

SABANCI

Yatırımcı Sunumu

Sürdürülebilir, Dijital, Ölçeklenebilir

OCAK, 2025

EMEA* Bölgesi
Sanayi Şirketleri
İçerisinde
En Yüksek
Düzeyde Takdir
Edilen Şirket
Extel
2024

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.

Neden Sabancı'ya Yatırım?



Küresel ölçekte kapsayıcı vizyonu ile en iyi Türkiye gösterge şirketi



Büyüme ve rekabet avantajı için DNA'mızdan ve uzmanlığımızdan güç alan dinamik portföy yönetimi



Ölçeklenebilir yatırımlarla portföy dönüşümünü hızlandıracak güçlü bilanço kapasitesi



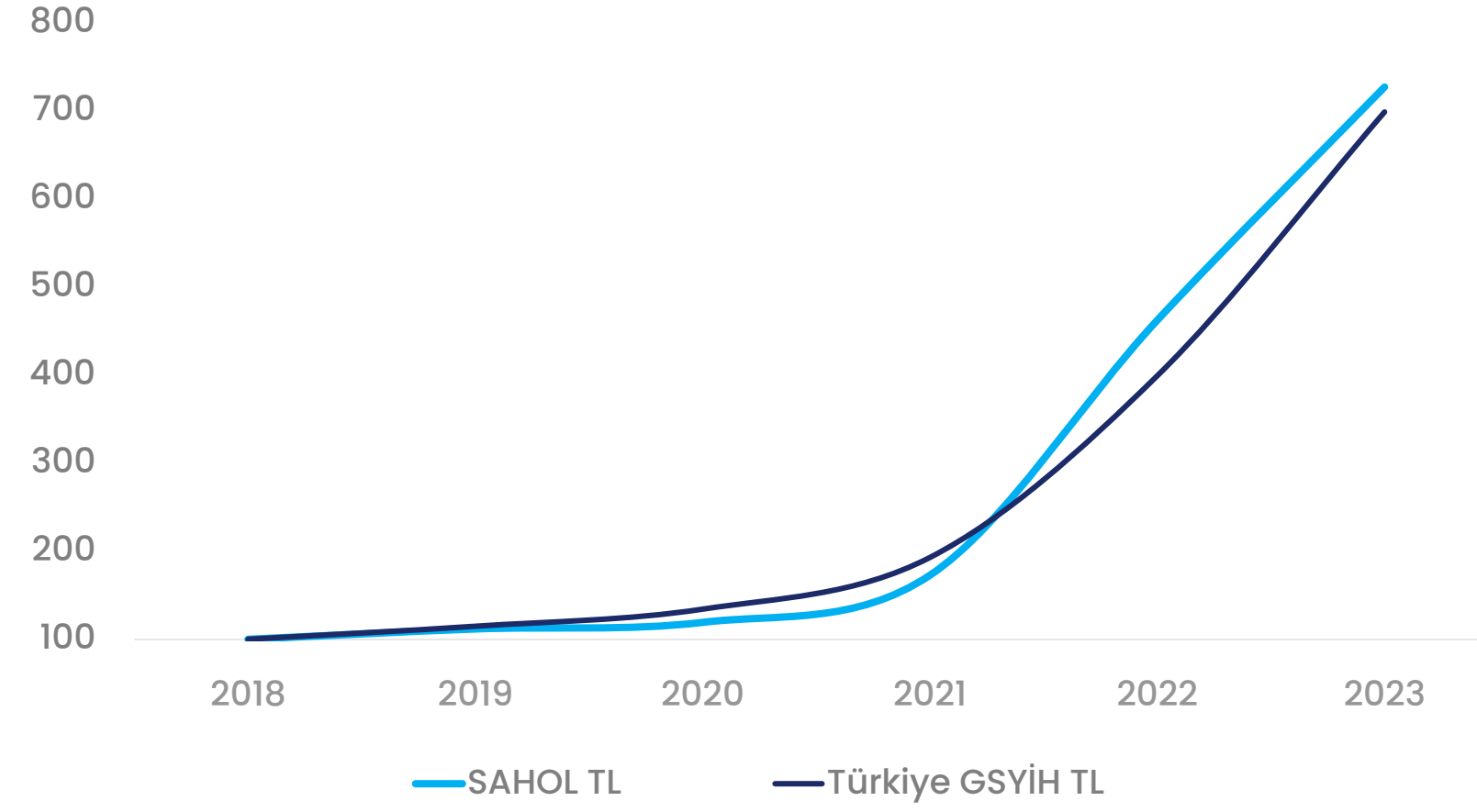
Küresel iklim dönüşümünde öncülük ederken, Türkiye uzmanlığını güçlü getiri ve yüksek yönetim standartları ile birleştirme



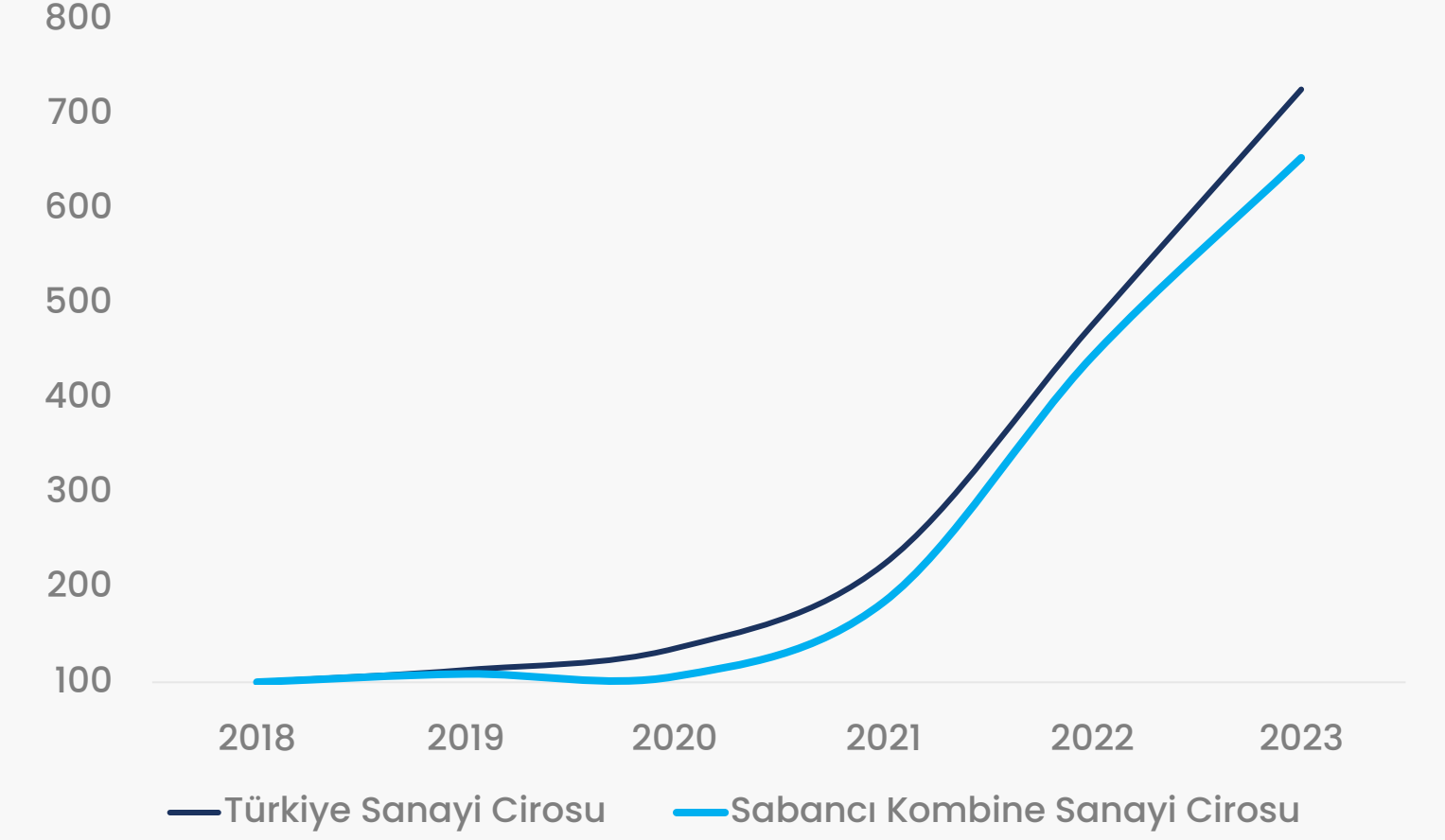
2029 orta vadeli hedeflerinin başarılı bir şekilde gerçekleştirilmesini sağlayacak güçlü yönetim ekibi ve sağlam finansal geçmiş

Küresel Ölçekte Kapsayıcı Vizyonu ile En İyi Türkiye Gösterge Şirketi

Türkiye GSYİH Büyümesi / Sabancı Büyümesi



Türkiye Sanayi Ciro Endeksi /
Sabancı Sanayi Ciro



NAD Döviz Dağılımı⁽¹⁾



NAD Coğrafi Dağılımı⁽²⁾



Banka Dışı NAD B2B/B2C Dağılımı



(1) Satış gelirlerinin döviz cinsinden dağılımına göre, 2023 (2) Yabancı varlıkların özkaynak değerlerine göre, 2023

Piyasa Liderlerinden Oluşan Çeşitlendirilmiş Portföy Yapısı

SABANCI HOLDİNG

%46,8

Sabancı Ailesi

%53,2

Fiili Dolaşım

BANKA ve FİNANSAL HİZMETLER NAD Payı: %43	ENERJİ ve İKLİM TEKNOLOJİLERİ NAD Payı: %32	MALZEME TEKNOLOJİLERİ NAD Payı: %14	DİJİTAL TEKNOLOJİLER Ve DİĞER ⁽¹⁾ NAD Payı: %6	MOBİLİTE ÇÖZÜMLERİ NAD Payı: %5
AKBANK SAHOL: %40,7 Diğer: %6,2 Fiili Dolaşım: %53,1	ENERJİSA Türkiye'nin Enerjisi SAHOL: %40,0 E.ON: %40,0 Fiili Dolaşım: %20,0	AKÇANSA SAHOL: %39,7 Heidelberg Materials: %39,7 Fiili Dolaşım: %20,5	TEKNO SA SAHOL: %50,0 Fiili Dolaşım: %50,0	BRI SA SAHOL: %43,6 Bridgestone: %43,6 Diğer: %2,6 Fiili Dolaşım: %10,2
AGESA SAHOL: %40,0 Ageas: %40,0 Fiili Dolaşım: %20,0	ENERJİSA ÜRETİM SAHOL: %50,0 E.ON: %50,0	ÇİMSA SAHOL: %54,5 Akçansa: %9,0 Diğer: %0,8 Fiili Dolaşım: %35,7	SABANCI Dİx SAHOL: %100	TEMSA SAHOL: %50,0 PPF Group : %50,0
AKSigorta SAHOL: %36,0 Ageas: %36,0 Fiili Dolaşım: %28,0	SABANCI CLIMATE TECHNOLOGIES SAHOL: %100	KORDSA SAHOL: %71,1 Diğer: %0,3 Fiili Dolaşım: %28,6	Carrefour SA SAHOL: %57,1 Carrefour: %32,2 Fiili Dolaşım: %10,7	TEMSA MOTORLU ARAÇLAR SAHOL: %100

