

MART 2024

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.

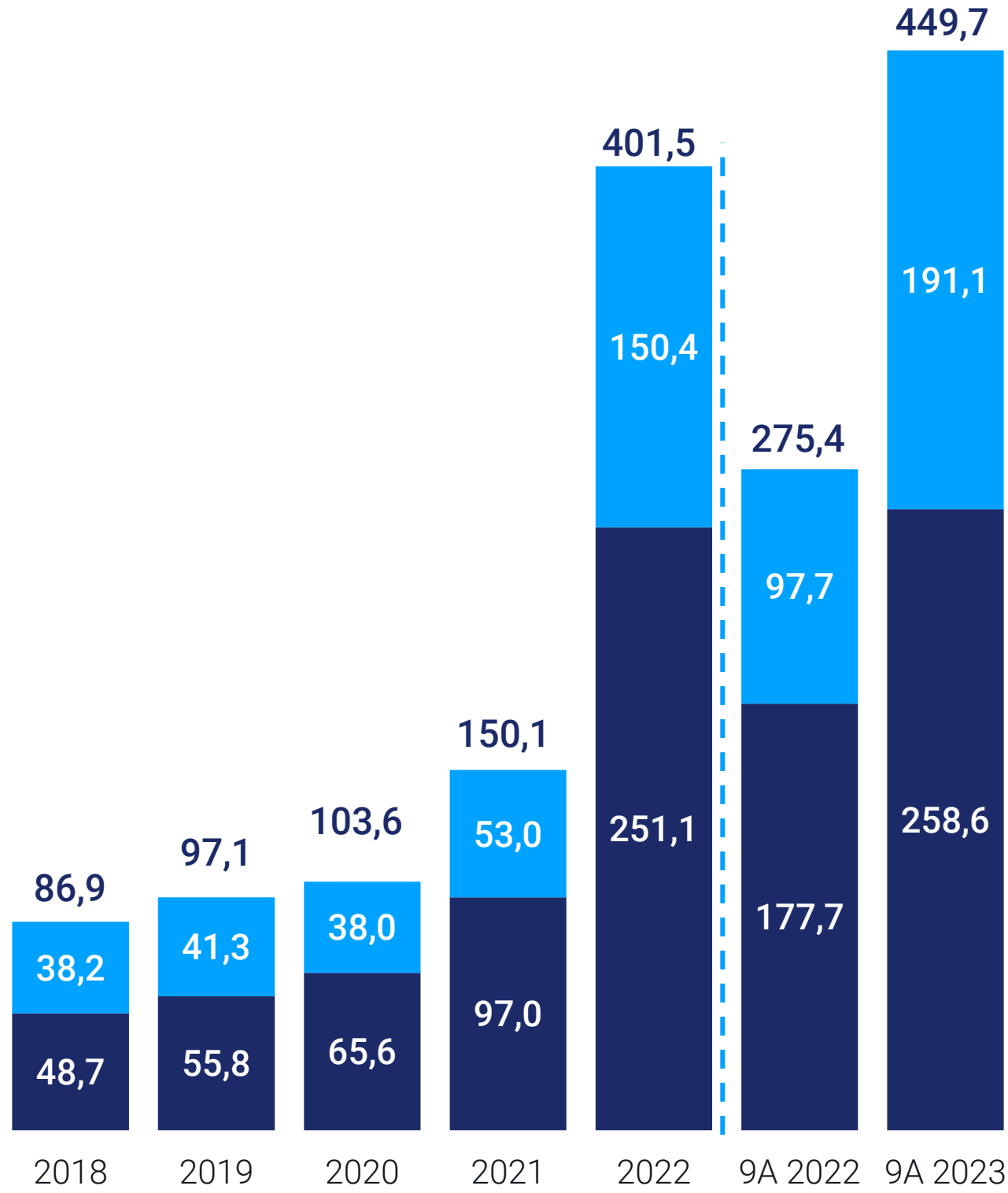
Financial Performans



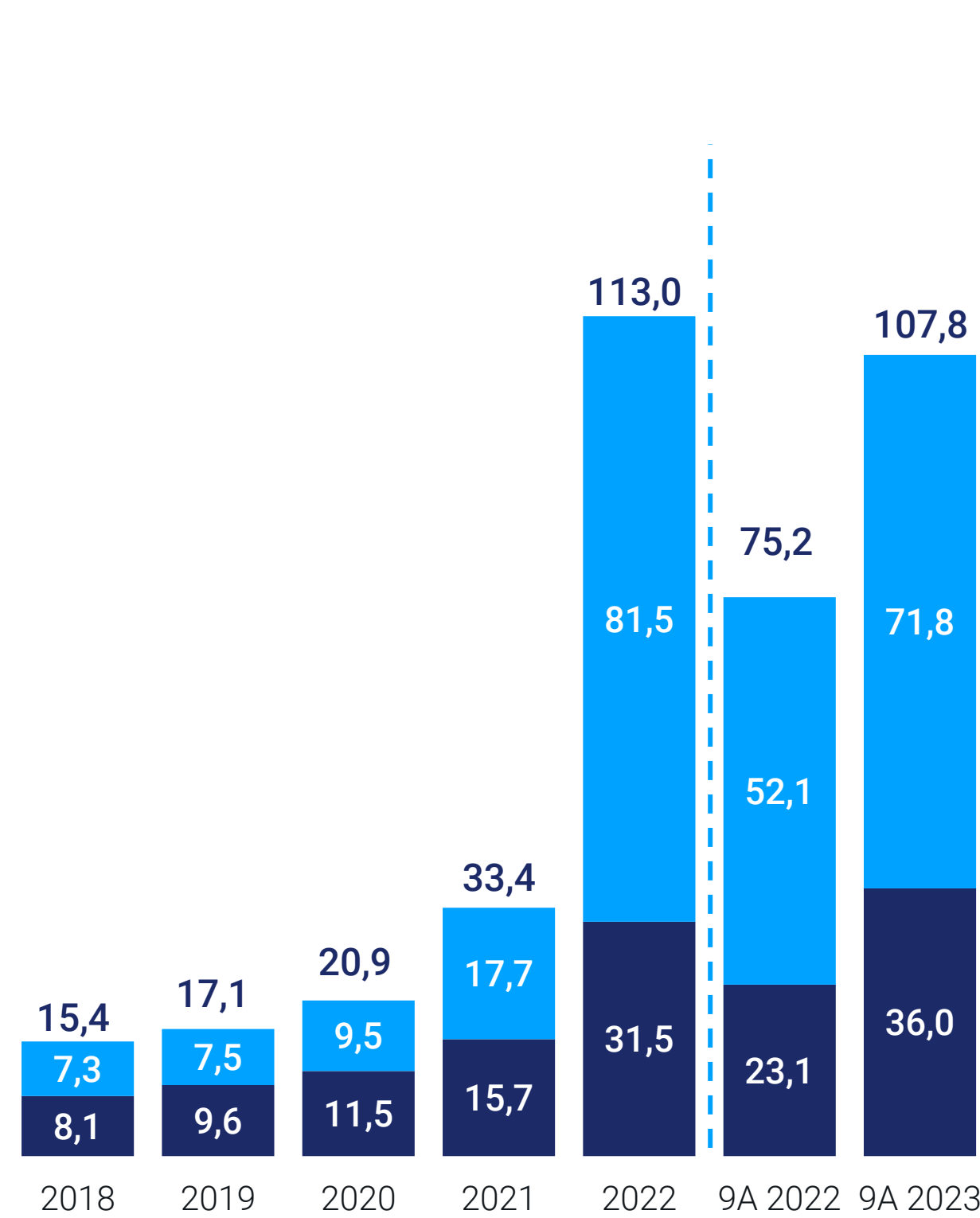
İyi çeşitlendirilmiş portföy yapısı ile karlılık kalitesi sürdürüldü...

Kombine Gelir⁽¹⁾ (Milyar TL)YBBO:
%47Yıllık:
%63

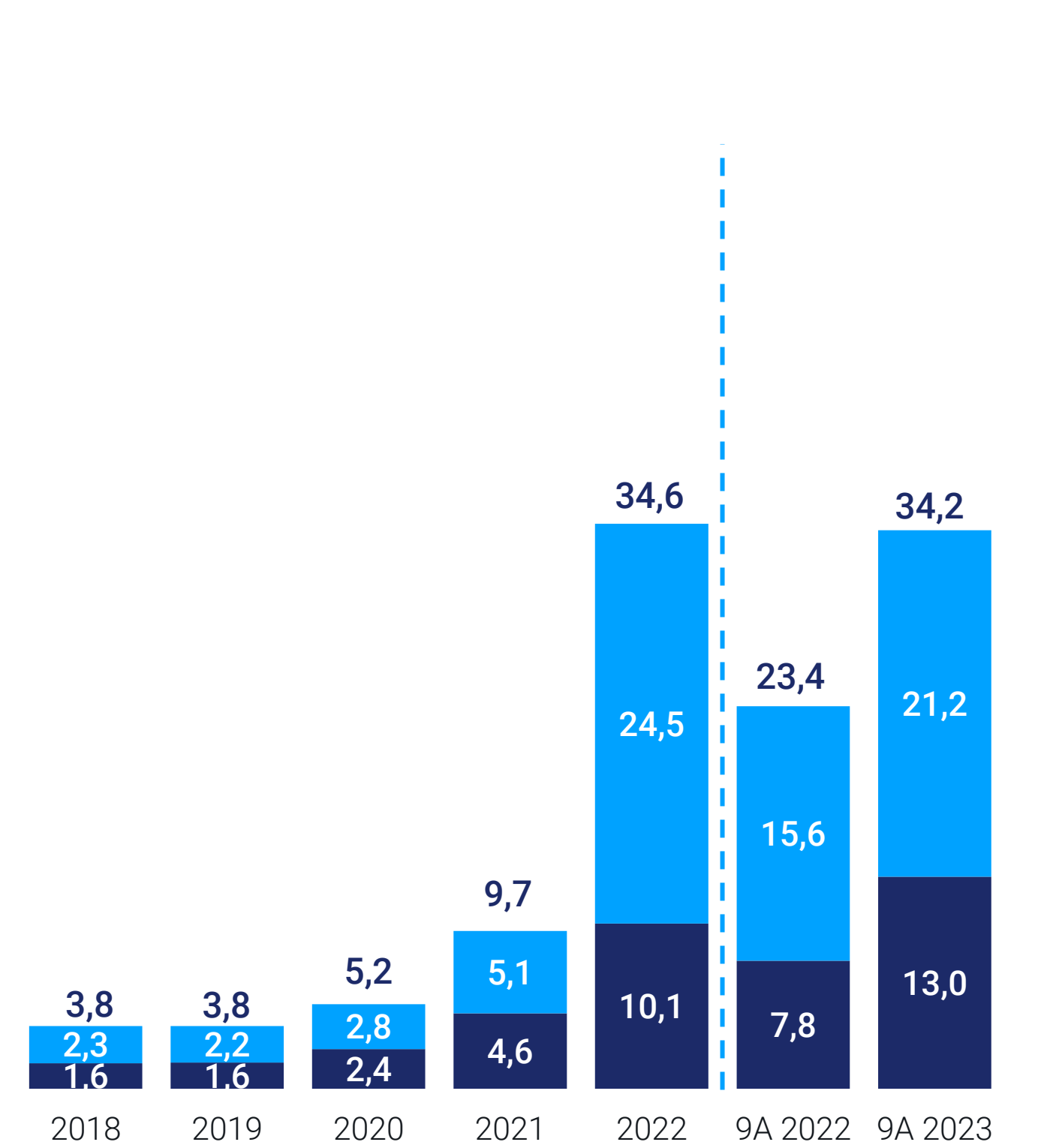
■ Banka Dışı ■ Banka

Kombine FAVÖK⁽¹⁾ (Milyar TL)YBBO:
%65Yıllık:
%43

■ Banka Dışı ■ Banka

Konsolide Net Kar⁽¹⁾ (Milyar TL)YBBO:
%74Yıllık:
%46

■ Banka Dışı ■ Banka

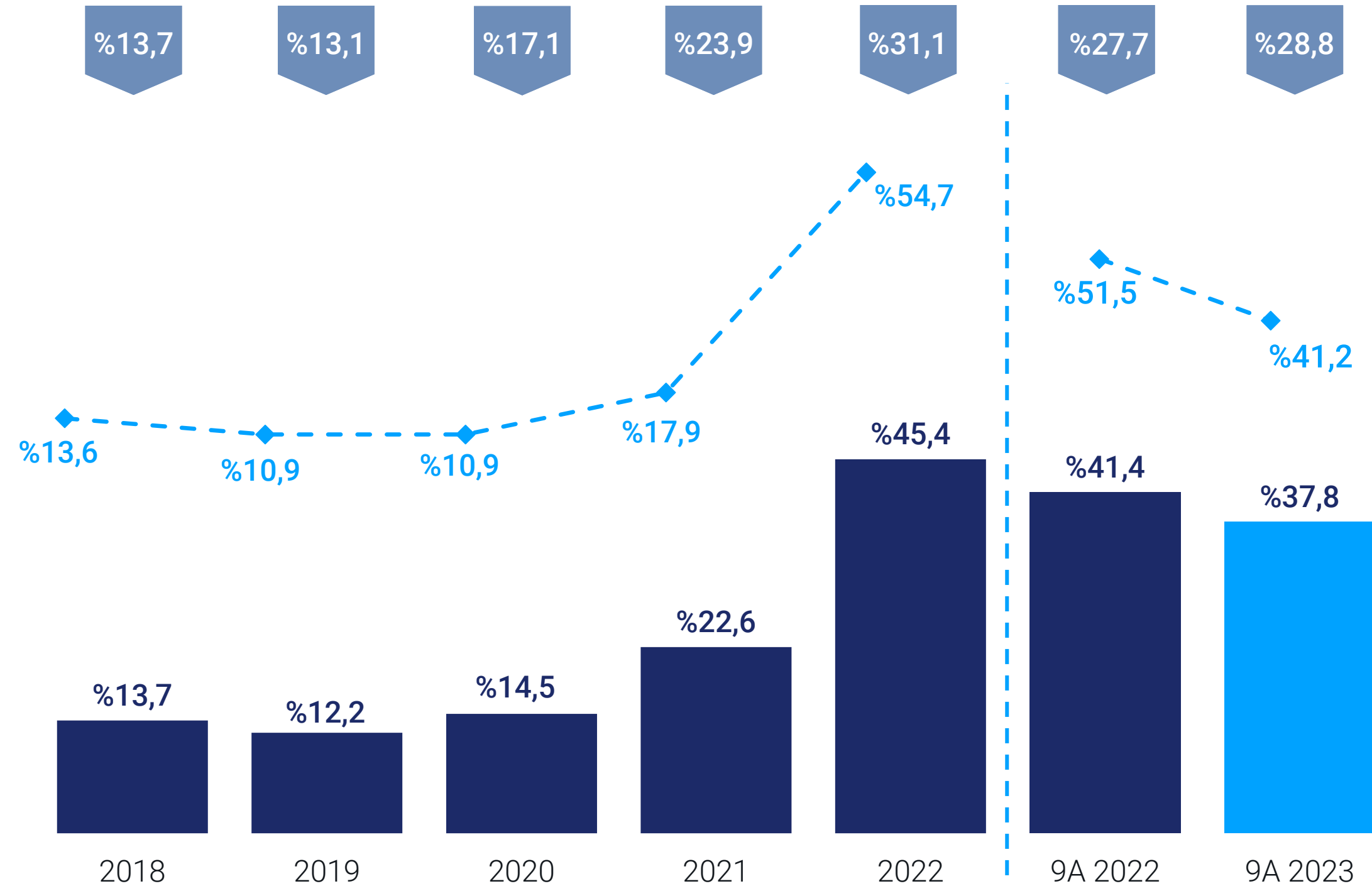
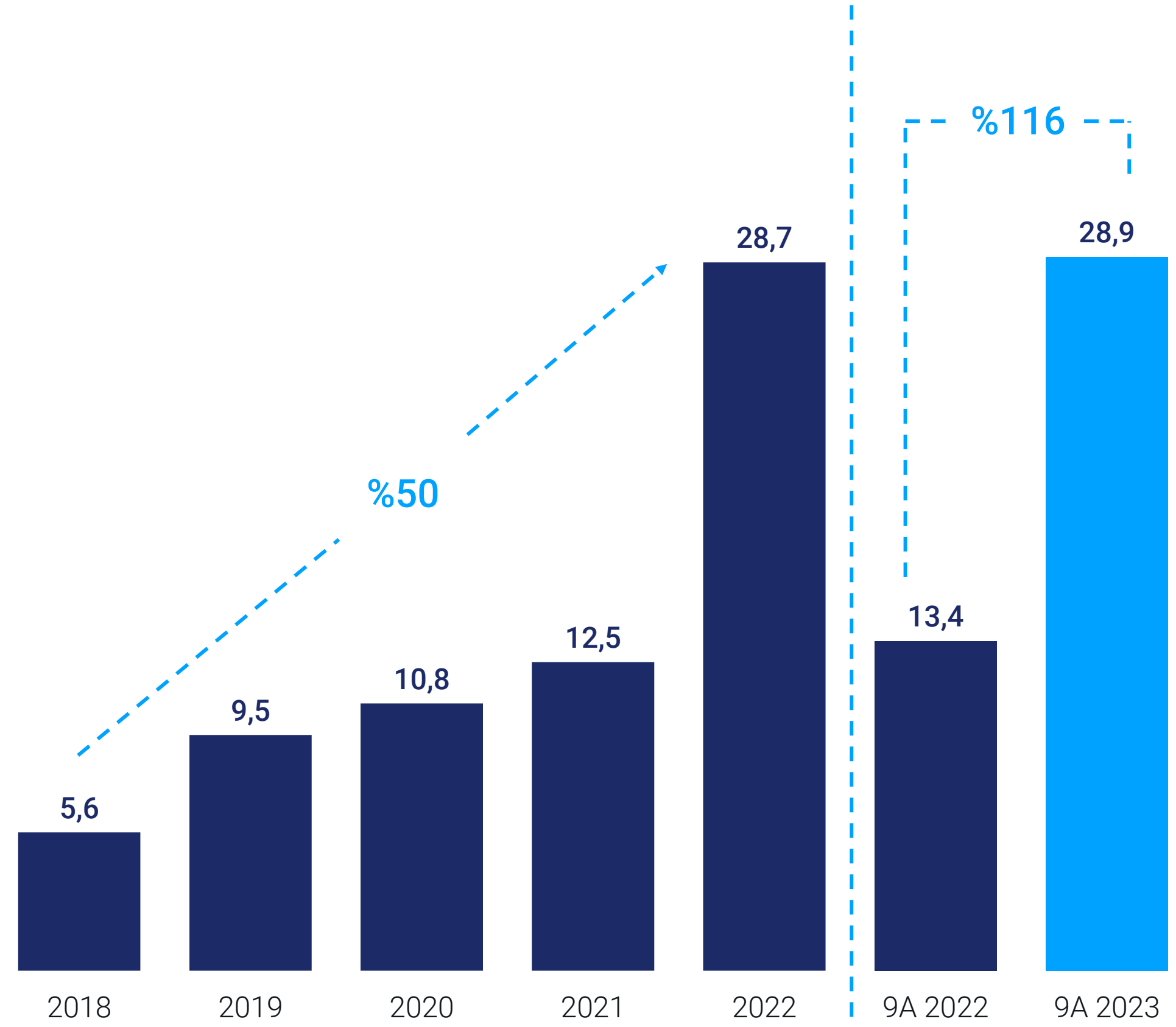


