xDefter Değeri	112	112	%2,2	122	%1,8
Exsa	%29	1xDefter Değeri	133	38	%0,8	42	%0,6
Diğer*	%100	1xDefter Değeri	120	120	%2,3	79	%1,2
Halka Açık Olmayan Şirketler				848	%16,6	912	%13,6
Toplam				4.919	%96,6%	6.537	%97,5
Sabancı Holding Net Nakit				176	%3,4	167	%2,5
Sabancı Holding NAD				5.095	%100,0	6.703	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri				3.636		4.919	
Sabancı Holding İskonto Oranı				%-28,6		%-26,6	

NAD İskontosunu



Konsolide Uzun Döviz Pozisyonu (Milyon USD, banka hariç)



Holding Solo Nakit Dağılımı (Yabancı Para Payı)



*Diğer segmente Tursa, AEO, TMA, TUA ve Sabancı DX dahildir.

EY Değerleme Raporu Sonrası Sabancı Holding Net Aktif Değeri

Milyon USD				Haziran 2023	
Şirketler	İştirak Oranı	Değerleme Metodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı
Akbank	%41	Piyasa Değeri	4.068	1.658	%24,5
Enerjisa Enerji	%40	Piyasa Değeri	1.601	640	%9,5
Aksigorta	%36	Piyasa Değeri	223	80	%1,2
Agesa	%40	Piyasa Değeri	240	96	%1,4
Akçansa	%40	Piyasa Değeri	656	261	%3,8
Çimsa	%55	Piyasa Değeri	691	377	%5,6
Brisa	%44	Piyasa Değeri	678	296	%4,4
Kordsa	%71	Piyasa Değeri	587	418	%6,2
Carrefoursa	%57	Piyasa Değeri	291	166	%2,5
Teknosa	%50	Piyasa Değeri	161	81	%1,2
Halka Açık Şirketler				4.072	%60,1
Enerjisa Üretim	%50	8,8x FD/FAVÖK**	3.823	1.912	%28,2
Exsa	%29	1xDefter Değeri	331	95	%1,4
Sabancı Building Solutions B.V.	%60	1xDefter Değeri	175	105	%1,6
Sabancı Climate Technologies	%100	1xDefter Değeri	159	159	%2,3
DxBV	%100	1xDefter Değeri	114	114	%1,7
Diğer*	%100	1xDefter Değeri	143	143	%2,1
Halka Açık Olmayan Şirketler				2.528	%37,3
Toplam				6.600	%97,4
Sabancı Holding Net Nakit				176	%2,6
Sabancı Holding NAD				6.776	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri				3.636	
Sabancı Holding İskonto Oranı				%-46,3	

EY raporunda belirtilen USD/TL döviz kuru (19.28) baz alınmıştır.

*Diğer segmente Tursa, AEO ve Sabancı DX dahildir.

**EY raporu dikkate alınmıştır.



Sabancı Holding dijital yatırımcı ilişkileri asistanı SirA ile tanışın !

Türkiye'nin ilk Yatırımcı İlişkileri Asistanı !

Detaylar
için

ir.sabanci.com

Kerem TEZCAN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Şule GENÇTÜRK KARDIÇALIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Hamza SÜMER

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Arda KAYMAZ

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı



Detaylı Finansal
Sonuçlar ve
Sunumlar için