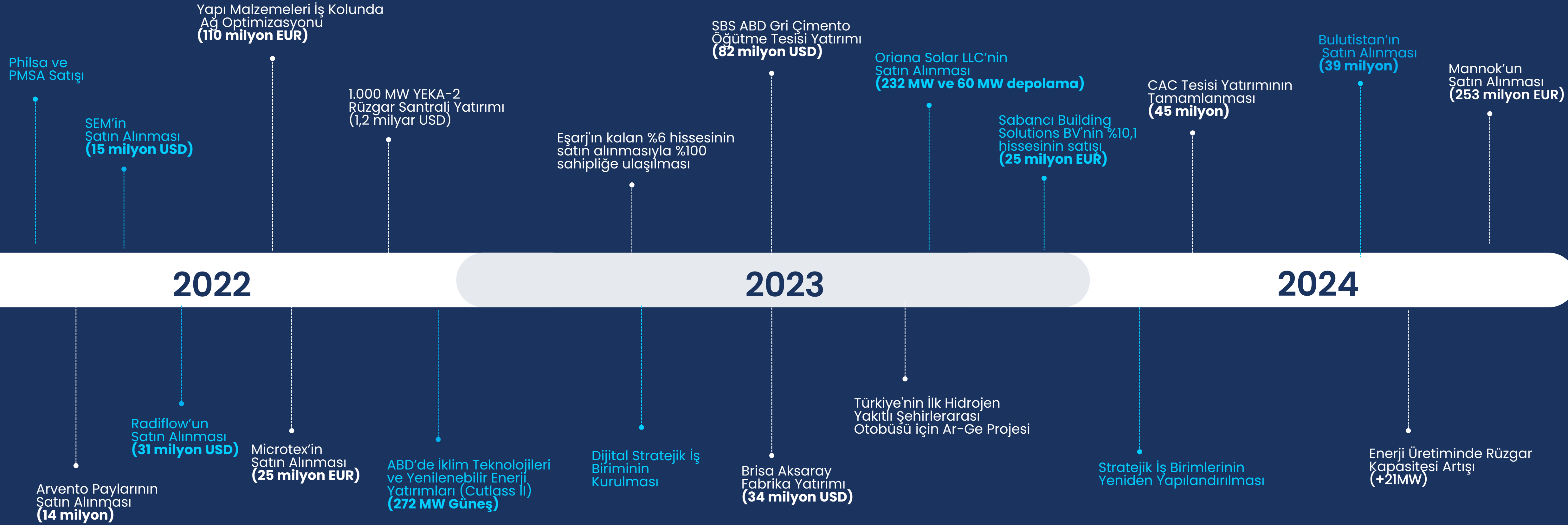
31.12.2024 itibarıyla

(1) Diğer iş kolu Carrefoursa ve Tursa'yı içerir

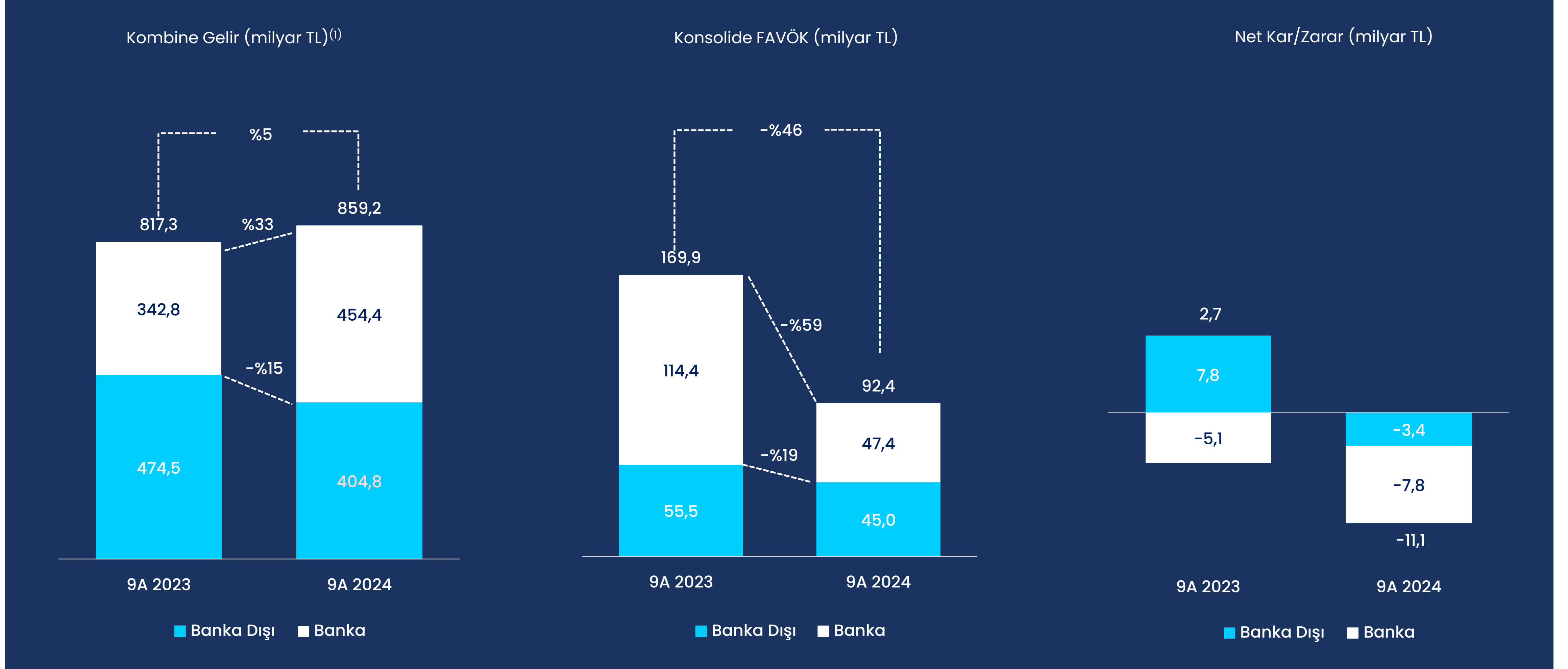
Not: NAV kırılımında Holding solo nakdi dikkate alınmamıştır

Net Aktif Değer Büyümesi için **Dinamik Portföy Yönetimi**

■ Sabancı Holding kaynaklı NAV büyümesi ■ Grup şirketleri kaynaklı NAV büyümesi

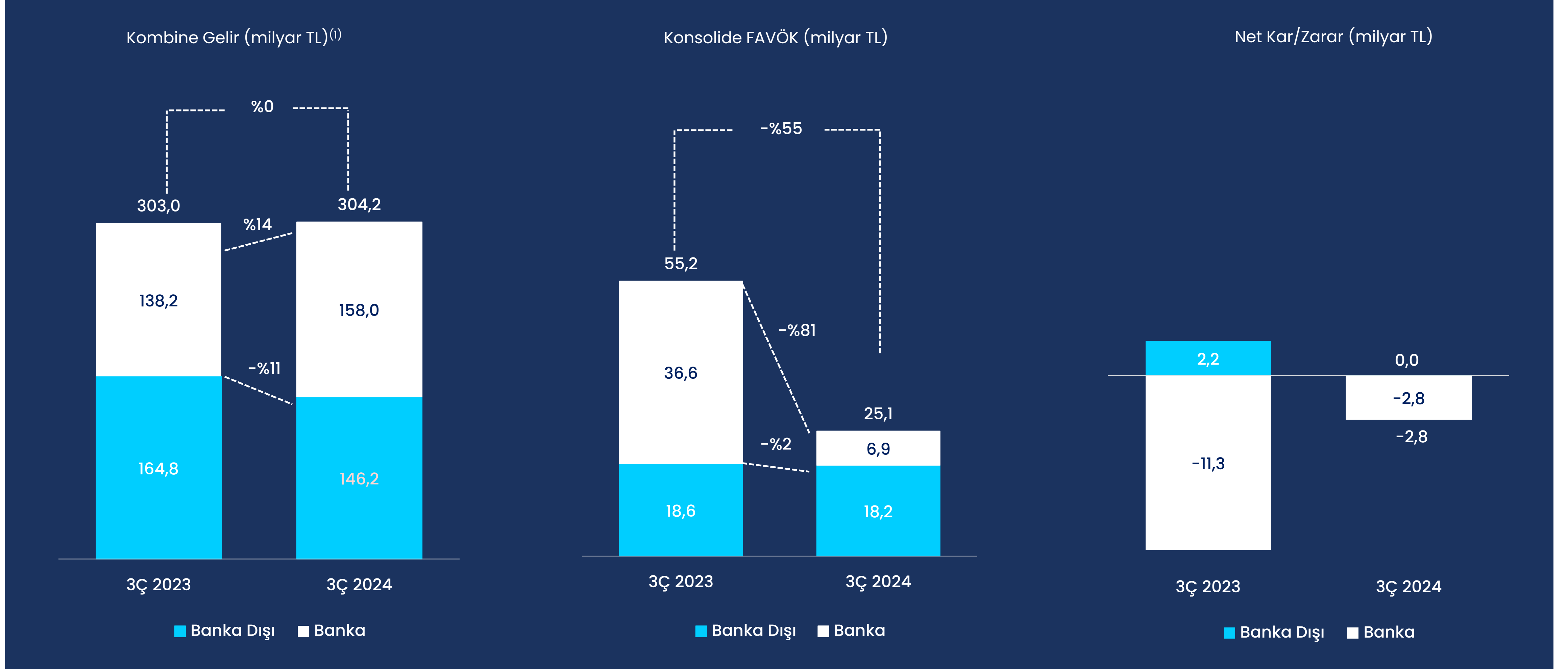


Finansal performans makro kořullardan geçici olarak etkilendi



(1) Kombine Gelir'de holding temettü geliri hariçtir. Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları.