(1) Kombine Gelir'de holding temettü geliri hariçtir. Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları. Kombine FAVÖK ve Konsolide Net Kar'da tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

...ve bu durum 2022 performansını aşan güçlü nakit akışı ve sağlam banka dışı özkaynak karlılığına...

Özkaynak Karlılığı⁽¹⁾

Banka Özkaynak Karlılığı Konsolide Özkaynak Karlılığı Banka-Dışı Özkaynak Karlılığı

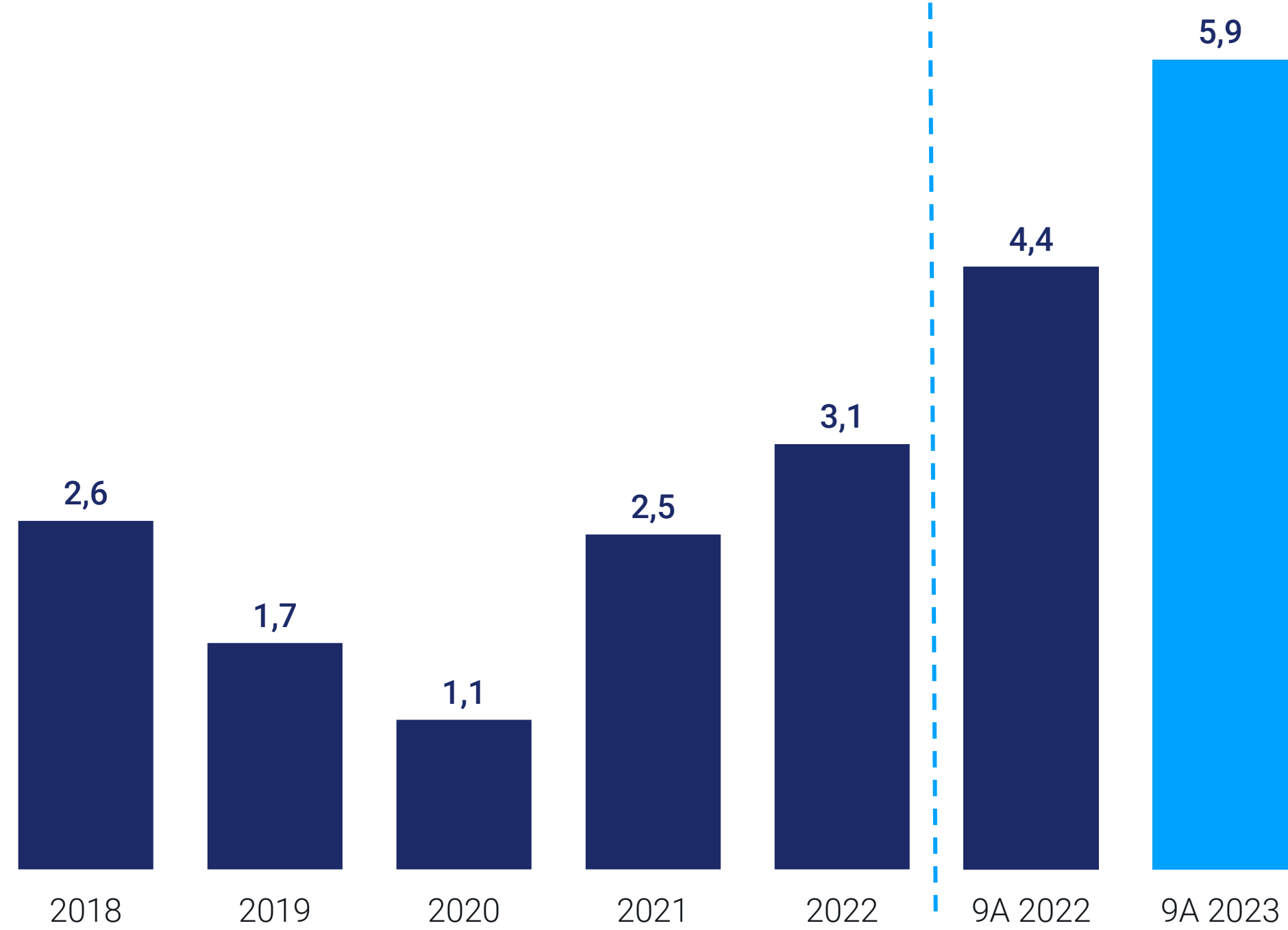
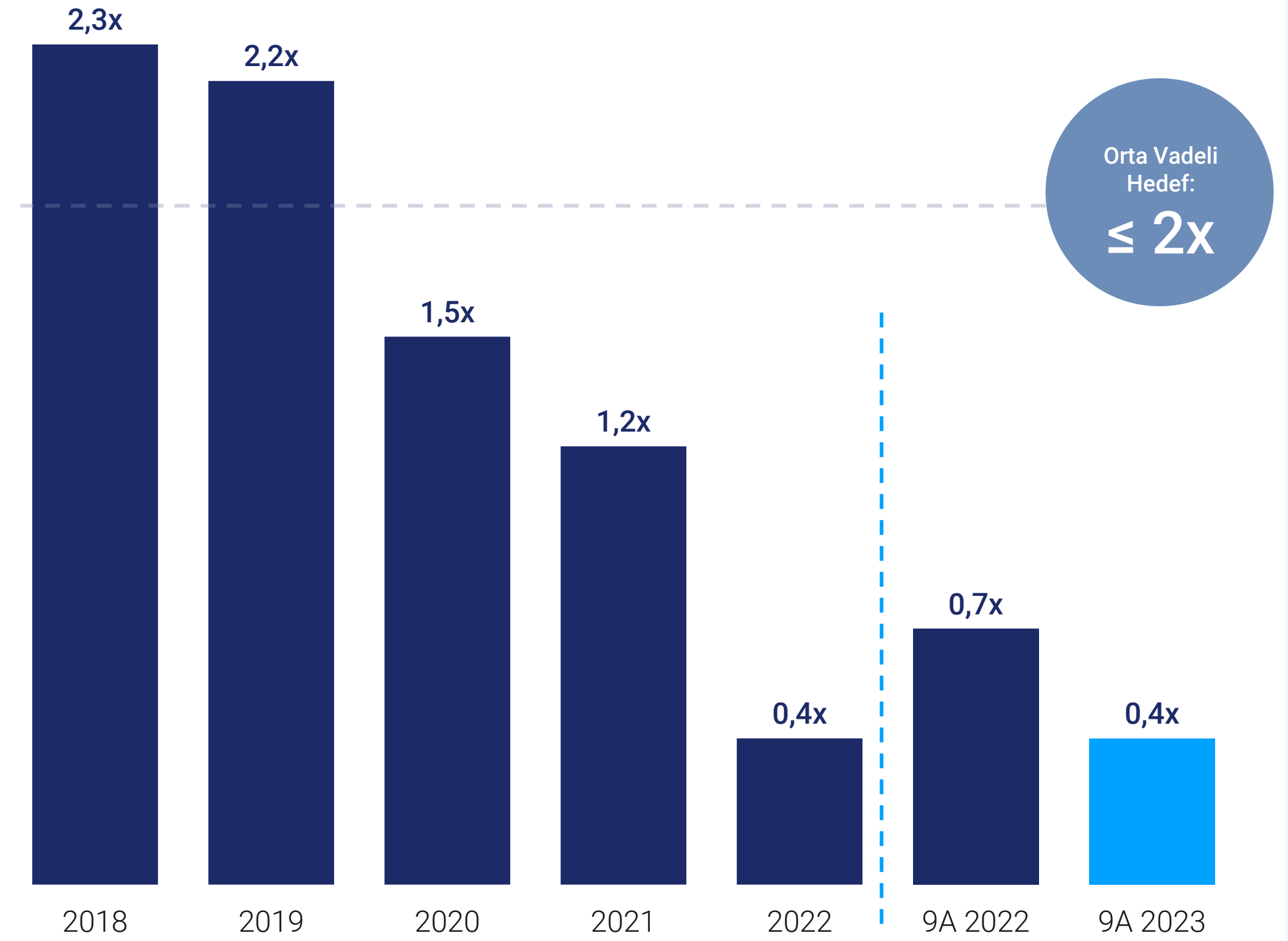
Operasyonel Nakit Akış, Kombine Banka-Dışı⁽²⁾ (Milyar TL)

(1) Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

(2) Finansal Hizmetler, Banka ve diğer segmentleri hariçtir.

...eşlik eden güçlü nakit ve azalan Net Borç /FAVÖK oranı ile sonuçlandı

Holding Solo - Net Nakit pozisyonu (Milyar TL)

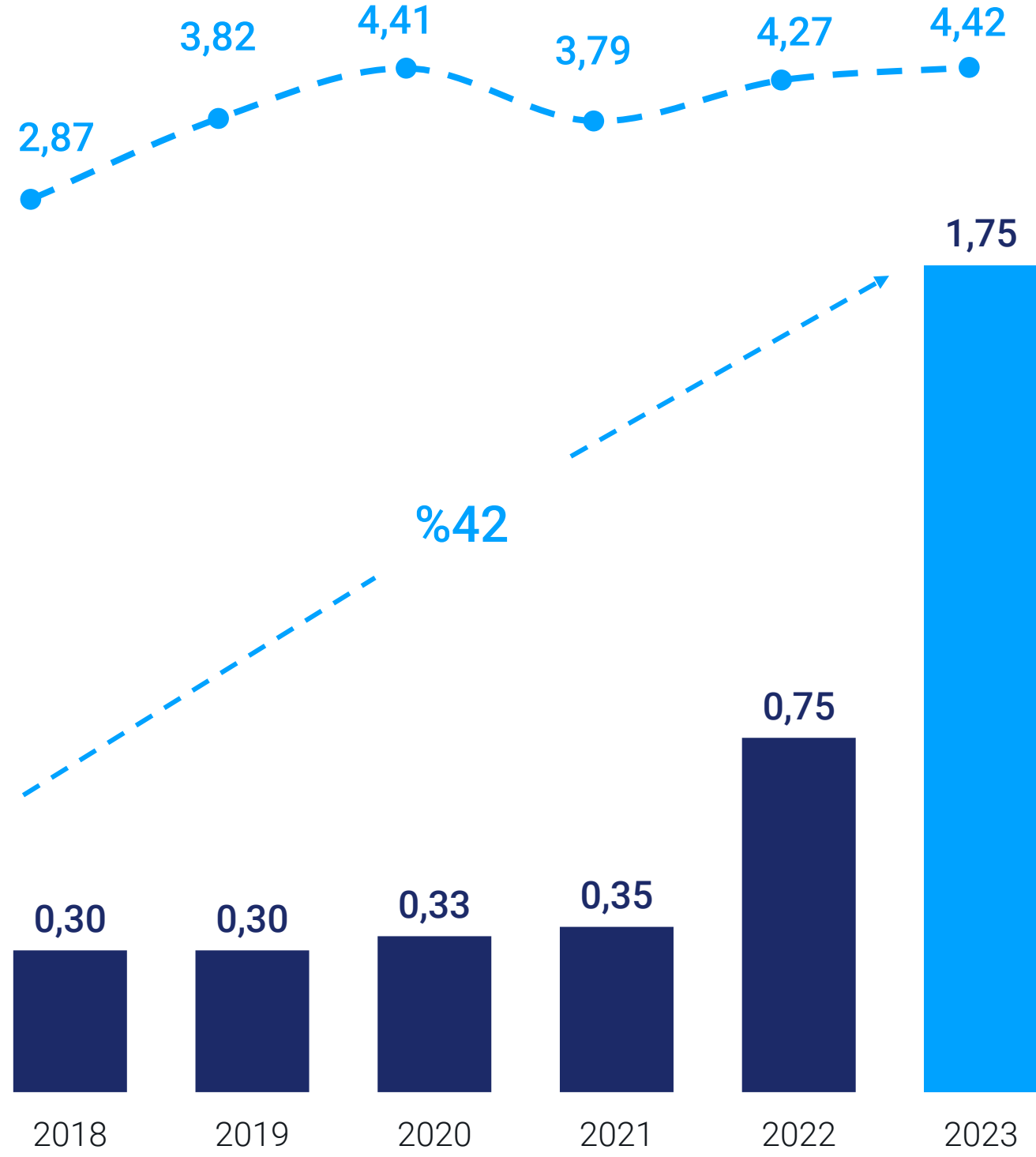
Kombine Net Finansal Borç / Banka dışı FAVÖK⁽¹⁾

(1) Banka, finansal hizmetlerin net nakit pozisyonu ve FAVÖK tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

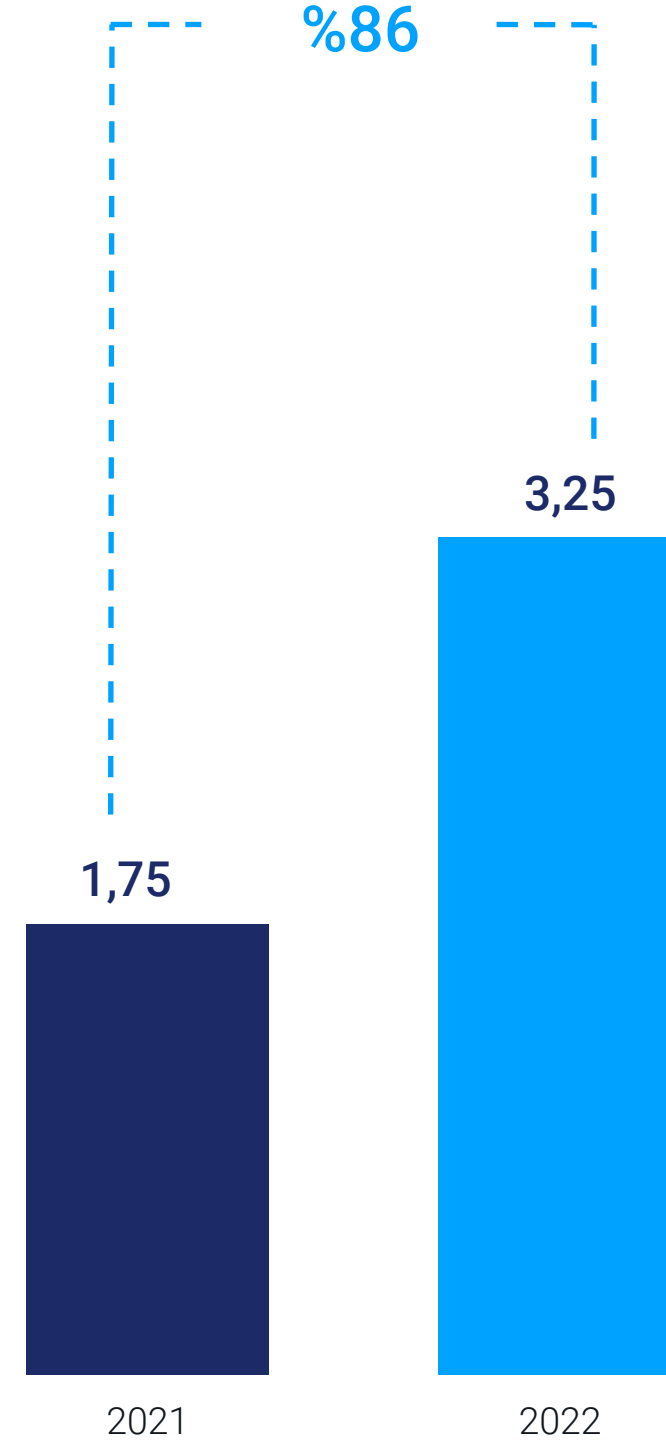
Sürdürülebilir temettü büyümesi ve etkin sermaye dağılımı

Hisse Başı Temettü (TL)

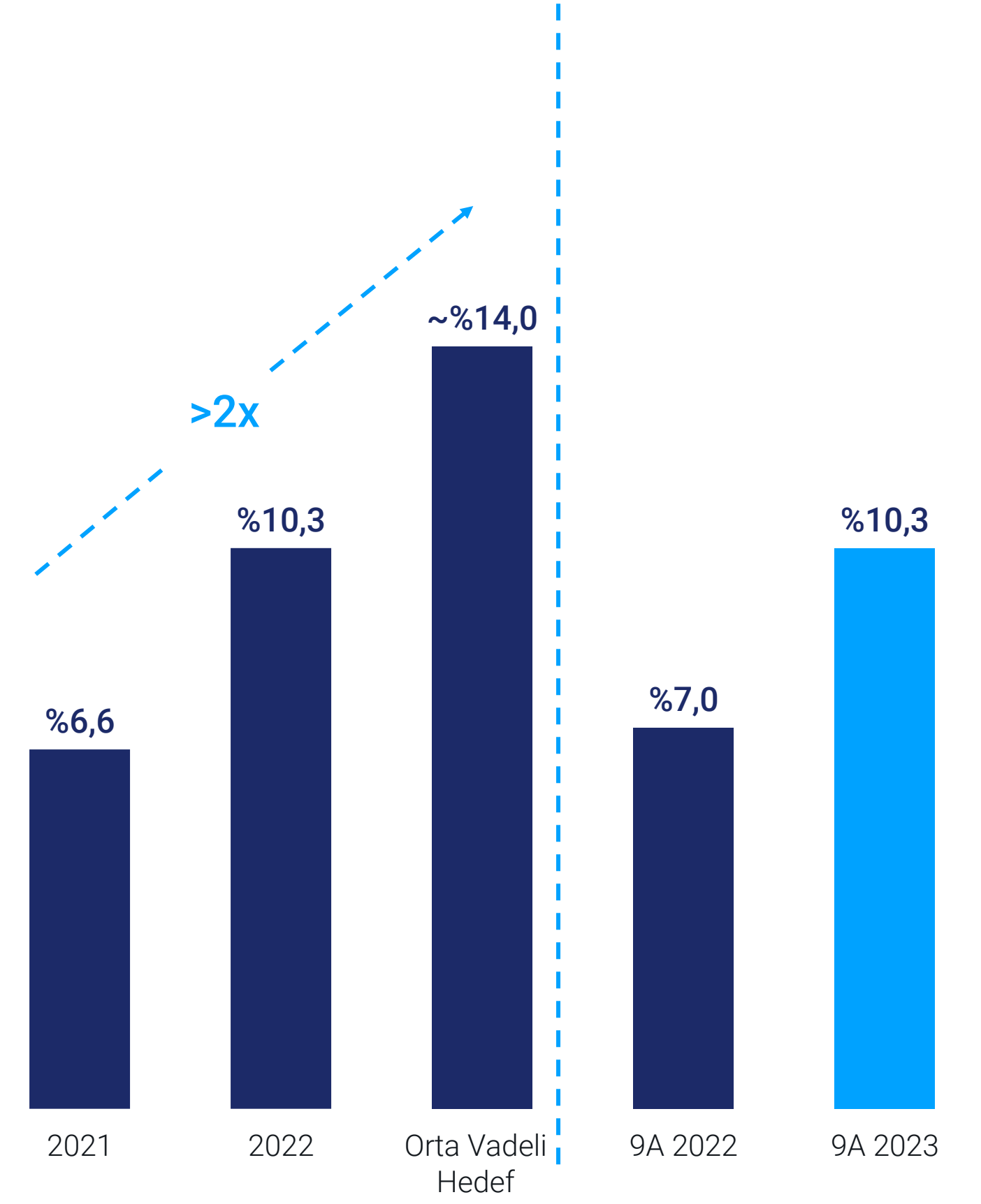
—●— Temettü Verimi ⁽¹⁾ (%)



Hisse Geri Alımı için Ayrılan Toplam Fon (milyar TL)



Banka Dışı Yatırım Harcamaları/Gelir



(1) Temettü verimi hesaplamasında kesinleşen nakit kar payı hak kullanım tarihi baz alınmıştır.

Sermaye Kullanım Alanları



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

Yatırımlar 2 Kat Artarken | Ana İşlerimize ve 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: 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 ve 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 ve yakınsak alanlarda, daha fazla döviz geliri yaratmak, regüle olmayan iş kollarının payını arttırmak ve Net Sıfır Emisyon hedefimize ulaşmak için alttakilere odaklı:
 - Enerji ve İklim Teknolojileri⁽¹⁾ (%55)
 - İleri Malzeme Teknolojileri⁽¹⁾ (%38)
 - Dijital Teknolojiler⁽¹⁾ (%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

(1) 2022'de toplam yatırımlar içerisindeki payı

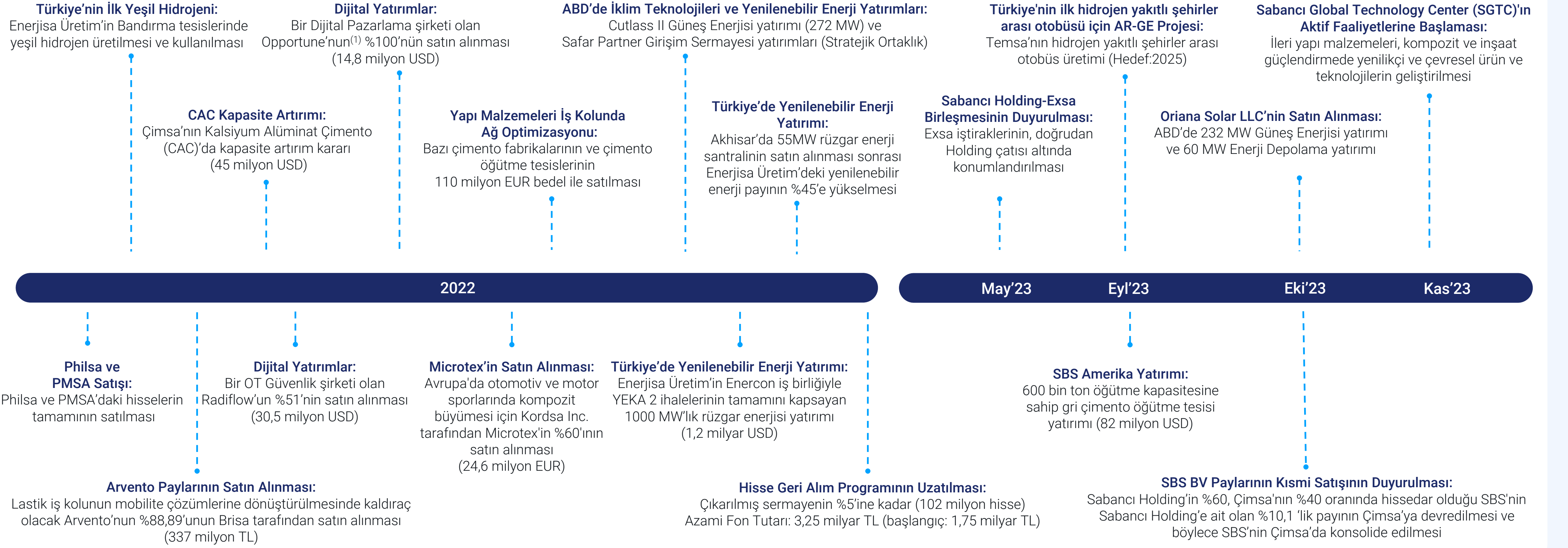
...ana iş kollarımız ve yeni platformlarda tutarlı bir stratejik planla ilerliyoruz



(1) SMR: Small Modular Reactor (2) HFC: Hydrogen Fuel Cell (3) ECT: Equipment for Climate Technologies (İklim Teknolojileri Ekipmanları)

Stratejik girişimlerimizi uygulamaya devam ediyoruz: Yatırımların %77'si yeni ekonomiye

Dinamik Portföy Yönetimi



(1) Opportune (Önceki ismi : SEM) ve iştiraki Liberdatum'u içerir.



Sürdürülebilirlik

Gelecek portföyümüzün dönüşümünde ÇSY'yi önceliklendiriyor...

İklim Acil Durumu
kapsamında
atılan adımlar

 **%11**

Kapsam 1 ve 2
Emisyonları Azaltımı⁽¹⁾

 **%12**

Enerji Tüketimi
Azaltımı⁽¹⁾

 **%9**

Su Tüketimi
Azaltımı⁽¹⁾

%15

2025 itibarıyla Kapsam 1 ve
Kapsam 2 emisyonları azaltım
taahhüdü



%42

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



Net Sıfır

2050 itibarıyla "Net Sıfır
Emisyon" ve "Sıfır Atık" hedefi

Sürdürülebilir İş Modellerini
Büyütmek

5 Milyar USD

2027 yılına kadar SKA⁽³⁾'yla bağlantılı
operasyonel harcama ve yatırım
taahhüdü

232 MW

ABD'de güneş enerjisi santrali ve
60 MW 'lık enerji depolama tesisi yatırımı

%78,5

2030 itibarıyla karbonsuz elektrik
üretimi⁽²⁾

İnsana ve
Topluma
Maksimum
Pozitif Etki

1,5 milyon

Kapsayıcılık programları
aracılığıyla 2022'de
ulaşılacak kişi sayısı

%41

Kadın yönetici
oranı

%44

Gelir yaratan
rollerdeki kadın
çalışan oranı

%33

STEM rollerinde
yer alan kadın
çalışan oranı

%50

2030 itibarıyla
hedeflenen kadın
yönetici oranı

(1) 2021 hesap yılı ile karşılaştırılmıştır.

(2) Kurulu kapasite (3) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları

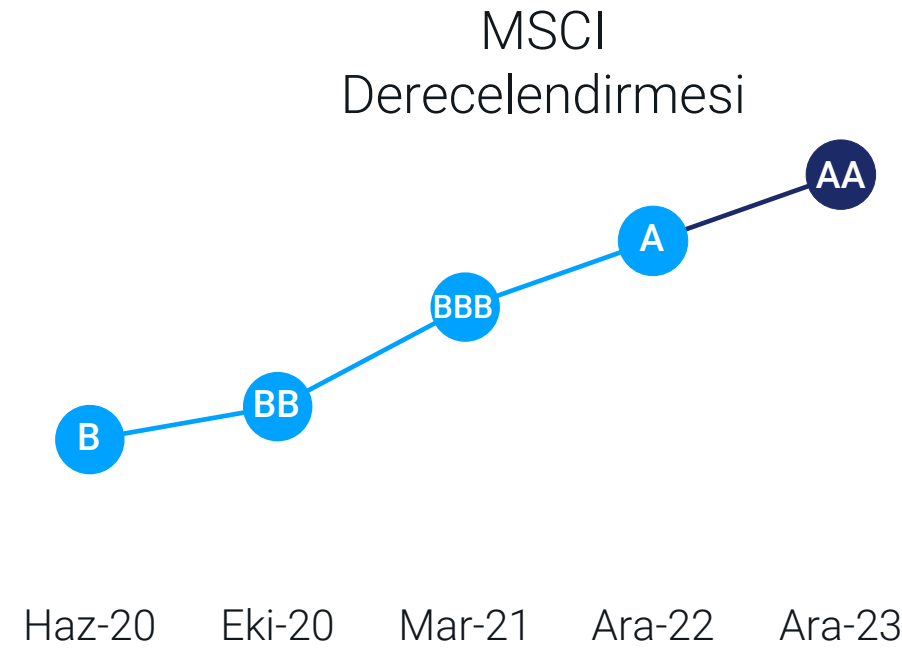
... ÇSY performansımızda iyileşmeleri devam ettiriyoruz