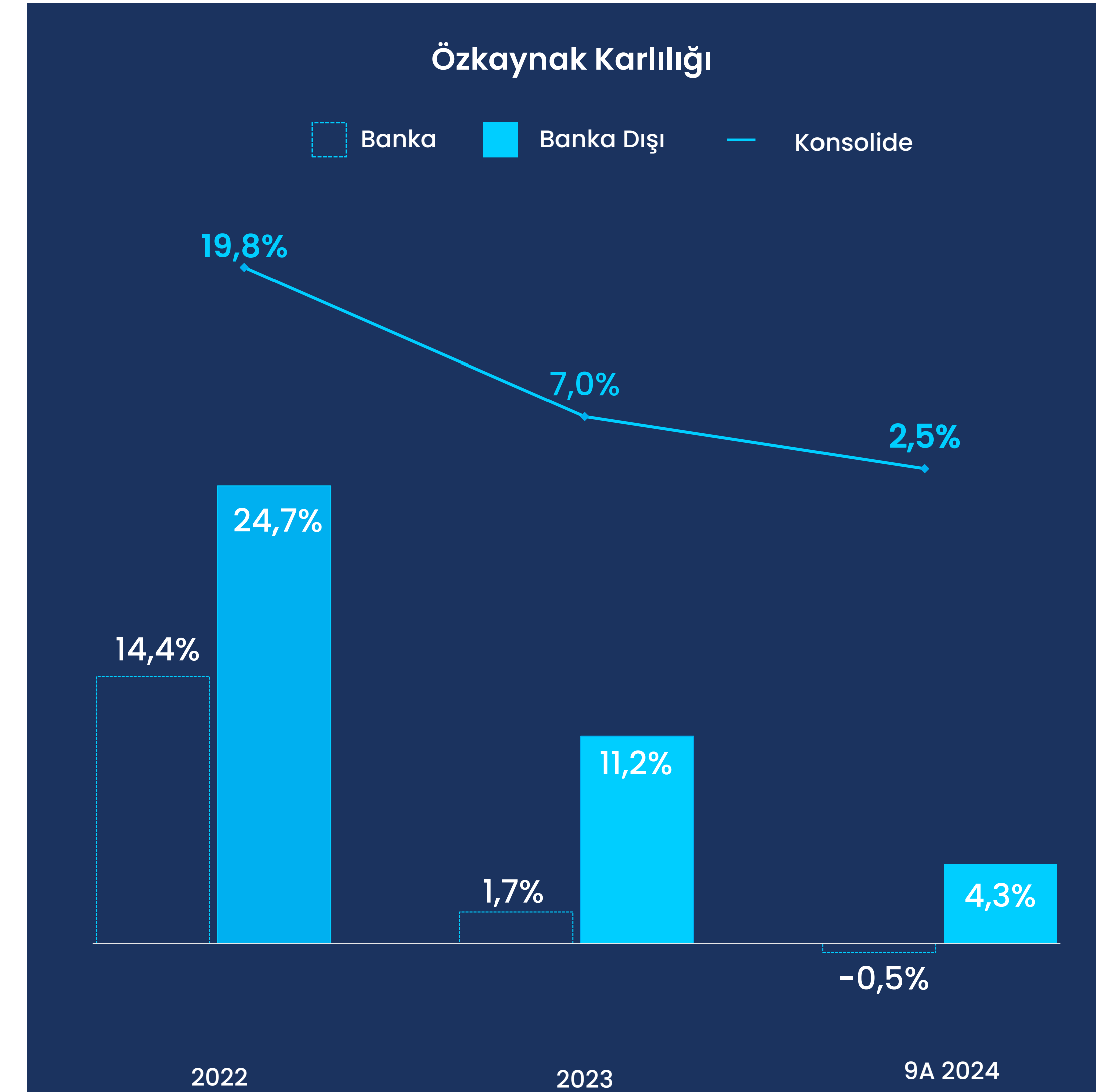
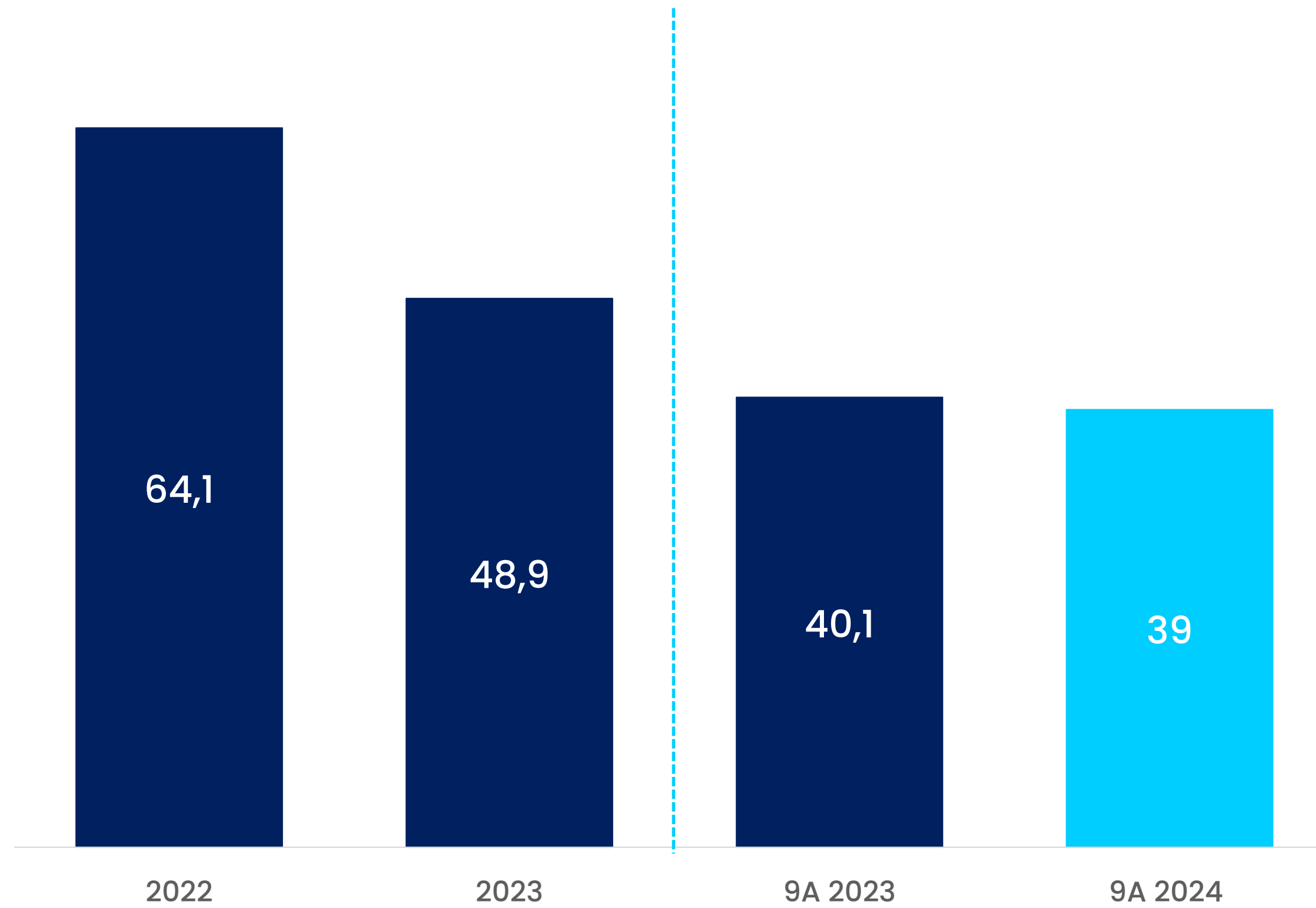
Banka dışı faaliyet karlılığında çeyrek bazında önemli iyileşme



(1) Kombine Gelir'de holding temettü geliri hariçtir. Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları.

Zor Zamanlarda Bile Getiri Sağlayan Esnek Portföy

Operasyonel Nakit Akışı, Kombine Banka Dışı⁽¹⁾ (Milyar TL)