2023 MSCI

4 yılda 4 kademe artışı

AA



2023 Bloomberg GEI

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

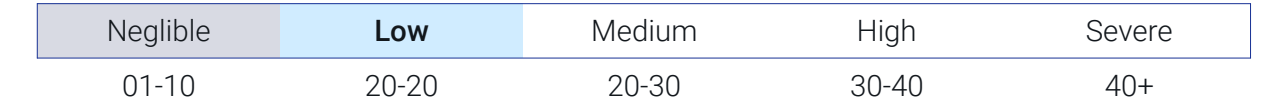


2023 Sustainalytics Düşük ÇSY Riski

Kapsamlı Finansal Hizmetler Kategorisinde

14,1

Düşük Risk



2023 CDP

İklim ve Su performansında Yönetim Seviyesi

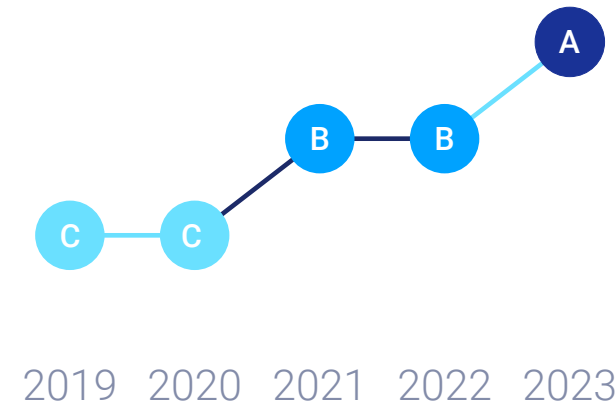
A

İklim

A-

Su

CDP İklim Değişikliği Skoru



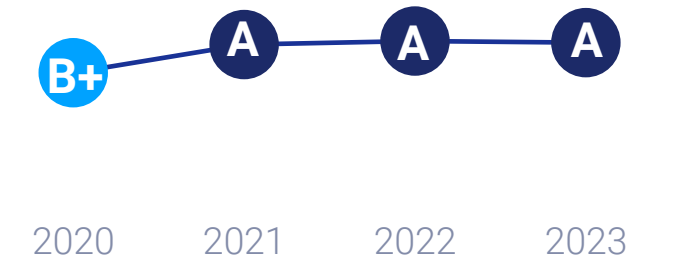
REFINITIV

2023 Refinitiv Başarılı Performans

Yatırım Holding'i Şirketleri Kategorisinde 50'den fazla şirket

A

Refinitiv ÇSY Skoru



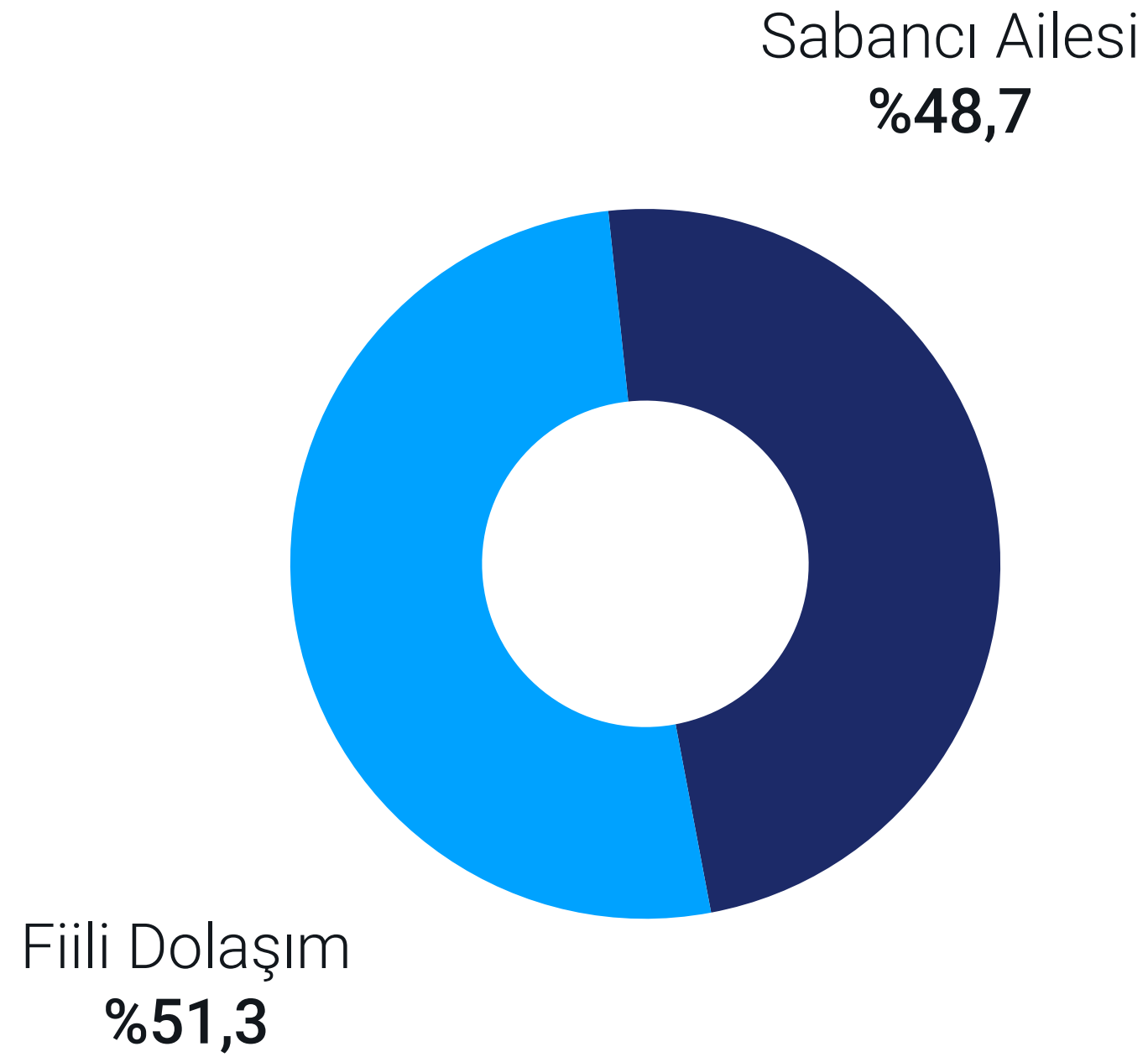
BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi



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

Gelişen Kurumsal Yönetim Çerçevesi

Hissedar Yapısı



Yönetim Kurulu

- ✓ 9 Yönetim Kurulu Üyesi (3 bağımsız)
- ✓ Aile dışı üyelerin oranı: %44 , 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

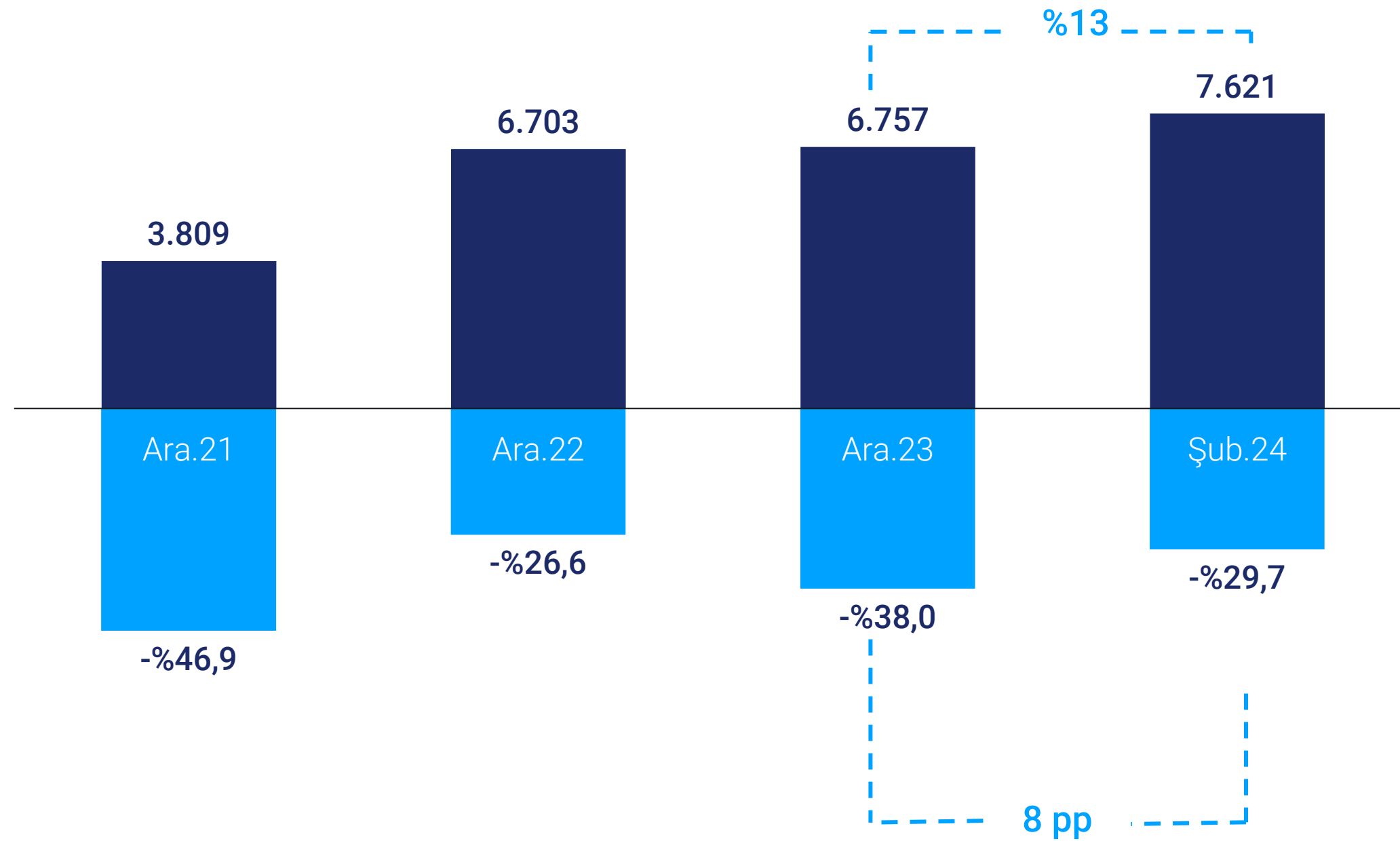
CEO, CFO ve Grup Başkanları

NAD ve Hisse Performans

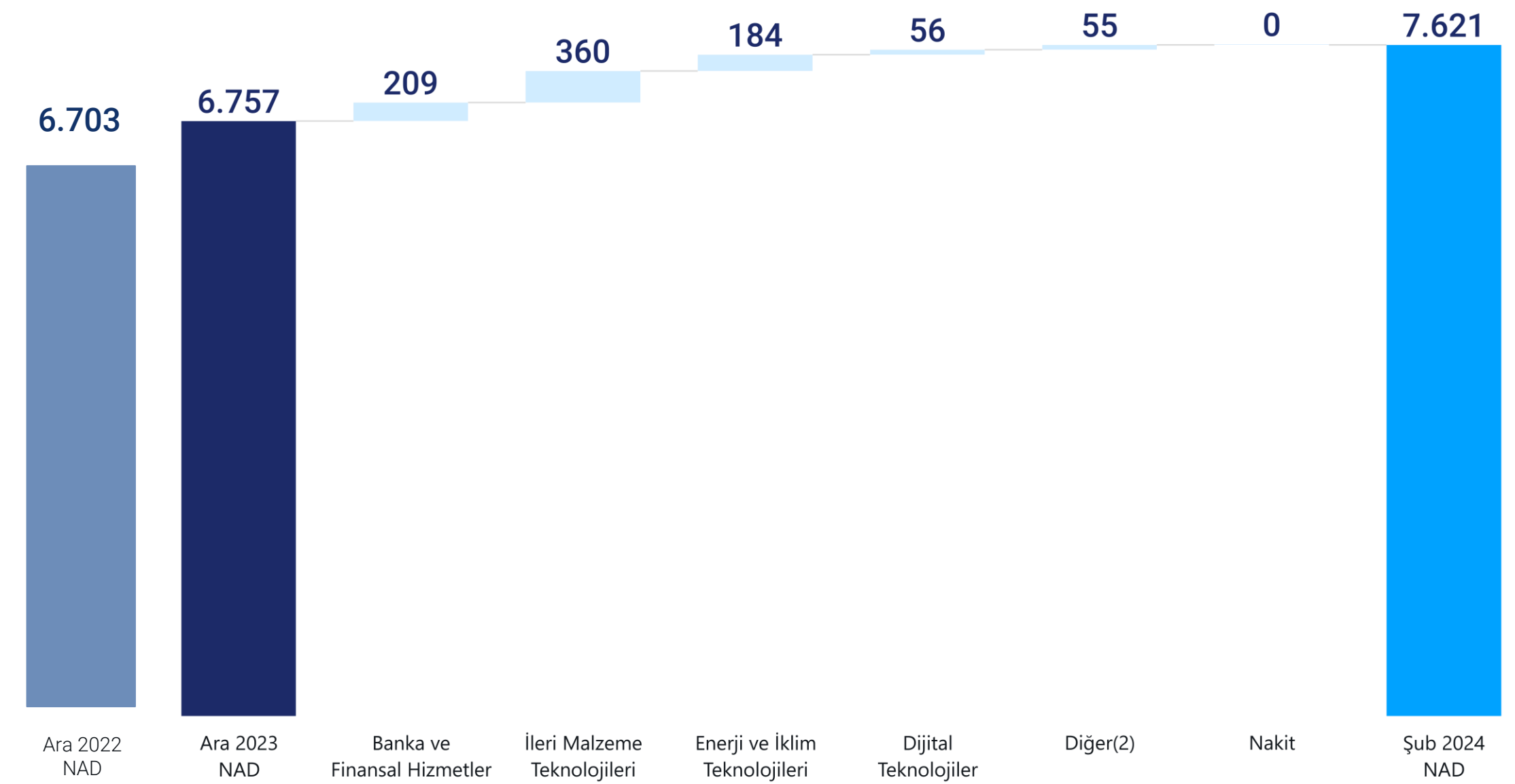


NAD büyümesi ve cazip NAD iskontosu

NAD⁽¹⁾ (Milyon USD) ve NAD⁽¹⁾ İskontosu



NAD⁽¹⁾ Köprüsü (Milyon USD)



Ortalama NAD İskontosu:

Son 3 Yıl

Son 5 Yıl

Son 10 Yıl

-%37,4

-%41,5

-%39,7

NAD Payları:

%41

%27

%19

%3

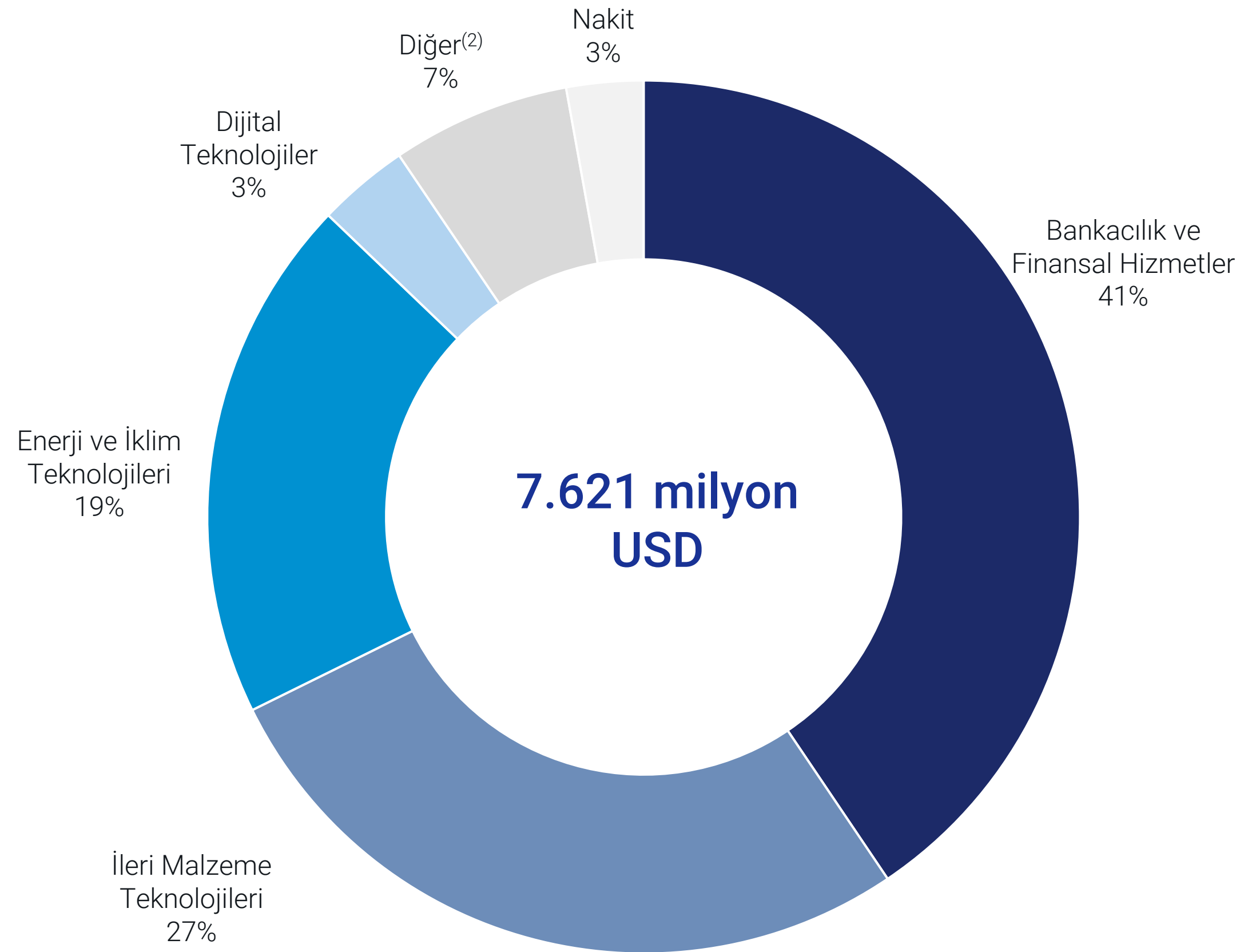
%7

%3

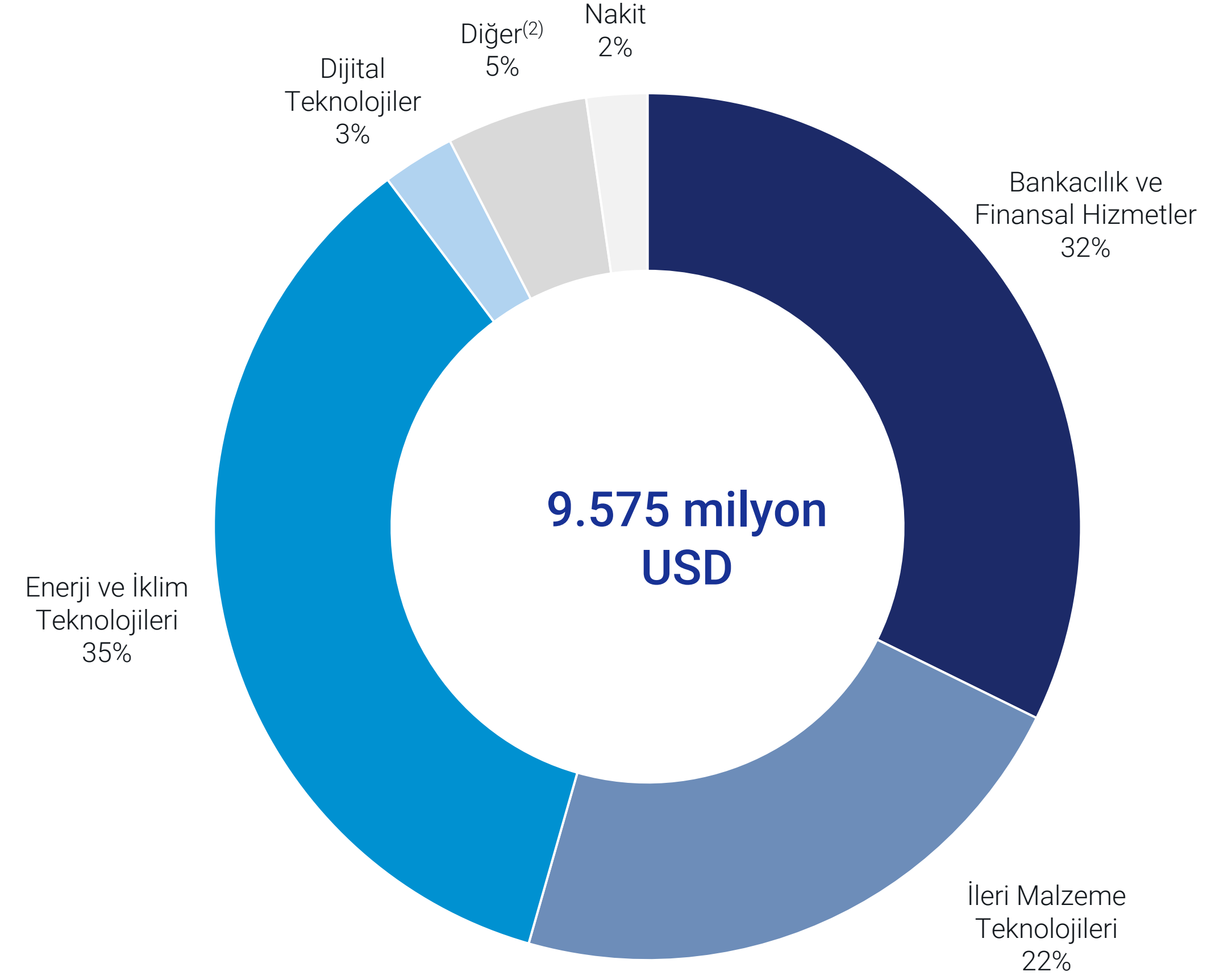
(1) NAD hakkında detaylı bilgi için 50. sayfayı inceleyiniz.
 (2) Carrefoursa, Exsa Gayrimenkul, Tursa, AEO dahildir.

Yeni ekonomi ağırlıklı daha dengeli bir portföy yapısına doğru yönelim

Halka Açık Olmayan Şirketler için Defter Değeri Baz Alınarak
Hesaplanan NAD⁽¹⁾ Kırılımı



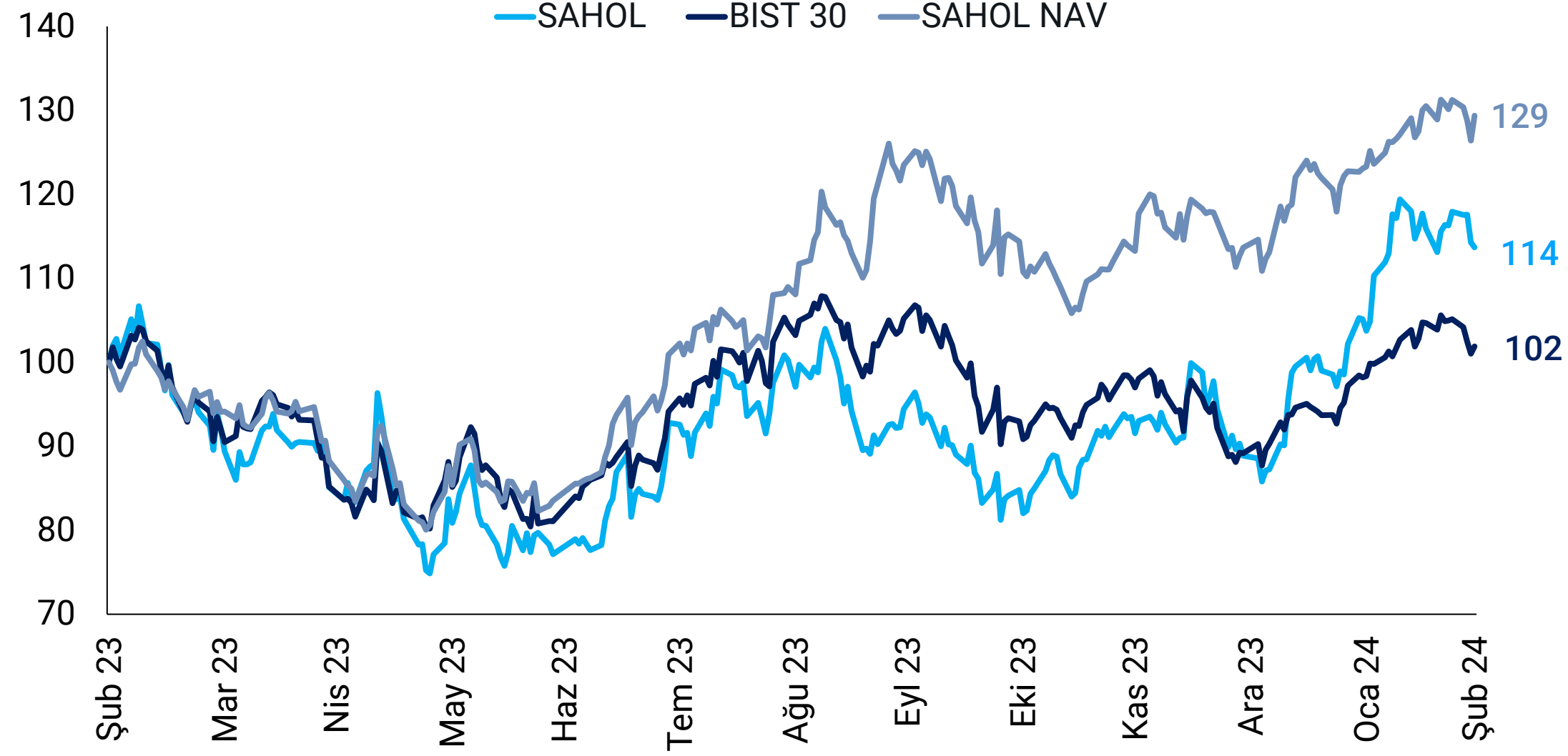
Halka Açık Olmayan Şirketler için Bağımsız Değerleme Baz Alınarak
Hesaplanan NAD⁽¹⁾ Kırılımı



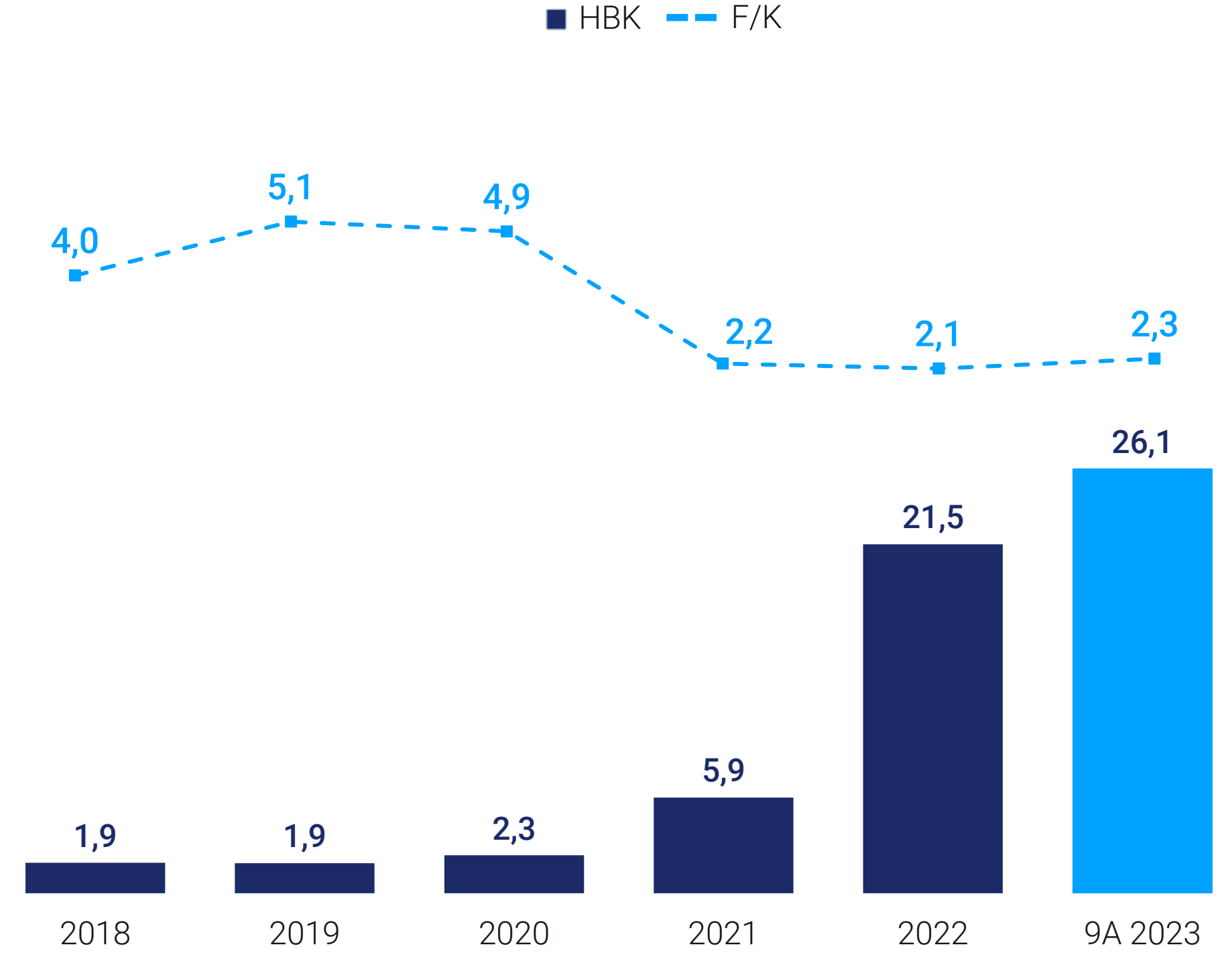
(1) NAD detayları için sayfa 50'ye, bağımsız değerlendirme raporları sonrası NAD detayları için sayfa 51'e bakınız..
(2) Carrefoursa, Exsa Gayrimenkul, Tursa, AEO dahildir.

SAHOL payları tarihsel F/K ortalamalarına göre iskontolu işlem görmeye devam ediyor

Hisse Relatif-Performans (USD bazında)



Hisse Başına Kar ve Fiyat/Kazanç ⁽¹⁾



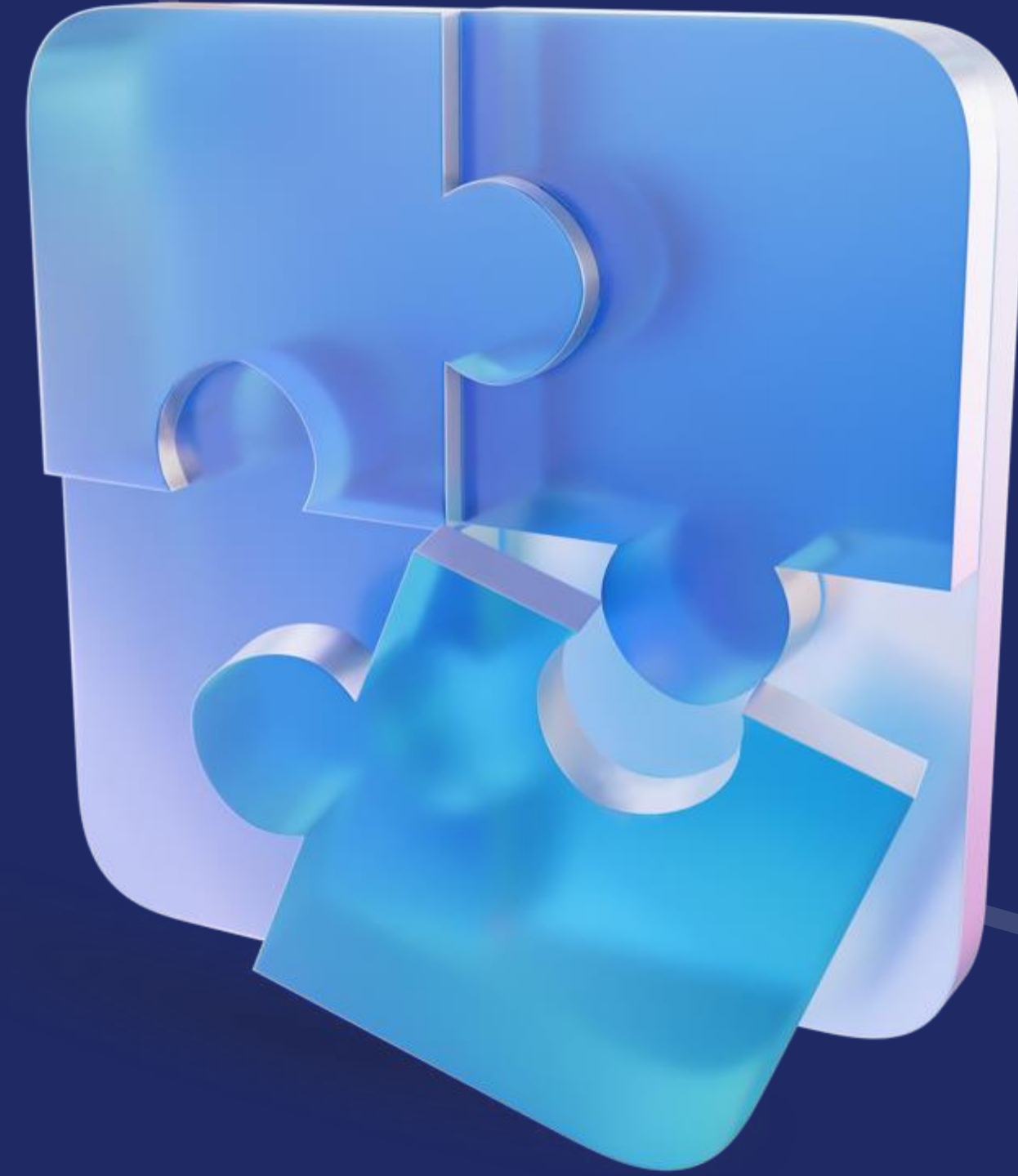
(1) 12 Aylık



05

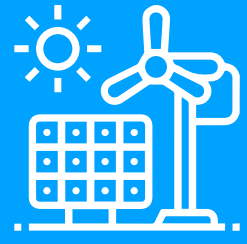
/07

Son Satın
Almalar



Sabancı Topluluğu'nda büyük bir dönüşüm için yeni ekonomiye yatırım

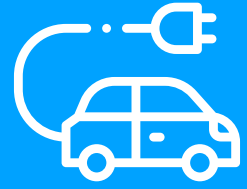
Enerji ve İklim Teknolojileri



Yenilenebilir Enerji



Elektrifikasyon



E-mobilite



Dijitalizasyon



Enerji Depolama

H₂

Yeşil
Hidrojen

İleri Malzeme Teknolojileri



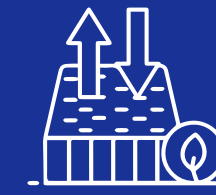
Sürdürülebilir
Kimyasallar



Telematik
IoT 4.0



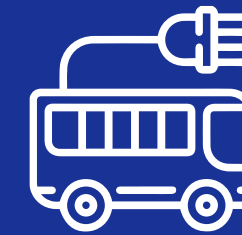
Hafif
Malzemeler



Sürdürülebilir Yapı
Malzemeleri



Karbon
Yakalama



Yeni Enerji Araçları
ve Bileşenleri

Dijital Teknolojiler



Siber Güvenlik



Dijital Pazarlama



Pazar yerleri



Nesnelerin İnterneti



Yapay Zeka

Çeşitlendirilmiş enerji portföyü



Dağıtım & Perakende

%40 Sabancı Holding
%40 E.ON
%20 Fiili Dolaşım

14 Şehir
6 Metropol

22 milyon Nüfus
10,7 milyon Müşteri

323.421 km Network
30,2 milyar TL Regüle Varlık Tabanı

39,2 TWh Satış (2022)
12,1 mn Bağlantı

1.862 E-Şarj Notası
81 Eşarj İstasyonu Olan Şehir



Üretim & Ticaret

%50
 Sabancı Holding

%50
 E.ON

26
 Üretim Santrali

5
 Teknoloji

3,8 GW
 Kurulu Kapasite (2026'da 5 GW)