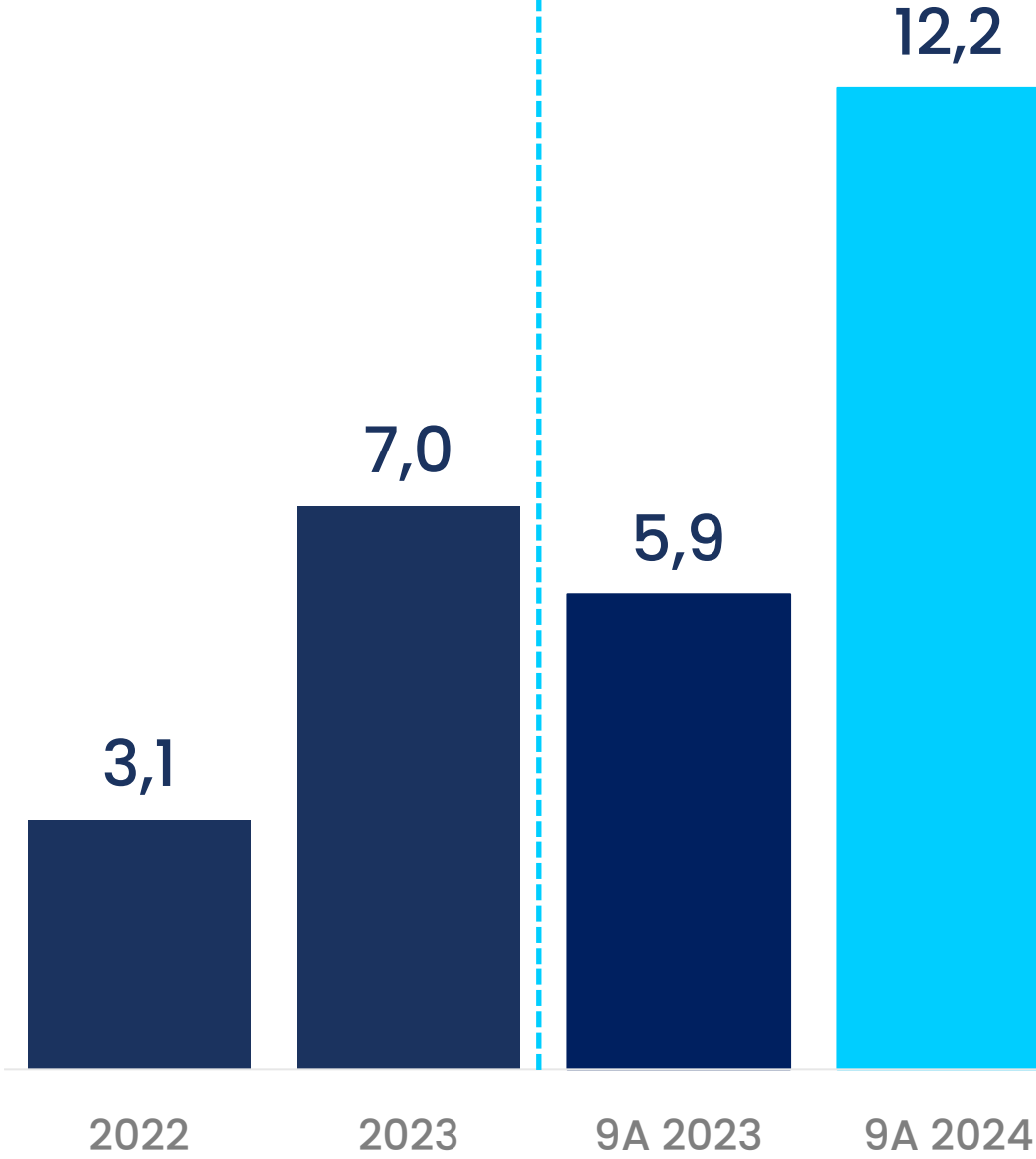
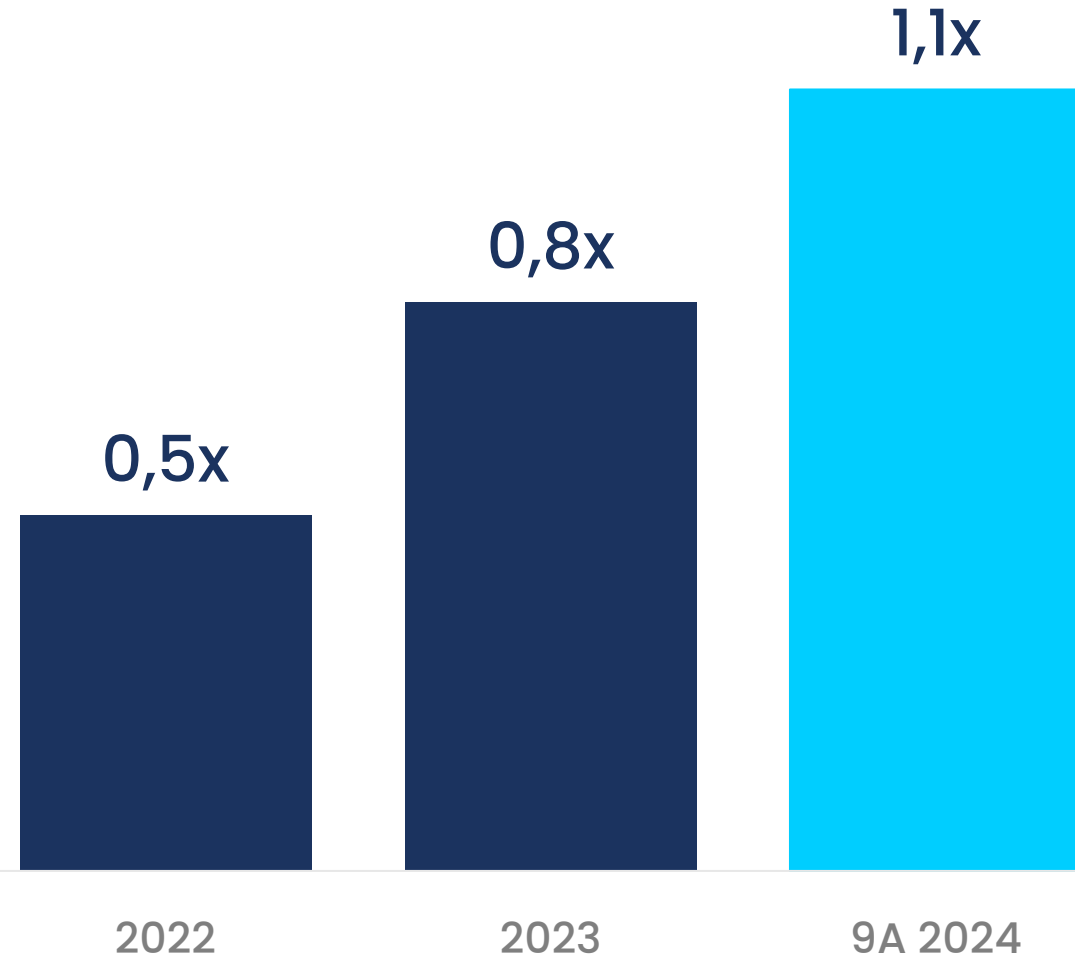
(1) Bankacılık, finansal hizmetler net nakit pozisyonu hariçtir. 2022, 2023 ve 2023 9A ONA rakamları, enflasyon muhasebesine uygun olarak ilgili dönemin satın alma gücünü yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlendiğinden daha önce açıklananlardan farklıdır.

Büyüme için Finanse Edecek Geniş Bilanço Kapasitesi

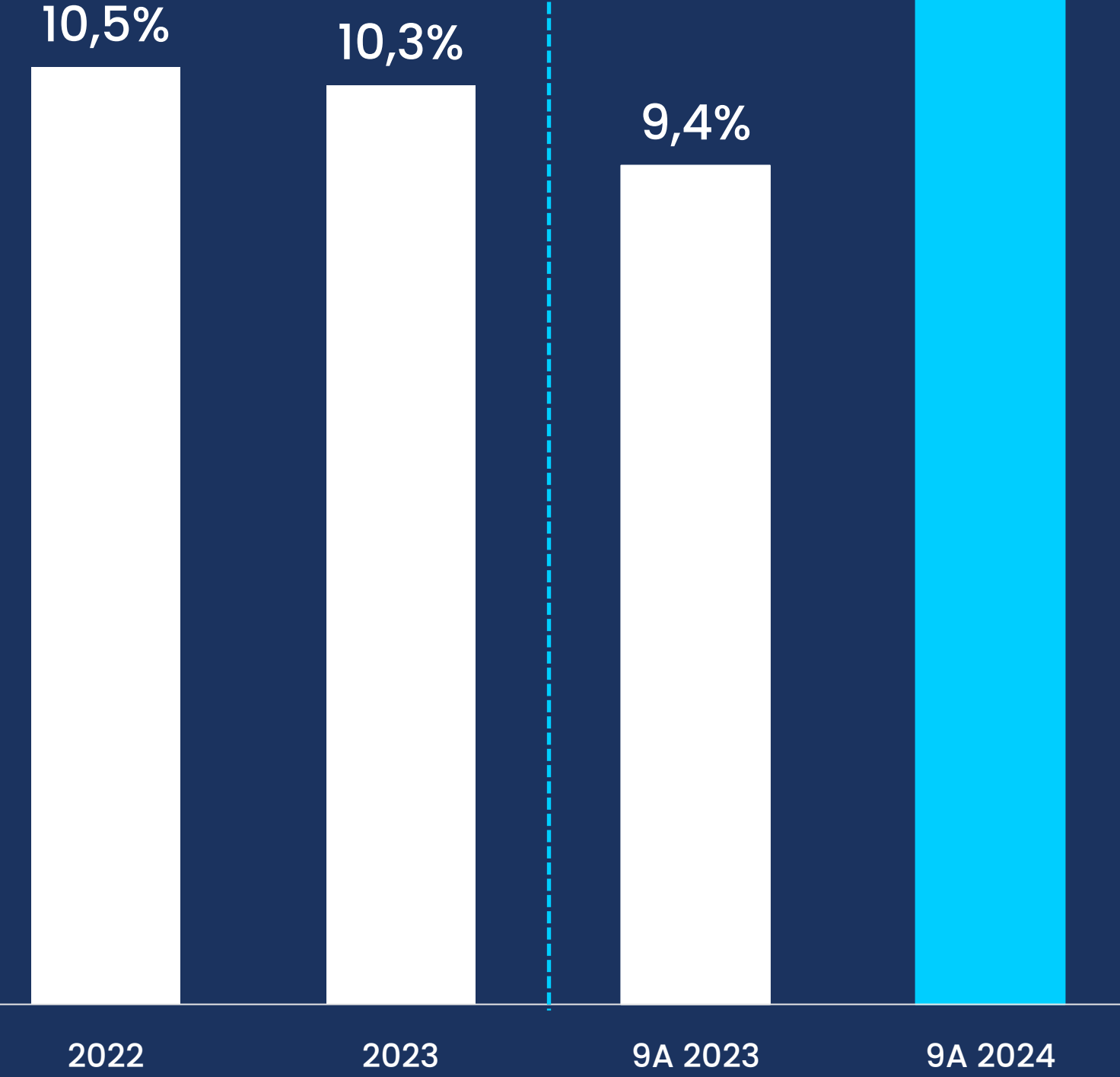
Kombine Net Finansal Borç /
Banka Dışı FAVÖK⁽¹⁾

Holding Solo - Net Nakit Pozisyonu
(Milyar TL)

Hedef:
≤ 2x



Banka Dışı
Yatırım Harcamaları/Gelir



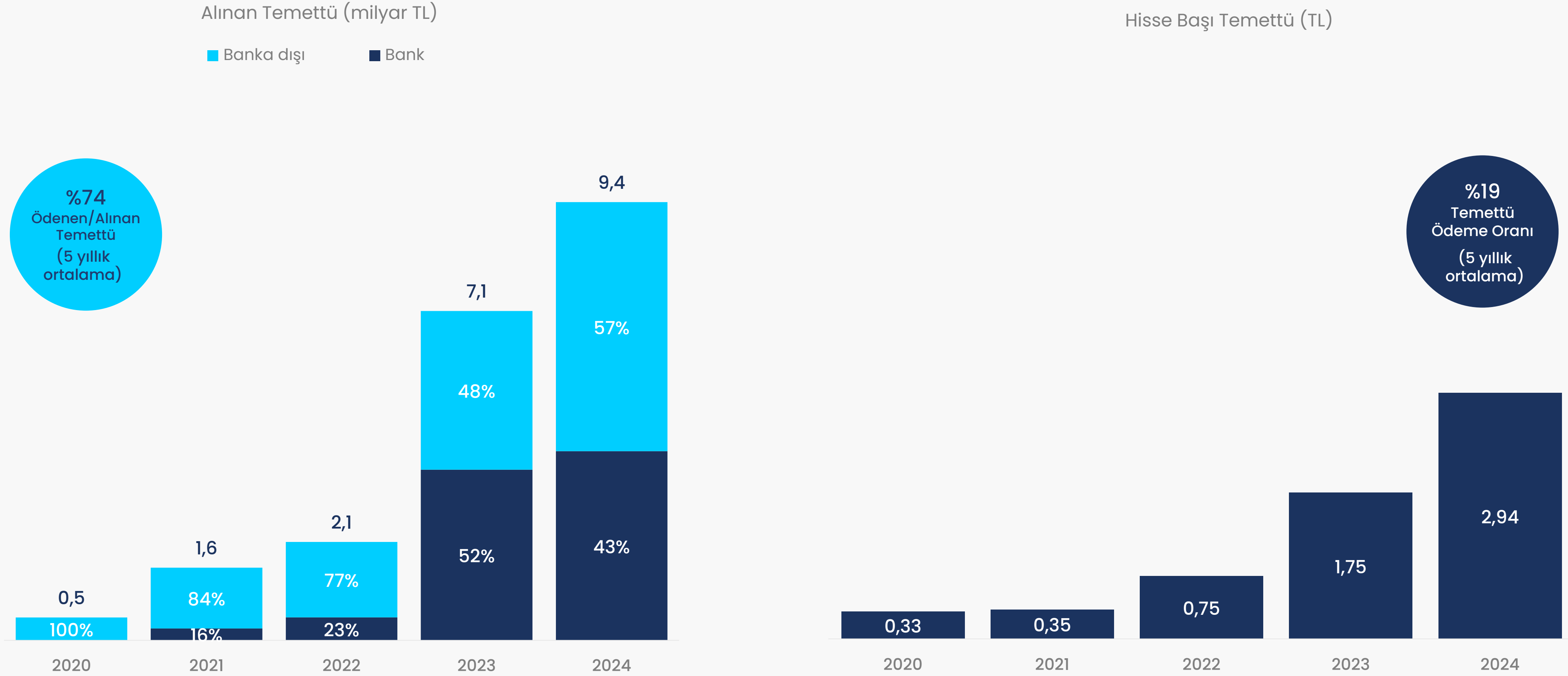
(1) Bankacılık, finansal hizmetler net nakit pozisyonu hariçtir

Önceki Temel Finansal Göstergeler için İyi Yolda İlerleniyor

	2021-2023 Rakamları	2021-2025 Hedefleri	Durum
Kombine Gelir Büyümesi	TÜFE + %28	TÜFE + %8	Gerçekleşti
Kombine FAVÖK ⁽¹⁾ Büyümesi	TÜFE+ %34	TÜFE+ %10	Gerçekleşti
Net Borç/FAVÖK ⁽¹⁾⁽⁴⁾	0,8x	<2,0x	Gerçekleşti
Konsolide Özkaynak Karlılığı ⁽⁵⁾	%34,4	%15-%20	Gerçekleşti
Yeni Ekonomi Payı ⁽²⁾⁽³⁾	%11	~%13	Devam ediyor
Döviz Cinsi Gelir Payı ⁽²⁾	%20	+%30	Devam ediyor
Yatırım Harcamaları/Gelir ⁽²⁾	%11	~%14	Devam ediyor
MSCI ÇSY Skoru Güncellemeleri	BB'den AA'ya	En az 1 kademe	Gerçekleşti
Kapsam 1 ve 2 Emisyonlarında Azalma	20% Azalma	2030'da 2021'e kıyasla %42	Devam ediyor

(1) Tek seferlik gelir/gider hariçtir (2) Banka dışı gelirler, dönem sonu (3) Yeni ekonomi, enerji ve iklim teknolojileri, malzeme teknolojileri ve dijital teknolojilerden elde edilen gelirleri ifade etmektedir
(4) Banka dışı ve dönem sonu (5) Tek seferlik gelir/gider hariçtir, dönem sonu Yasal uyarı: Sabancı Holding'in MSCI ESG araştırma LLC veya iştirakleri ("MSCI") verilerini kullanımı, MSCI logolarının, ticari markalarının, hizmet markalarının veya burada belirtilen endeks adlarının kullanımı, Sabancı Holding'in sponsorluğu, onayı, tavsiyesi veya tanıtımı anlamına gelmez ve herhangi bir garanti olmaksızın sağlanmaktadır.

Banka ve Banka Dışı Arasında Sürdürülebilir ve Dengeli Temettü Geliri



Not: 2020 yılında BDDK, salgının neden olduğu belirsizlik ortamında bankaların sermaye yeterliliklerini güçlendirmek ve güçlü mali yapılarını korumak amacıyla temettü dağıtımlarına sınırlama getirmiştir.

Kararlı Strateji ve Güçlü Getiri Profiliyle Küresel İklim Geçişinde Öncü

Karbonsuzlaştırmayı Sağlayacak Portföy Dönüşümü...



...Finansal Anlamda Getiri Sağlıyor

Avantajlı Finansman

- ⦿ Daha Uzun Vade – 15 yıla kadar
- ⦿ Finansmana Daha Kolay Erişim
- ⦿ Optimize edilmiş borç/öz kaynak oranı
- ⦿ Daha düşük sermaye maliyeti

Teşvikler

- ⦿ ABD'de yenilenebilir enerji için Tax Equity Yatırımı
- ⦿ Türkiye'de yenilenebilir enerji için YEKDEM Mekanizması
- ⦿ Türkiye'de yeşil ve dijital dönüşüm için teşvikler

(1) 2021-2023 yılları arası (2) 2030 hedefleri 2021 baz yılına göre (3) 2026 sonunda (4) 2022'ye kıyasla 2023 rakamları (5) Net-Sıfır Bankacılık ittifakı (6)2022-2027 yılları arasında

Yerli ve Küresel Rakipler Arasında ÇSY Endekslerinde En Üst Düzey Performans

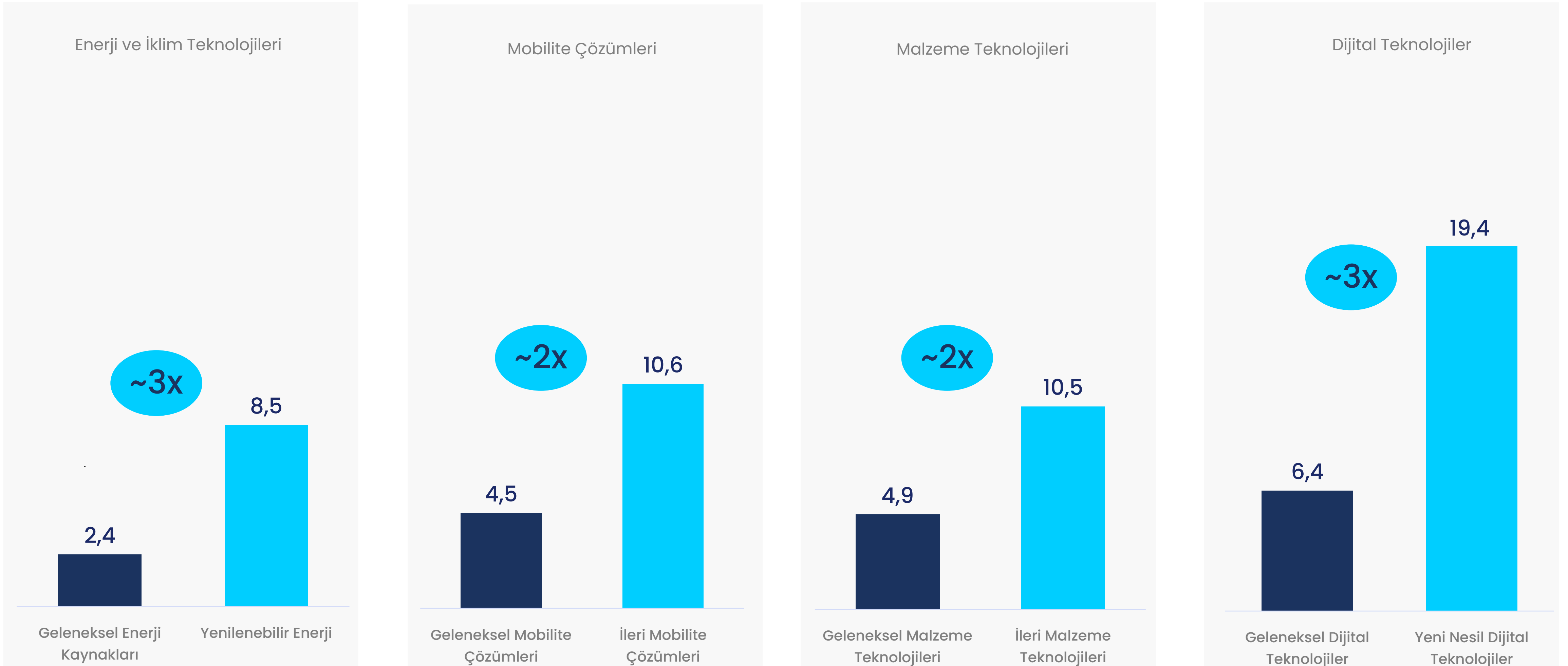
	YEREL SIRALAMA	KÜRESEL SIRALAMA
MSCI 		
CDP  DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES		
		
S&P Dow Jones Indices A Division of S&P Global		
SUSTAINALYTICS 		
REFINITIV 		



Sabancı Holding, EFQM tarafından 6 elmas ödülü ve Sürdürülebilirlik için Üstün Başarı Özel Ödülü ile onurlandırılmıştır.