14,6 TWh
 Üretim (2022)

%45,5
 Yenilenebilir Enerji
 (2026'da %60)

28,5 TWh
 Ticaret (2022)



Enerji & İklim Teknolojileri



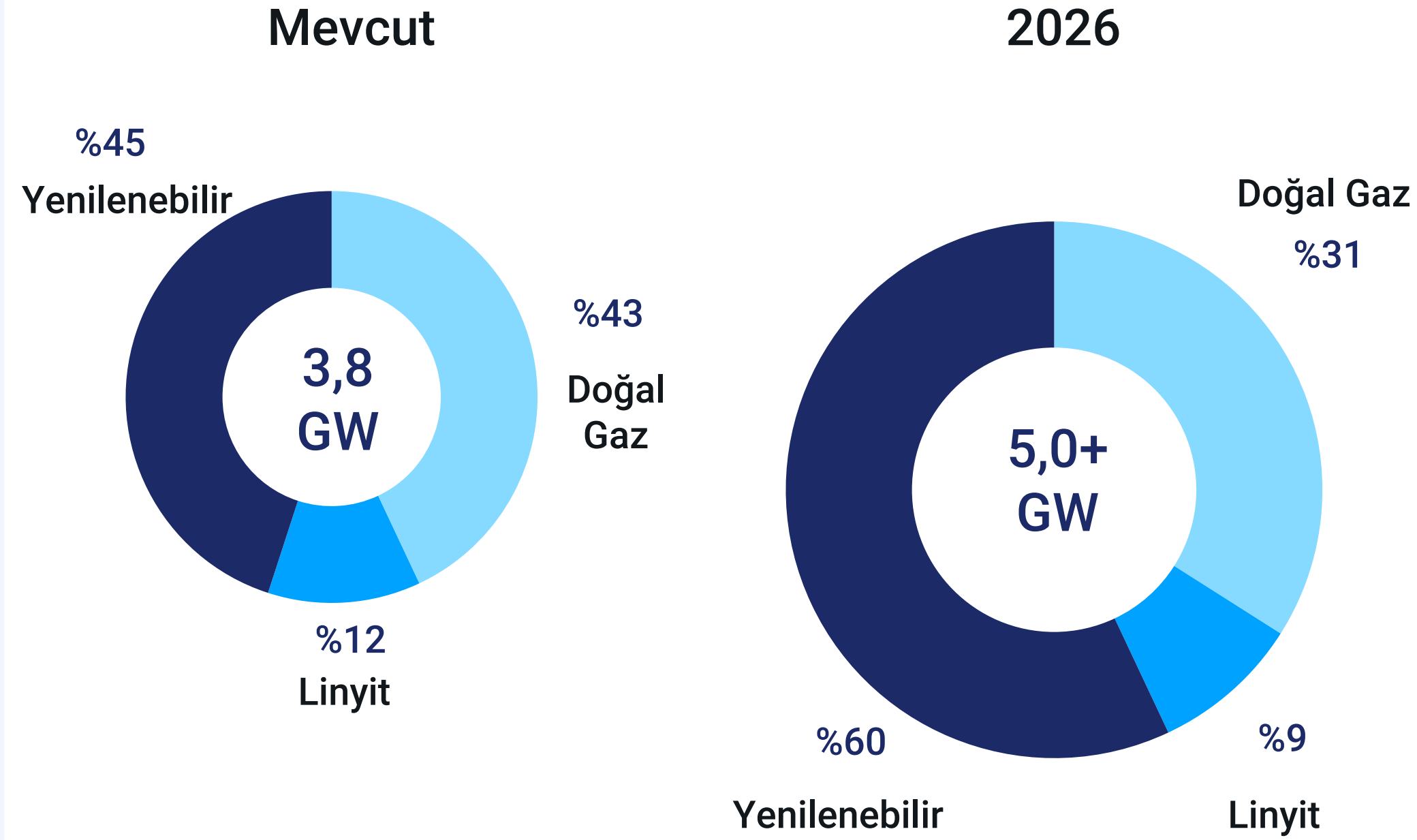
%100
 Sabancı Holding

➤ ABD'de yenilenebilir enerji üretimi

➤ Girişim sermayesi ve Start-up'larla iklim teknolojilerine yatırımlar

Enerji üretiminde Türkiye’de 5.000 MW+ kurulu güç hedefine doğru ilerleniyor

Kurulu Üretim Kapasitesi ⁽¹⁾



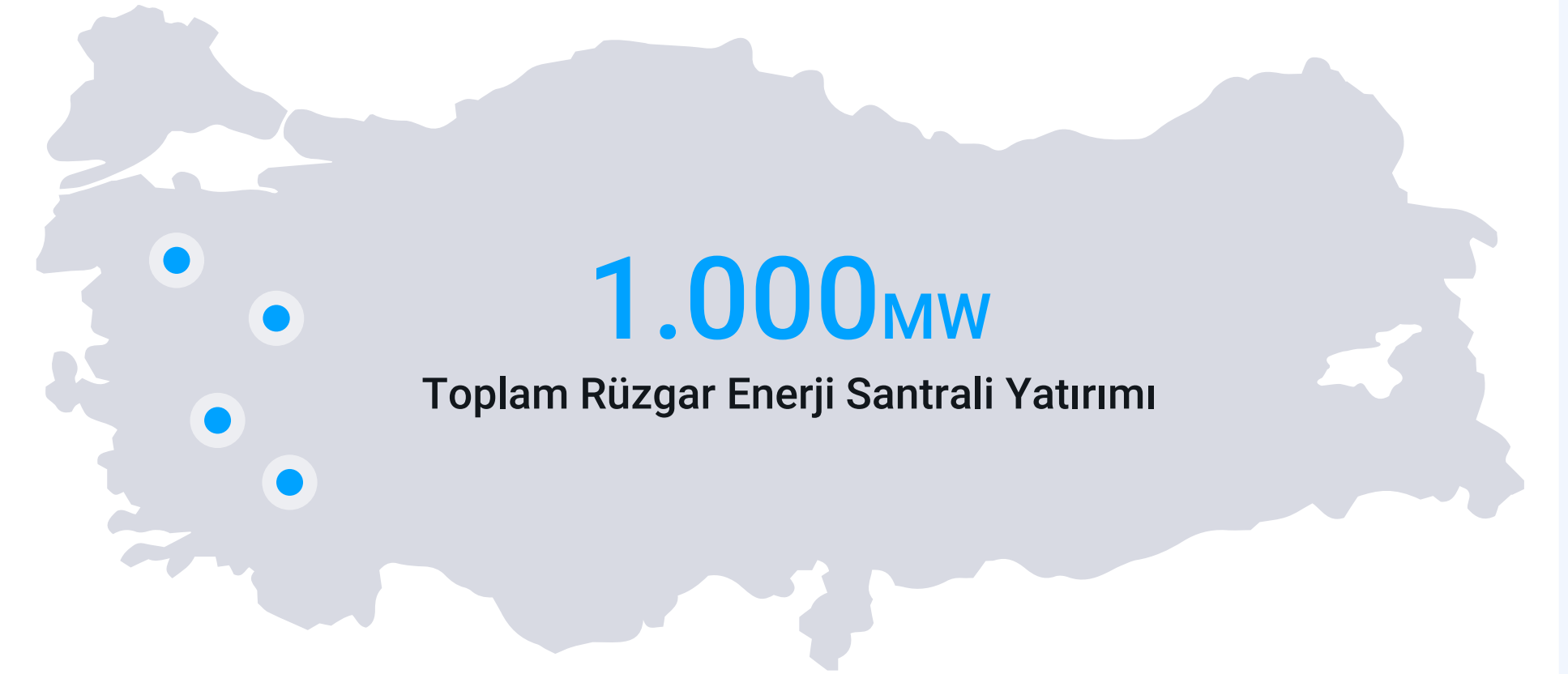
1000 MW YEKA-2 Rüzgar Enerjisi Santrali Yatırımı (1,2 milyar USD)

ÇANAKKALE
250 MW

BALIKESİR
250 MW

AYDIN
250 MW

MUĞLA
250 MW



15 yıl boyunca döviz garantili gelir

İlave Kapasite Artırma Projeleri

01

Mevcut yenilenebilir enerji santrallerinde kapasite artışı

02

İlave yenilenebilir enerji santrallerine yönelik M&A faaliyetleri

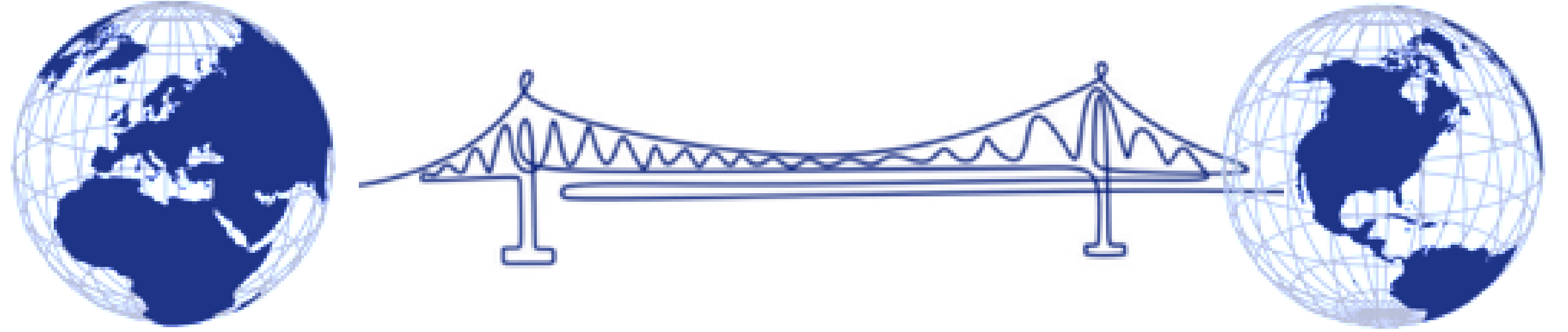
03

Enerji depolamalı üretim lisansları

(1) Avrupa ile uyumlu karbon yoğunluğu

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

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



Sabancı Holding'in yüzde yüz iştiraki olan **Sabancı İklim Teknolojileri**, yenilenebilir enerji santrali yatırımları ile başta ABD ve Avrupa olmak üzere çeşitli girişim sermayesi fonları ve startaplarda stratejik yatırımlar gerçekleştirecek

Sabancı Renewables

Odak Yatırım Alanları

- Karasal rüzgar
- Şebeke ölçeğinde güneş
- Batarya Depolama

Odak Coğrafyalar

- ERCOT
- PJM
- MISO

Yetkinlik Avantajı

- Yenilenebilir enerjide yürütme ve dijital varlık yönetimi yetenekleri

Sabancı Climate Venture Yatırımları

Odak Yatırım Alanları

- Erken aşama Enerji ve İklim çözümleri

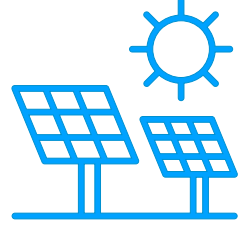
Odak Coğrafyalar

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

Ayırt Edici Yetkinlik

- Girişimlerin gelişmekte olan pazarlara erken girebilmesi

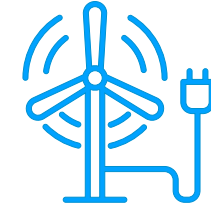
ABD, dünyanın en büyük 2. yenilenebilir enerji pazarı olmasıyla ve en büyük kurumsal girişim ekosistemine ev sahipliği yapmasıyla öne çıkıyor



Güneş Kaynağı Potansiyeli

170 TW

Potansiyel kapasite



Rüzgar Kaynağı Potansiyeli

10,6 TW

Potansiyel kapasite



Akademi ve Start-up
Ekosistemleri

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 ve USD bazında, uzun vadeli ve istikrarlı gelir akışı vadediyor.
- ✓ ABD, en düşük fonlama maliyetine sahip, en likit finans piyasası.

Start-up Yatırımları Hakkında

- ✓ ABD, 2022'de yaklaşık 168 milyar dolara ulaşan küresel start-up yatırımlarının yaklaşık %66,4'ünü çekiyor.
- ✓ Küresel unicornların %50'sinden fazlası ABD'de ortaya çıkıyor.

Sabancı Topluluğu'nun ABD'deki üretim kapasitesi Oriana Güneş Enerjisi Santrali ile 500 MW'a ulaşacak

Oriana

232 MW

Güneş Enerjisi Santrali

60 MW

Enerji Depolama Tesisi

- ✓ Proje Satın Alma: Ekim 2023
- ✓ Mühendislik Anlaşması: Ekim 2023
- ✓ İnşaatın başlaması: 1. Çeyrek 2024
- ✓ Devreye Alınma Tarihi: 2. Çeyrek 2025
- ✓ Gelecekte enerji depolama tesisine yatırım fırsatları

Cutlass II

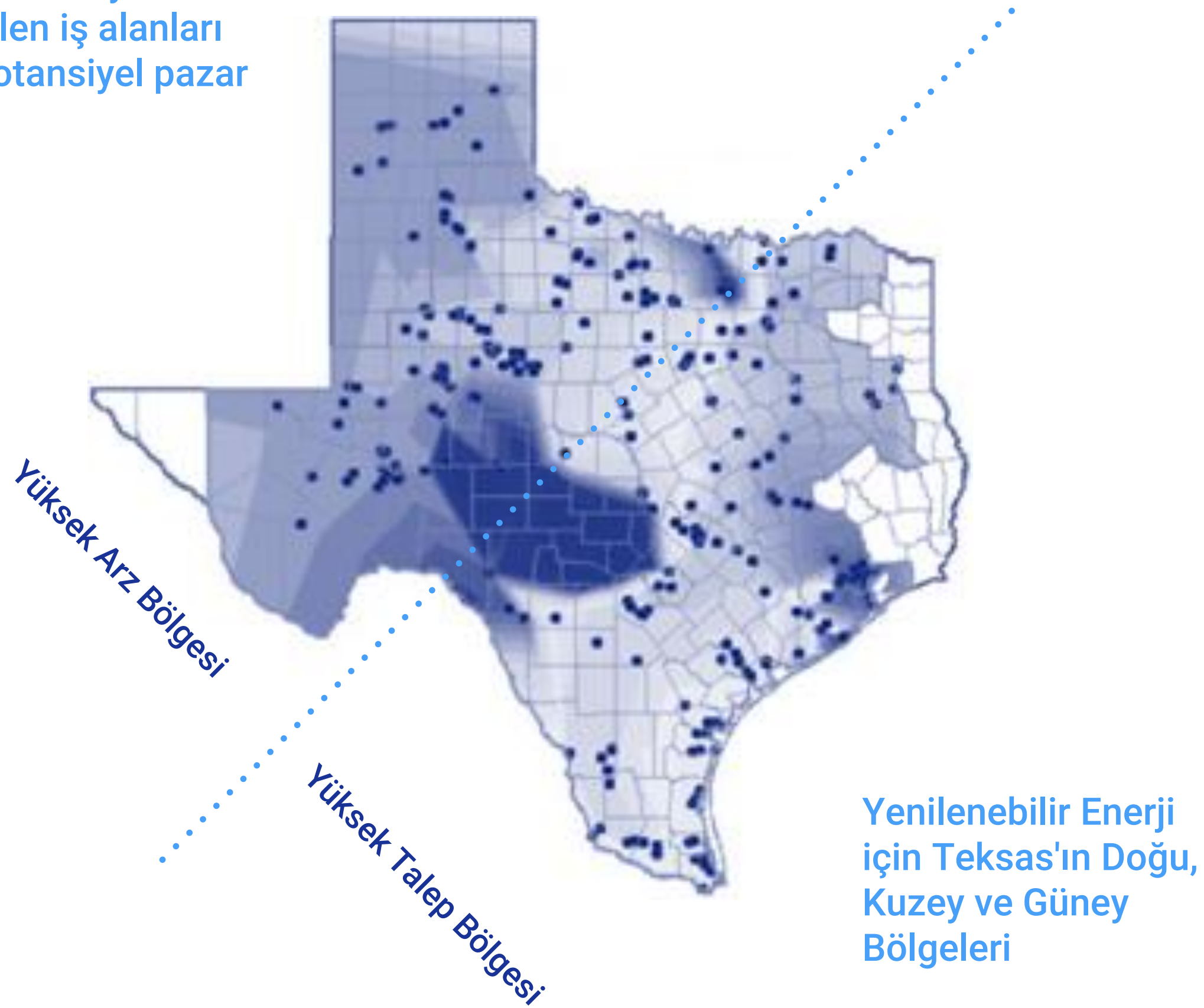
272 MW

Güneş Enerjisi Santrali

- ✓ Proje Satın Alma: Ekim 2022
- ✓ Bechtel ile Mühendislik Anlaşması: Ekim 2022
- ✓ İnşaatın Başlaması: Ocak 2023
- ✓ Elektrik Satın Satış Anlaşması: Ocak 2023
- ✓ Proje Finansmanı: Ocak 2023
- ✓ "Tax Equity" Teşviği Kapanışı: Ekim 2023
- ✓ Devreye Alınma Tarihi: Nisan ortası 2024