Uzun Vadeli Büyüme Potansiyeli ile Değer Artıran Cazip Yatırımlar

İleriye Dönük EV/EBITDA



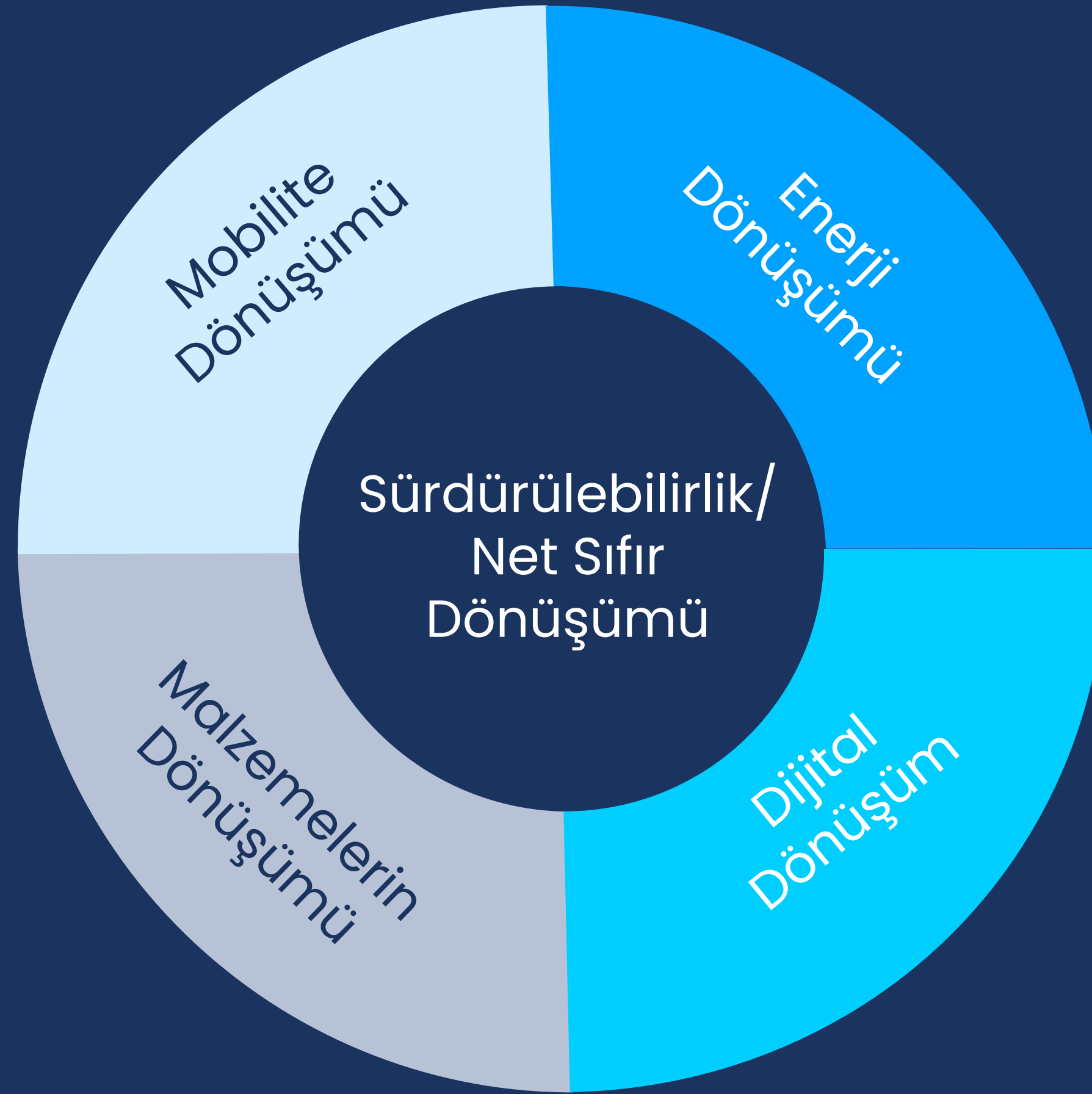
Temel alanlardaki dönüşümü Net Sıfır yönlendirirken, portföy ve yatırım planımız için de önemli bir baz teşkil ediyor

Mobilite Dönüşümü

Mikro-mobilite, elektrikli/alternatif yakıtlı araçlar ve otonom sürüşte yenilikler

Malzemelerin Dönüşümü

Gelenekselden ileriye, yeni üretim yöntemleri ve dögüsel ekonomi ilkelerinin uygulanması



Enerji Dönüşümü

Yenilenebilir enerji büyümesi, şebeke modernizasyonu, karbon yakalama ve hidrojen gibi yeni teknolojiler

Dijital Dönüşüm

Yapay zeka/makine öğrenmesi ve kuantum bilişim ile veri merkezi ve bulut altyapısının büyümesi

Uzun Vadeli Görünürlük Sağlayan Sermaye Kullanım Alanları

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
- Yönetim Uzun Vadeli Performans Hedefleri: NAD Büyümesi ve Göreceli Toplam Hissedar Getirisi



Sürdürülebilirlik / Net Sıfır Dönüşümü

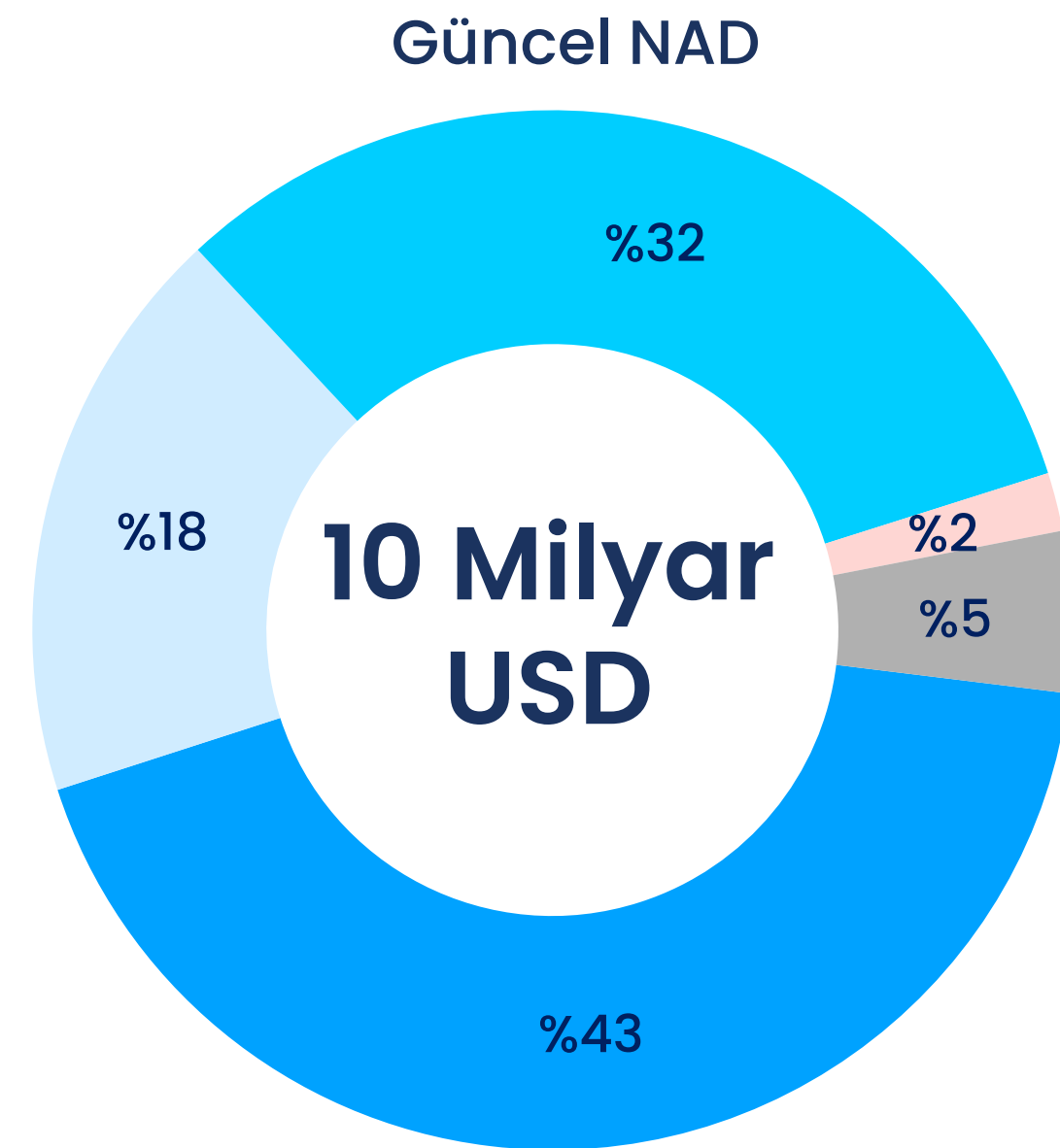
- Daha yüksek çarpanlara sahip belirli sektörlerde ölçeklenebilir şirketlere odaklı
- İç Verim Oranı (IRR) > Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (WACC) + (%1 ile %3 arası)

Bilançonun Etkin Kullanımı

- Net Aktif Değere Oranla Borç Kapasitesi
- Net Borç / FAVÖK⁽¹⁾ ≤ 2x

(1) Banka Dışı.

Güçlü Büyüme ve Yüksek Getiri ile Daha Dengeli Net Aktif Değer



AOSM Düzeltilmiş Getiri :
+20 baz puan

■ Bankacılık ve Finansal Hizmetler ■ Malzeme Tek. Ve Mobilite Çöz. ■ Enerji ve İklim Tek. ■ Dijital Tek. ■ Diğer(1)

(1) Diğer: 2019 ve Güncel Net Aktif Değeri (NAD) için Carrefoursa, Tursa, AEO ve Exsa/Exsa Gayrimenkul. 2019 yılındaki "Diğer" segmentinin büyük kısmı, 2022'deki satışı öncesinde Philips'dan (422 Milyon ABD Doları) gelmektedir. Holdingin net nakit pozisyonu NAD hesaplamasına dahil edilmemiştir.



Değer Odaklı Yol Haritamız

2024-2029 HEDEFLERİ

NET AKTİF DEĞER (USD) ⁽¹⁾	20 milyar USD
AOSM DÜZELTİLMİŞ GETİRİ ⁽²⁾	+120-150 baz puan
YATIRIM HARCAMALARI/CİRO ⁽³⁾	% 15 - % 20
DÖVİZ CİNSİ GELİR PAYI ⁽⁴⁾	≥%30
NET BORÇ/ FAVÖK ⁽³⁾	≤2,0 x
Kapsam 1 ve 2 Emisyonlarında Azalma ⁽⁵⁾	% 42 2030'a kadar
Sabancı Holding'deki Kadın Lider Oranı	% 50 2030'a kadar

(1) Beklenti dönemi sonu (2) Beklenti dönemi ortalaması; 2018-2023 Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) %12,43 olup, 2024-2029 dönemi için AOSM %12 varsayılmaktadır. (3) Banka dışı, beklenti döneminin ortalaması olarak kombine (4) Beklenti döneminin sonunda, banka dışı, kombine (5) 2021 baz yılı ile karşılaştırılmıştır.