Yatırımlar topluluğun gelecekteki büyüme fırsatları için cazip bir bölgede

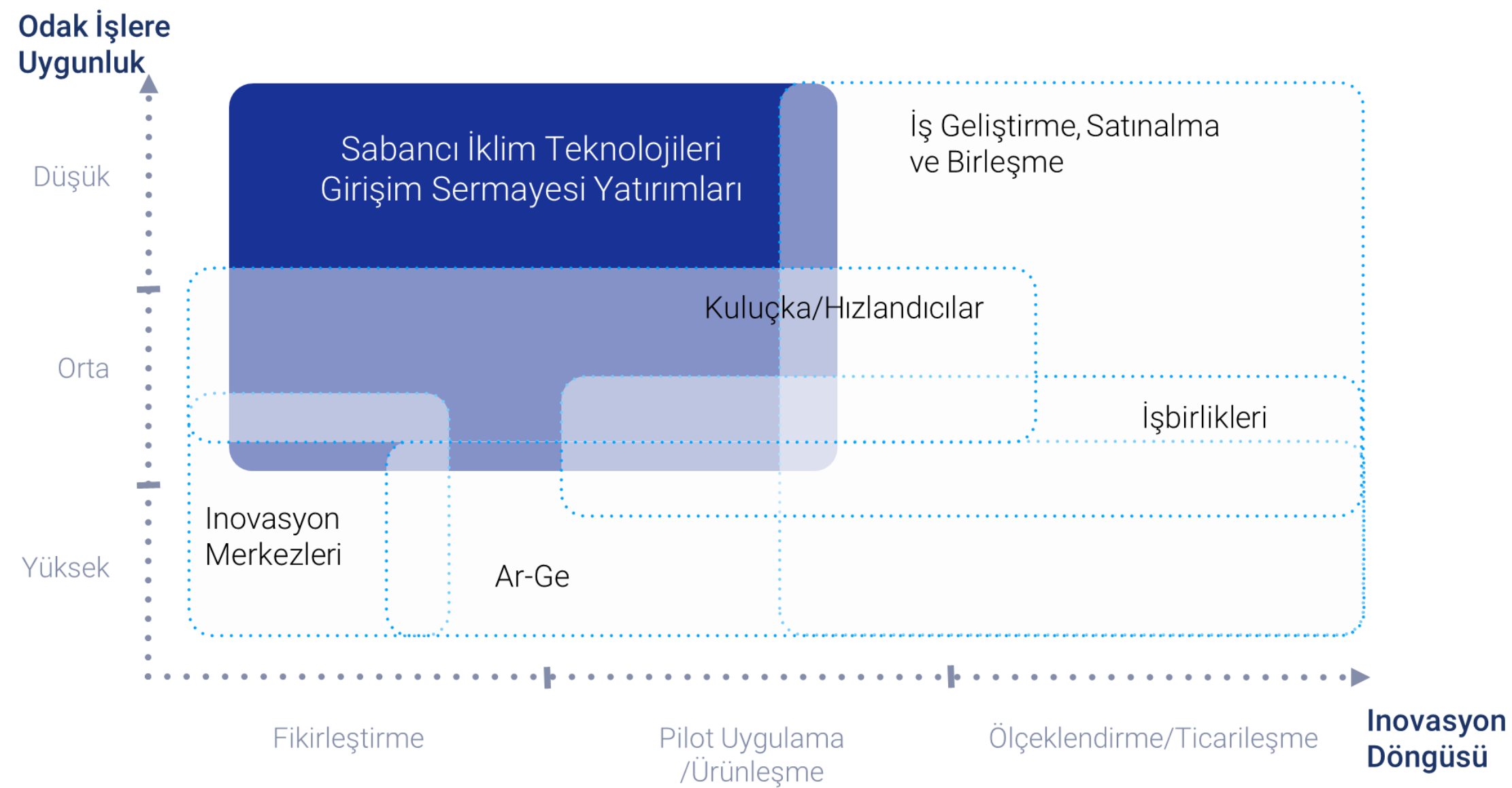
Batı Teksas yeni
yükselen iş alanları
için potansiyel pazar



- ✓ Gelecekteki yeşil yakıt yatırımlarının ve artan LNG tüketiminin beklenen merkezleri olan Houston ve Corpus Christi'nin ana tüketim merkezlerine yakın
- ✓ Deneyimli ve saygın bir proje firması tarafından geliştirilen, uygulanmama riski düşük, inşaata hazır proje

Sabancı Climate Ventures, geniş bir inovasyon ekosistemi yaratıp çığır açan teknolojilere erken erişimi sağlayacak

Sabancı İklim Teknoloji'lerinin girişim sermayesi yatırımları, tüm fon döngüsü boyunca cazip finansal getiriler üretirken, geleceğe yönelik stratejik pozisyon almayı hedefliyor



Start-Up'lara Değer Önerisi

- Gelişmekte olan bir pazarda hızlandırma, pilot uygulama ve ticarileştirme ortağı
- Çoklu üretim teknolojilerine ve elektrik değer zincirinde +10 milyon kullanıcı tabanına erişim
- Türkiye'nin en büyük özel sektör oyuncusunun liderlerinden ilişki kurma ve uzmanlık kazanma fırsatı

Değer Yaratma

- Start-up fikirlerinin/ürünlerinin pilot uygulaması ve ölçeklendirilmesi için özel platform ekipleri aracılığıyla Sabancı Topluluğu şirketleriyle güçlü iş birliği
- İş birliği fırsatlarını ve öğrenmeyi artırmak için yatırımlarda gözlemci yönetim kurulu üyeliği

İklim teknolojilerinde fon ve start-up'lara gerçekleştirilen yatırımlar



- ✓ 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.



- ✓ 2021 yılında San Francisco'da kuruldu
- ✓ Farklı sektörlerde sürdürülebilirlik performansını iyileştirmek için uyumluluk izleme ve içgörü yazılımı geliştirdi
- ✓ Şirketlerin ESG sistemleri ile entegre edilebilen derin analitiklerin sağlanması
- ✓ Şirketlerin mevcut standartlardan kendi çerçevesini belirlemesi için platformda özelleştirme olanağının sağlanması



ACTIVE SURFACES

- ✓ MIT'de 2022 yılında kuruldu
- ✓ Active Surfaces, ince film biriktirme yöntemini kullanarak düşük maliyetli, üretimi kolay, hafif, yüksek performanslı esnek bir perovskit güneş pili geliştirdi
- ✓ Teknolojisi 10 kat daha hafif, karşılaştırılabilir verimlilik ve stabiliteye sahip ve LCOE bazında rekabetçi
- ✓ Ortak geliştirme anlaşmaları araştırılıyor

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⁽¹⁾
- ✓ 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 şirketidir
- ✓ Brisa, Arvento'nun %88,89'unu satın alımı ile mevcut sistemlerine Arvento filo yönetim platformu ve telematik ağını entegre etmektedir

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

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⁽¹⁾

- ✓ 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

Opportune⁽²⁾

- ✓ 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

(1) 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. (2) Opportune (Önceki ismi : SEM) ve iştiraki Liberdatum'u içerir.

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



30 Milyon USD

Başlangıç Fon Büyüklüğü



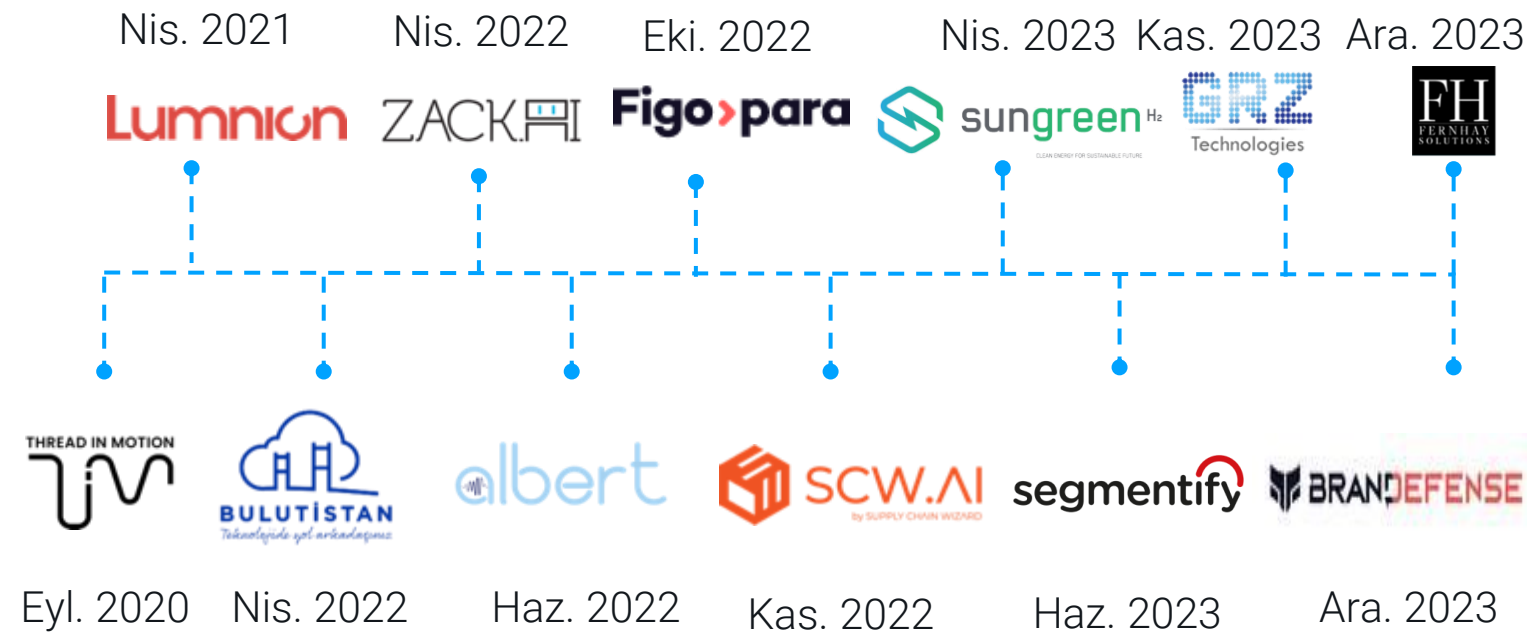
500 bin USD – 2 milyon USD

Yatırım Boyutu



Toplam Portföy Şirketlerinin Sayısı: 12

5 tanesine 2023 yılı içinde yatırım yapıldı



2022 ve 2023 Performansı

Şirket Sayısı

320+

— Ön inceleme

120+

— Toplantı

23

— Detaylı inceleme

10

— Yatırım

2022 ve 2023 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 ve malzemeleri geliştiricisi



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



Merkezi İsviçre'de bulunan hidrojen bazlı enerji ve güç sistemleri ve termokimyasal hidrojen kompresör üreticisi



ABD merkezli mikromobilité ve "son mil teslimat" çözümleri geliştiricisi



Kurumlar için proaktif dijital risk koruma çözümü

Stratejik İş Kolları



Akbank'ın çift odaklı stratejisi

Bugünün Akbank'ı



Dönüşüm Stratejileri

Güçlü müşteri kazanımı

Mükemmel müşteri deneyimi

Etkili aktif pasif yönetimi

İleri analitik ve dijital'de mükemmellik

Risk ve getiri odaklı sürdürülebilir sağlam büyüme

'Açık Bankacılık' girişimleri

Sağlam dijital altyapı ve verimlilikte sınıfın en iyisi

Yeni iş alanlarına yatırım ve işin geleceği

Mevzuata uygunluk

Pozitif etkiyi artırırken çevresel ayak izini azaltma

Akbank ÇSY Stratejisi: Pozitif etkimizi artırırken çevresel ayak izimizi azaltıyoruz



Enerji Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Enerjinin Ötesinde

Yeşil, Sürdürülebilir ve Dijital

01 Ana İşlerin Korunması ve 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-mobilité

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 ve 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 artırma

Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Çimentodan Yapı Malzemelerine
Yerelden Küresele , Griden Yeşile

Ana İşlerin Korunması ve Büyütülmesi

- ✓ **Devam Eden Ağ Optimizasyonu**
- ✓ **İhracat Pazarlarında Müşteri Yakınlığı**
ABD Çimento Değirmeni, "Hafif Varlık"larda büyüme
- ✓ **İhracat Pazarlarında Dikey Entegrasyon**
Özel prekast, Hazır beton

DÖNÜŞÜM

- ✓ Yeni Büyüme Alanları ve Çeşitlendirme
- ✓ Sürdürülebilir yapı malzemeleri;
 1. İzolasyon
 2. Çatı Kaplama
 3. Prefabrikasyon

- ✓ Sürdürülebilir ve İnovasyon Odaklı Ticarleşme
- ✓ Münih'te Arge Odaklı Global Teknoloji Merkezi
- ✓ Girişim Sermayesi ve Start-upları

Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu Gelecek Vizyonu

Küresel Yapı Malzemeleri Grubuna Dönüşüm

MEVCUT DURUM



%46 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

Sanayi Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Sürdürülebilir bir yaşam için Türkiye ve Dünyayı birleştiriyoruz

İleri Malzeme ve Mobilite Alanlarında Büyüme

ANA İŞLERİN KORUNMASI ve 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 inşaa 
- ✓ **İleri Malzeme** 
Kompozit iş kolunu havacılık endüstrisi ve ABD'nin ötesine taşıma
Kompozite ek olarak sürdürülebilir kimyasallarda satın alma ve inşaa etme
- ✓ **Ana işlerde büyüme** 
Ana iş kollarının güçlendirilmesi için küresel ayak izi büyümesi
Bütünsel mobilite çözümleri

Finansal Servisler Stratejik İş Kolu Strateji Evi

Yeni Nesil Finansal Hizmetlerde Liderlik

ANA İŞLERİN KORUNMASI ve BÜYÜTÜLMESİ

Birden fazla kanalda tek bir sigorta şirketi gibi hareket etme

Ticari mükemmellik gösterme

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

Tüm iş kollarında lider konumunu güçlendirmek

- ✓ Sağlık alanda Büyüme
- ✓ Motor Dışı alanda lider konum

Dağıtım geliştirme

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

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

MEVCUT DURUM

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 son 5 yıldır 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

Üstün dijital, analitik ve müşteri yönetimi yetenekleri

GELECEK

Ana İşlerin Korunması ve Büyütülmesi;

- ✓ Dengeli portfolyo ve güçlendirilmiş bilanço ile karlı büyüme
- ✓ Müşteri değerine dayalı bir hizmet modelini benimseme
- ✓ Teknoloji ve analitik ile operasyonel ve teknik mükemmellik
- ✓ Dağıtım ağını genişletme
- ✓ Yeni risklere odaklanarak ürün portföyünü çeşitlendirme

Yakınsak Alanda Büyüme;

- ✓ Dengeli portföy ve güçlendirilmiş bilançoyla kârlı büyüme

Dönüşüm;

- ✓ Birden fazla ekosistemde stratejik ortaklıklar ile yeni fırsatlar elde etme

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



Siber Güvenlik İş
Alanı

Radiflow

Bulut ve Dijital
İş Alanı

SABANCIDx

Mükemmeliyetin
Merkezi



Sabancı
Üniversitesi

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

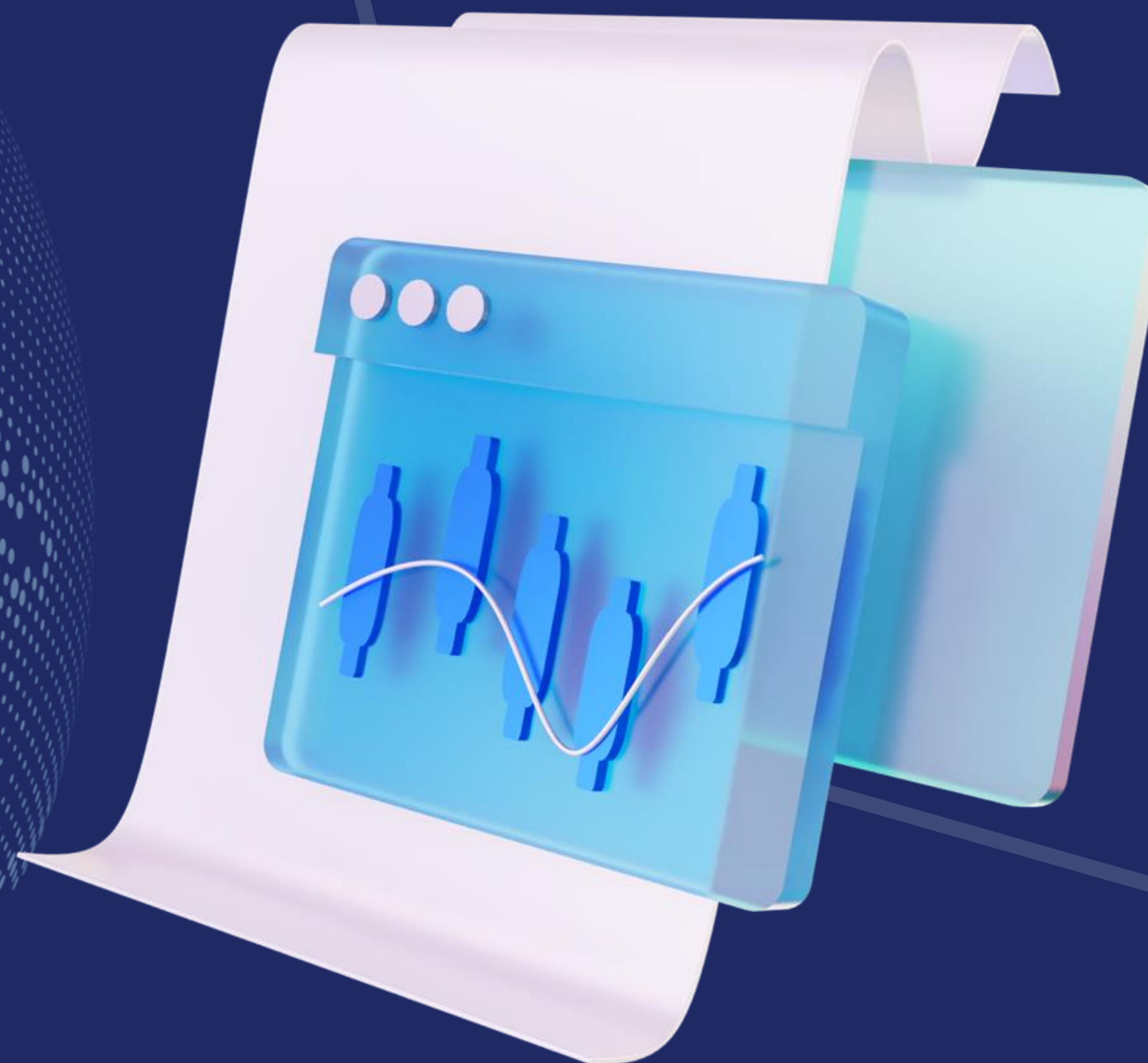
Hem internet hem de mağazalarda daha geniş bir teknoloji teklifi ve iyileştirilmiş müşteri deneyimi

03

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

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

Hedefler



Orta Vadeli Hedefler

Büyüme

Orta Vadeli Hedefler⁽¹⁾**TÜFE + %8**

Gelir Büyümesi

+ %30Döviz Cinsi Gelir Payı⁽³⁾**TÜFE + %10**FAVÖK⁽²⁾ Büyümesi**<2,0x**Net Borç / FAVÖK⁽⁴⁾**~%14**Yatırım Harcamaları / Gelir⁽³⁾**~%13**Yeni Ekonominin⁽⁵⁾
Kombine Gelir⁽³⁾
İçerisindeki Payı

Sermaye Getirisi

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

Sürdürülebilirlik

5 Milyar USD2027 yılına kadar SKA bağlantılı
operasyonel harcama ve yatırım taahhüdü

2030'a Kadar

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

2030'a kadar (Akbank)

(1) 2022-2026 arasını kapsamaktadır. (2) Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. (3) Banka Dışı. (4) Bankacılık, Finansal Hizmetler segmenti net nakit pozisyonu, FAVÖKteki tek seferlik gelir/giderler hariçtir. (5) Yeni ekonomi: Enerji ve İklim Teknolojileri, İleri Malzeme Teknolojileri ve Digital Teknolojiler

SABANCI

EKLER



Temettü Performansı

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

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

Detaylı Finansallar

Kombine Gelir⁽¹⁾

MİLYON TL	3Ç 2022	3Ç 2023	Değişim	9A 2022	9A 2023	Değişim
TOPLAM	112.496	191.154	%70	275.363	449.717	%63
BANKA	42.548	87.321	%105	97.693	191.071	%96
BANKA-DIŞI	69.947	103.833	%48	177.670	258.646	%46
ENERJİ	40.762	49.884	%22	102.819	126.445	%23
SANAYİ	8.585	14.039	%64	23.336	33.401	%43
YAPI MALZEMELERİ	6.154	9.876	%60	14.992	24.304	%62
DİJİTAL	4.822	10.913	%126	11.671	26.181	%124
FİNANSAL HİZMETLER	3.959	8.711	%120	11.047	23.027	%108
DİĞER	5.665	10.410	%84	13.804	25.288	%83

(1) Holding temettü geliri hariçtir

Kombine FAVÖK⁽²⁾

3Ç 2022	3Ç 2023	Değişim	9A 2022	9A 2023	Değişim
31.465	45.930	%46	75.205	107.825	%43
23.044	31.308	%36	52.140	71.812	%38
8.421	14.622	%74	23.064	36.013	%56
5.025	7.645	%52	13.947	20.298	%46
1.259	2.087	%66	3.982	4.923	%24
925	2.419	%162	2.299	5.504	%139
339	819	%141	893	1.801	%102
350	622	%78	742	2.072	%179
523	1.030	%97	1.201	1.416	%18

(2) Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

Konsolide Net Kar⁽³⁾

3Ç 2022	3Ç 2023	Değişim	9A 2022	9A 2023	Değişim
9.818	13.792	%40	23.413	34.184	%46
6.957	8.324	%20	15.582	21.208	%36
2.861	5.468	%91	7.831	12.976	%66
1.451	3.357	%131	3.479	7.311	%110
460	523	%14	1.431	1.136	-%21
286	868	%204	682	2.051	%201
33	58	%73	149	92	-%38
131	216	%65	322	800	%149
500	446	-%11	1.768	1.586	-%10

(3) Tek seferlik gelir/giderler hariçtir

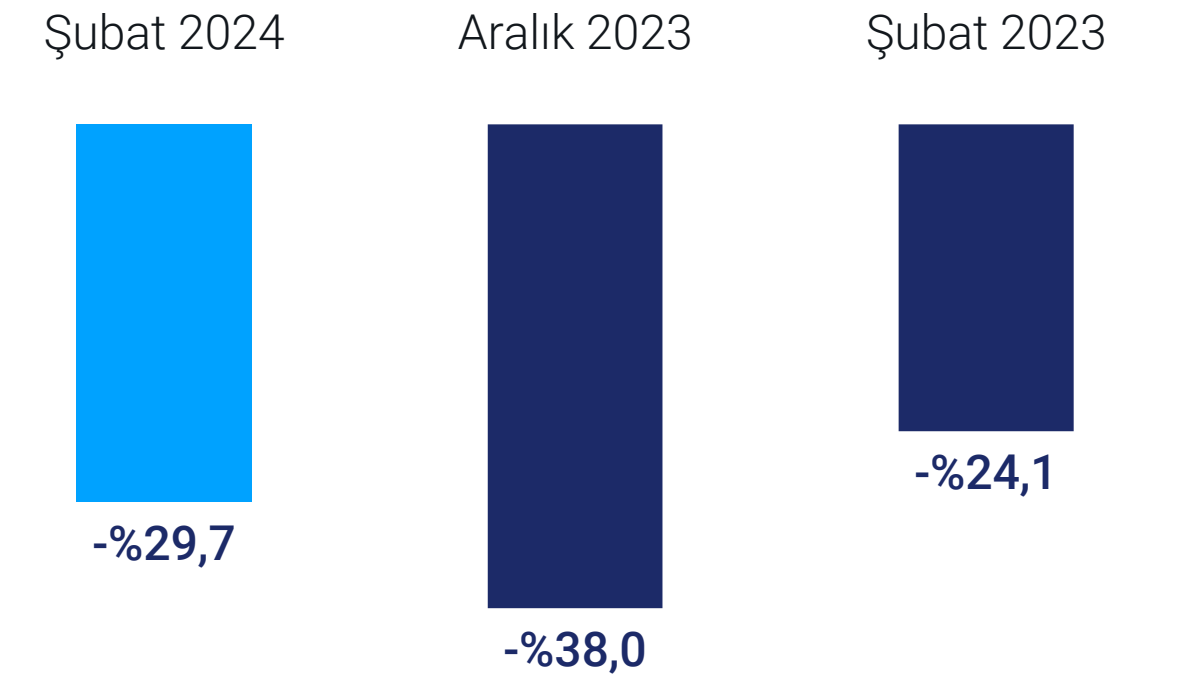
Tek Seferlik Gelir/Giderler

MILLION TL	3Ç 2022	3Ç 2023	9A 2022	9A 2023
TEK SEFERLİK GELİR/GİDERLER HARIÇ KONSOLİDE NET KAR	9.818	13.792	23.413	34.184
Philsa satış karı	0	0	2.595	0
Çimsa'nın varlık satış karı	892	0	892	0
Deprem etkisi (bağışlar ve vergiler)	0	-19	0	-1.143
Erken emeklilik etkisi	0	-20	0	-88
Varlıkların tekrar değerlemesine ilişkin vergi etkisi	310	3.583	580	4.005
Sigorta satın alma itfa payı	-26	-88	-78	-205
Diğer	-120	27	-187	-78
KONSOLİDE NET KAR	10.873	17.274	27.215	36.674

Sabancı Holding Güncel NAD ve Nakit Kırılımı

Milyon USD					Şubat 2024		Aralık 2023	
Şirketler	Fiili Dolaşım	İştirak Oranı	Değerleme Metodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı %	Holding Payı	NAD Payı %
Akbank	%52	%41	Piyasa Değeri	6.939	2.766	%37,1	2.629	%38,9
Enerjisa Enerji	%20	%40	Piyasa Değeri	2.365	868	%12,4	731	%10,8
Aksigorta	%28	%36	Piyasa Değeri	317	125	%1,5	103	%1,5
Agesa	%20	%40	Piyasa Değeri	373	138	%2,0	149	%2,2
Akçansa	%21	%40	Piyasa Değeri	965	429	%5,0	368	%5,4
Çimsa	%45	%55	Piyasa Değeri	1.062	560	%7,6	514	%7,6
Brisa	%10	%44	Piyasa Değeri	1.253	395	%7,2	349	%5,2
Kordsa	%29	%71	Piyasa Değeri	600	380	%5,6	364	%5,4
Carrefoursa	%11	%57	Piyasa Değeri	625	299	%4,7	279	%4,1
Teknosa	%50	%50	Piyasa Değeri	326	131	%2,1	101	%1,5
Halka Açık Şirketler					6.091	%85,2	5.588	%82,7
Enerjisa Üretim		%50	1xDefter Değeri	655	337	%4,3	347	%5,1
Sabancı Building Solutions		%50	1xDefter Değeri	169	87	%1,1	89	%1,3
Sabancı İklim Teknolojileri		%100	1xDefter Değeri	208	214	%2,7	220	%3,3
DxBV		%100	1xDefter Değeri	93	96	%1,2	98	%1,5
TUA ⁽³⁾		%50	1xDefter Değeri	63	33	%0,4	16	%0,2
Diğer ⁽²⁾		%100	1xDefter Değeri	168	172	%2,2	182	%2,7
Halka Açık Olmayan Şirketler⁽¹⁾					912	%12,0	952	%14,1
Toplam					7.404	%97,2	6.540	%96,8
Sabancı Holding Net Nakit⁽⁴⁾					217	%2,8	217	%3,2
Sabancı Holding NAD					7.621	%100,0	6.757	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri					5.359		4.190	
Sabancı Holding İskonto Oranı					-29,7%		-%38,0	

NAD İskontosu



Konsolide Uzun Döviz Pozisyonu (Milyon USD, banka hariç)



Holding Solo Nakit Dağılımı (Yabancı Para Payı)



Rakamlar IAS29'a (Enflasyon muhasebesine) dayalı olmayan rakamlardır. Tüm rakamlar Şubat 2024 için 31,1597 USD/TRY ve Aralık 2023 için 29,4382 USD/TRY kur ile düzeltilmiştir.

(1) Halka açık olmayan şirketlerin defter değerleri Eylül 2023 sonu itibariyledir. (2) Diğer segmente Tursa, AEO, TMA, TUA, SabancıDx and Exsa (Ocak ayı itibariyle Exsa Gayrimenkul) dahildir. (3) Ocak ayı itibariyle TUA'nın iştirak oranı %23.95'ten %50'ye yükselmiştir. (4) Net nakite Sabancı Building Solutions B.V.'nin kısmi satışından (27,3 milyon USD) ve Exsa birleşmesinden (95,6mn USD) elde edilen nakit tutarı dahil değildir.

Bağımsız Değerleme Raporları Sonrası Sabancı Holding Net Aktif Değeri

Milyon USD					Şubat 2024	
Şirketler	Fiili Dolaşım	İştirak Oranı	Değerleme Metodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı %
Akbank	%52	%41	Piyasa Değeri	6.939	2.828	%29,5
Enerjisa Enerji	%20	%40	Piyasa Değeri	2.365	946	%9,9
Aksigorta	%28	%36	Piyasa Değeri	317	114	%1,2
Agesa	%20	%40	Piyasa Değeri	373	149	%1,6
Akçansa	%21	%40	Piyasa Değeri	965	383	%4,0
Çimsa	%45	%55	Piyasa Değeri	1.062	579	%6,0
Brisa	%10	%44	Piyasa Değeri	1.253	547	%5,7
Kordsa	%29	%71	Piyasa Değeri	600	426	%4,5
Carrefoursa	%11	%57	Piyasa Değeri	625	357	%3,7
Teknosa	%50	%50	Piyasa Değeri	326	163	%1,7
Halka Açık Şirketler					6.492	%67,8
Enerjisa Üretim⁽¹⁾		%50	10.0xŞD/FAVÖK	3.952	1.976	%20,6
Sabancı Building Solutions B.V.⁽²⁾		%50	Düzeltilmiş Net Varlık Değeri	270	135	%1,4
Sabancı İklim Teknolojileri⁽³⁾		%100	Düzeltilmiş Defter Değeri	463	463	%4,8
DxBV		%100	Defter Değeri	93	93	%1,0
TUA		%50	Defter Değeri	63	32	%0,3
Diğer ⁽⁵⁾		%100	Defter Değeri	168	168	%1,8
Halka Açık Olmayan Şirketler⁽⁴⁾					2.866	%29,9
Toplam					9.358	%97,7
Sabancı Holding Net Nakit⁽⁶⁾					217	%2,3
Sabancı Holding NAD					9.575	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri					5.359	
Sabancı Holding İskonto Oranı					-%44,0	

Rakamlar IAS29'a (Enflasyon muhasebesine) dayalı olmayan rakamlardır. Halka açık şirketlerin değerleri Şubat 2024 için 31,1597 USD/TRY ve Aralık 2023 için 29,4382 USD/TRY kur ile düzeltilmiştir.

(1) Enerjisa Üretim'in değeri 24.10.2023 tarihinde yayınlanan EY raporu baz alınarak 25,82 USD/TRY üzerinden hesaplanmıştır.(2) Sabancı Building Solutions B.V. 'nin kısmi hisse satış değeri baz alınarak 1,0782 EUR/USD kullanılarak hesaplanmıştır. (3) Projenin %40'ı tax equity finansmanı sırasında 185 milyon USD olarak değerlendirilmiştir. (4) DxBV, TUA ve diğer segmentinin defter değerleri Eylül 2023 sonu itibarıyla olup Ocak 2024 için 30,2952 USD/TRY kuru ile düzeltilmiştir (5) Diğer segmente Tursa, AEO, TMA,TUA, SabancıDx ve Exsa Gayrimenkul dahildir. (6) Net nakite Sabancı Building Solutions B.V.'nin kısmi satışından (27,3 milyon USD) ve Exsa birleşmesinden (95,6mn USD) elde edilen nakit tutarı dahil değildir.



Sabancı Holding dijital yatırımcı ilişkileri asistanı SirA ile tanışın !

Türkiye'nin ilk Yatırımcı İlişkileri Asistanı !

Detaylar
için

ir.sabanci.com

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

Kerem TEZCAN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Şule GENÇTÜRK KARDIÇALIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Emine DALAN

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Hamza SÜMER

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı



Detaylı Finansal
Sonuçlar ve
Sunumlar için