**Sürdürülebilir,
Dijital, Ölçeklenebilir**

**Stratejik
İş Birimleri**

Türkiye'de Enerji Dönüşümüne Liderlik Ederken, Küresel Düzeyde Yeni Teknolojileri Keşfediyoruz



Dağıtım ve Perakende

- ◉ %25 pazar payı ile elektrik dağıtım ve perakende hizmetleri
- ◉ Önemli altyapı büyüme potansiyeline sahip regüle gelirler
- ◉ Müşteri çözümleri ve e-mobilite dahil olmak üzere dijital ve sürdürülebilir yatırımlar

22 milyon
Nüfus

49,3 TWh
Dağıtılan Elektrik (2023)

56,2 milyar TL
Regüle Varlık Tabanı
(1.YY 2024)

2.163
Eşarj Noktası

Üretim ve Ticaret

- ◉ Çeşitlendirilmiş üretim portföyü ve ileri dijital yetkinlikler
- ◉ Yenilenebilir enerji odaklı büyüme; Avrupa'nın en büyüklerinden 1 GW YEKA RES projesi
- ◉ Küresel ölçekte enerji emtia ticareti

3,8 GW
Kurulu Kapasite

5+ GW
2026'da Kurulu
Kapasite Hedefi

27
Enerji Santrali

12,3 TWh
Üretim (2023)

Üretim ve Girişimler

- ◉ Mevcut yetkinlikler ve teşviklerden yararlanarak ABD'de yenilenebilir elektrik üretimi
- ◉ Girişim sermayesi yatırımları yoluyla yıkıcı enerji ve iklim teknolojilerine erişim

0,5 GW
Mevcut Kapasite

13
İklim Teknolojileri Girişim
Sermayesi Yatırımları

Dijital Stratejik İş Birimi Odak Noktaları

Mart 2023'te kurulan Dijital Stratejik İş Kolu, Sabancı Topluluğu'nun dijital alana yatırım yapma taahhüdüne uygun olarak büyüme için önemli bir iş kolu olarak konumlandırıldı

Veri Merkezi

- ⦿ Hiper ölçek / toptan satış sınıfı veri merkezi odağı
- ⦿ Küresel olarak birden fazla coğrafyaya yatırım yapma
- ⦿ Değerlendirilmekte olan organik ve inorganik fırsatlar
- ⦿ Mevcut bulut yeteneklerini destekleyen veri merkezi
- ⦿ Enerji işiyle sinerjik

Hibrit Bulut

- ⦿ Çoklu - hibrit bulut odağı
- ⦿ 800'den fazla müşteriye hizmet
- ⦿ Türkiye'nin en hızlı büyüyen bulut altyapılarından biri
- ⦿ Geliştirilmekte olan dikey bulut çözümleri

Perakende Elektroniği

- ⦿ Hem çevrimiçi hem de çevrimdışı kanallara sahip, Türkiye'nin en yaygın teknoloji perakendecisine sahip olma
- ⦿ Geleneksel bir perakendeciden güçlü bir fiziksel varlığa sahip dijital bir platforma dönüşme
- ⦿ Ürün merkezlikten teknoloji odaklı bütünsel bir müşteri deneyimine geçiş

Malzeme Teknolojileri Stratejik İş Kolu: İleri Malzemelerde büyüme

İnşaat Güçlendirme

- Yenilikçi güçlendirme malzemeleri
- Beton ve çimento bazlı karışımlar için fiber güçlendirme
- Deprem güçlendirme

KORDSA

Kompozit

(Epoksi/Karbon Fiber/Seramik Fiber)

- Havacılık ve otomotiv endüstrisi
- ABD, İtalya ve Türkiye
- B787 Dreamliner'in Kuzey Amerika'daki tek tedarikçisi
- Orion Kapsül Ortağı

KORDSA

Çimento

- Gri, Beyaz, CAC⁽¹⁾
- Türkiye'de 6 tesis, İspanya'da bulunan Avrupa'nın en büyük entegre beyaz çimento tesisi, ABD'de gri/beyazçimento öğütme tesisleri
- ABD'nin en büyük çimento ihracatçılarından biri, Türkiye'nin tek ve dünyanın sayılı CAC üreticilerinden
- Düşük karbonlu ürünlere geçiş

AKÇANSA ÇİMSA

Beton

- Türkiye'de 50'den fazla hazır beton tesisi
- Katma Değerli ürünler için platform
- Geri dönüştürülmüş beton atıkları
- Mega projelerde iş ortağı

AKÇANSA ÇİMSA

Lastik Kord

(Polimer)

- #1 Lastik Kordbezi Üreticisi (NY+PET)
- Türkiye, Endonezya, Tayland, ABD ve Brezilya'da üretim
- Küresel ayak iziyle tüm global lastik üreticileriyle stratejik ortaklık
- Cironun %70'inden fazlası onay-bazlı müşterilerden

KORDSA

(1) Kalsiyum alüminat çimento

Kuruluşundan Gelen Sağlam Temel

Lastikler ve Lastik Merkezli Çözümler

892 milyon USD

SATIŞ GELİRİ(2023)

1,045 milyon USD

PIYASA DEĞERİ (1Y 2024)

%17,4

FAVÖK Marj (1Y 2024)

0,68

NET BORÇ/FAVÖK(1Y 2024)

Ticari Araçlar (Otobüs, Midibüs, Hafif Ticari Araç vb)

383 milyon USD

SATIŞ GELİRİ(2023)

24 Model

Temsa Otobüs, Yolcu Otobüsü,
Fuso Hafif Kamyon, Ferhay

15,5%

FAVÖK Marj (1Y 2024)

0,81x

NET BORÇ/FAVÖK(1Y 2024)

**50 Yılın
Üzerinde**

**Küresel
Lider Ortaklar ile**

Küresel Pazarlara Erişim

- 80'den fazla ülkede, >6000 satış noktası
- Türkiye ve 5 ihracat ülkesinde lastik pazar lideri
- ABD, Fransa, İspanya, Litvanya, Yunanistan ve Romanya'da önemli Ticari Araç pazar payı

En İyi Operasyonel Mükemmeliyetinin En İyisi

- Lastik: Son 2 yılda en iyi faaliyet kar marjı sağlayan ilk 3 küresel lastik üreticisinden biri
- Ticari Araç: 10 şirketten oluşan kıyaslama grubunda en yüksek faaliyet kar marjı ⁽²⁾
- Bilim temelli sürdürülebilirlik hedeflere sahip dünyanın ilk lastik şirketi
- Su Güvenliği ve İklim Değişikliği konularında CDP A Listesinde
- Kalite, performans, sürdürülebilirlik ve organizasyon konusunda sayısız ödül

ARGE ile ticarileşen İnovasyon

- 2 Ar-Ge merkezinde 200'den fazla araştırmacı
- Türkiye'nin ilk sertifikalı Ar-Ge merkezi, ilk Elektrikli Otobüs, ilk Hidrojenli Otobüs⁽³⁾, ilk Elektrikli Araçlarla uyumlu Lastik

(1) Kuzey Amerika özel otobüs sektöründe %18 pazar payı, Fransa genelinde %5 pazar payı (Yolcu Otobüsü segmentinde %7 pazar payı), İspanya genelinde %4 pazar payı (Yolcu Otobüsü segmentinde %10 pazar payı), Litvanya genelinde %34 pazar payı, Yunanistan genelinde %14 pazar payı, Romanya genelinde %8 pazar payı (2) 2023 yılında yerel ve küresel otobüs üreticileri arasında 10 halka açık şirket arasında en yüksek pazar payı (3) Pilot proje

Akbank: Tam Ölçekli Bir Finansal Güç Merkezi Olarak Üstün Konumlanma

%14,6 Ana Sermaye

%17,2 SYR
(geçici regülasyonlar hariç: %17,9%)⁽¹⁾

Güçlü Sermaye
Tamponu

+%69

2021 yıl sonundan
bu yana

Net aktif müşteri
büyümesinde güçlü artış,
toplam 14,2 milyon kişi



+Tüketicide +4,1, KOBİ'de+2,4
puan, TL vadesiz +2,7 puan
2022 yıl sonundan bu yana⁽²⁾

Bireysel krediler ve TL vadesiz
mevduatlarda güçlü
pazar payı kazanımları

+26 puan

2022 yıl sonundan
bu yana

%84 ile Net ÜveK/operasyonel
gider rasyosunda dikkat
çekici artış

%96

Dijital kanala taşınan
işlemler⁽³⁾

Gelişmiş analitik, ileri
teknoloji ve
çeşitlendirilmiş ürünler

%57

Doğrudan CEO'a
raporlayan kadın oranı

Üstün yetenek ve
güçlü çeşitlilik

AKBANK AG

Bankacılık

Akbank'ın Avrupa'daki amiral gemisi, 2023 yılı itibarıyla %36'yı aşan güçlü SYR'si ile önümüzdeki yıllarda büyüme için güçlü bir şekilde konumlandırıldı

AKLease

Finansal Kiralama

Net finansal kiralama
alacaklarında %11,8 pazar payı⁽⁴⁾

AKYatırım

Aracı Kurum

3Ç 2024'te ÖST ihraçlarında⁽⁵⁾ %29
pazar payı ile lider

AKPortföy

Portföy Yönetimi

797,5 milyar TL⁽⁶⁾ toplam AuM ve özel portföy
yönetiminde 82,6 milyar TL AuM ile lider

AKÖde

E-Para

Tosla ve Tosla İşim: Bireyleri ve ticari
işlemleri hedefleyen mobil platform
ödeme aracı

**AKBANK
VENTURES**

Kurumsal
Girişim Sermayesi

Akbank'ın stratejik yatırımlarını
desteklemek için büyüme potansiyeli yüksek
yeni nesil işletmelere yatırım hedefi

Hayat, hayat dışı ve sağlık alanlarında kapsamlı hizmet sunan g¼c¼l¼ portf¼y şirketleri

Hayat ve Emeklilik

5 Yıllık YYBO

1. Bireysel Emeklilik Fon B¼y¼kl¼ę¼

%58
(Piyasaya kıyasla +2 puan)

"Devlete ait devide bıraktı"

1. Hayat ve Kiřisel Sigorta Br¼t Prim Üretimi

%70
(Piyasaya kıyasla +19 puan)

"5. sıradan 1. sıraya"

4 milyon
M¼řteri

"Çeşitlendirilmiş ürün portf¼y¼ ile g¼c¼l¼ b¼y¼me"

%40
Tabanda B¼y¼me



Hayat Dışı

60 Yıl Üzerinde Tecr¼be

2,6 milyon
M¼řteri

5. **%5,3 Pazar Payı**⁽¹⁾
Özel şirketler arasında

4,6 milyon
Poliçe
Çeşitlendirilmiş ürün portf¼y¼ ve g¼c¼l¼ dağıtım ağı ile

AKSigorta

Saęlık

Sağlık odaklı sıfırdan inşa edilen yetkinlik merkezi

18 ay içinde tamamen yeni teknoloji, organizasyon ve s¼reçlerle hayata geçirildi

Temel sağlık sigortası içinde b¼y¼meye odaklanmak ve sinerji yaratabilecek sağlık hizmetlerine yatırım yapmak

MEDİSA

(1) Yılbaşından Haziran ayına kadar

Sürdürülebilir, Dijital, Ölçeklenebilir

Ekler

Kapsamlı Uzmanlığa Sahip Disiplinli Lider Kadrosu



Cenk ALPER / YÖNETİM KURULU ÜYESİ ve CEO

1996 yılında Sabancı Grubu'na katıldı. ABD ve Avrupa'da N.V. Bekaert ile 5 yıllık uluslararası deneyime sahiptir. Kordsa'nın dönüşümünü ve ikincil halka arzını CEO olarak yönetti. 2017-2019 yılları arasında Endüstriyel SBU'yu yönettikten sonra, Ağustos 2019'da Sabancı Holding CEO'su olarak "Yeni Nesil Sabancı" vizyonunu hayata geçirmek üzere atandı. TÜSIAD, Dünya Sürdürülebilir Kalkınma İş Konseyi (WBCSD) ve Uluslararası Kurumsal Yönetim Ağı (ICGN) yönetim kurulu üyesidir.



Burak ORHUN MALZEME TEKNOLOJİLERİ

Hem Türkiye'de hem de ABD'de çeşitli yönetim pozisyonlarında çalıştıktan sonra, 2018 yılında Sabancı Grubu'na Sabancı Holding Strateji ve İş Geliştirme Başkanı olarak katıldı. 2021 yılından bu yana Yapı Malzemeleri Grubu Başkanı olarak görev yapmakta olup, bu grup Nisan 2024'te Malzeme Teknolojileri olarak yeniden adlandırılmıştır. Küresel Çimento ve Beton Birliği (Global Cement and Concrete Association) Yönetim Kurulu Üyesidir.



Gökhan EYİGÜN STRATEJİ ve İŞ GELİŞTİRME

Birleşme ve Satın Alma danışmanlığı ve yönetimi alanındaki geniş deneyiminden yararlanarak, 2007 yılında Sabancı Topluluğu'na Strateji ve İş Geliştirme alanında katılmış ve 2021 yılına kadar çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. Mayıs 2021'den bu yana Strateji ve İş Geliştirme Başkanı olarak görev yapmaktadır.



Max SPEUR DİJİTAL

Teknoloji ve BT Hizmetleri Sektöründe 30 yıllık küresel deneyime sahip olan Sayın Speur, Mart 2023 itibarıyla Sabancı Topluluğu'na Dijital Grup Başkanı olarak katılmıştır.



Cevdet ALEMDAR MOBİLİTE ÇÖZÜMLERİ

Sabancı Grubu'nda 27 yıllık deneyime sahiptir. Güney Amerika ve Asya'da 6 yıllık uluslararası deneyimi bulunmaktadır. Daha önce Temsa İş Makinaları ve Brisa'da CEO olarak görev yapmıştır. Nisan 2024'ten bu yana Mobilite Çözümleri Başkanı olarak görev yapmaktadır.



Hakan BİNBAŞGİL BANKA

Ekim 2002'de Akbank'a Değişim Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak katılan Hakan Binbaşgil, Ocak 2012'den Ekim 2023'e kadar CEO olarak görev yapmıştır. Halen Akbank Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Sabancı Holding Bankacılık Grup Başkanı olarak görevine devam etmektedir.



Orhun KÖSTEM FİNANS

28 yıllık kariyerinde Anadolu Grubu'nda Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörü ile CCI CFO'su gibi çeşitli görevlerde bulunan Sayın Köstem, 2019-2021 yılları arasında Anadolu Efes CFO'su olarak görev yapmıştır. Temmuz 2021 itibarıyla Sabancı Holding Grup CFO'su olarak görev almaktadır.



Filiz Karagül Tüzün KURUMSAL MARKA YÖNETİMİ ve İLETİŞİM

Turkcell'de Kurumsal İletişim Direktörü de dahil olmak üzere çeşitli görevlerde bulunduktan sonra, 2016 yılında Sabancı Holding'e Kurumsal İletişim Direktörü olarak katılmıştır. Şubat 2024'ten bu yana Kurumsal Marka Yönetimi ve İletişim Başkanı olarak görev yapmaktadır..



Haluk DİNÇER FİNANSAL HİZMETLER

Sabancı Topluluğu'nda 29 yıllık deneyime sahiptir. 2011-2016 yılları arasında Perakende ve Finansal Hizmetler Grup Başkanı olarak görev yapmış, 2016'dan bu yana Aksigorta ve Avivasa'nın (yeni adıyla Agesa) dönüşümünü yöneterek Finansal Hizmetler Grubu'nu liderlik etmektedir. Eski TÜSIAD Başkanıdır.



Şebnem ÖNDER HUKUK ve UYUM

Türkiye ve yurt dışında White&Case LLP ve British American Tobacco gibi farklı şirketlerde çeşitli deneyimler kazandıktan sonra, 2022 yılında Sabancı Topluluğu'na Hukuk ve Uyum Başkanı olarak katılmıştır.



Fuat ÖKSÜZ DENETİM ve GENEL SEKRETER

2004 yılında Denetim Başkanı olarak Sabancı Topluluğu'na katılmış ve Etik Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiştir. 2010-2017 yılları arasında Enerjisa'da çeşitli sorumluluklar üstlenen Sayın Öksüz, 2018 yılından bu yana Sabancı Holding Denetim Başkanı ve Etik Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Temmuz 2022'de Genel Sekreterlik görevini üstlenerek sorumluluk alanını genişletmiştir.



Kıvanç ZAIMLER ENERJİ

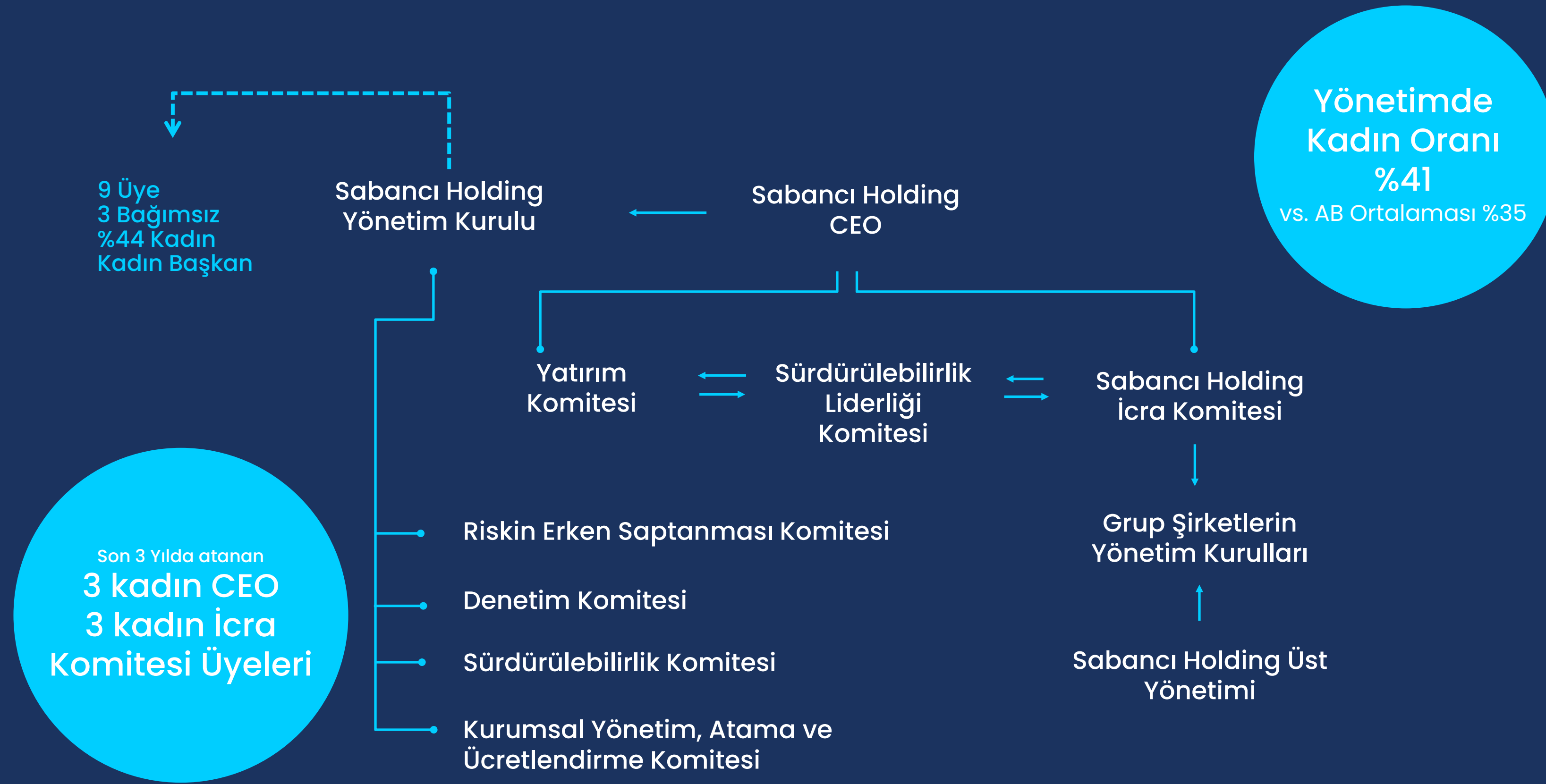
1992 yılında kariyerine başlamış ve 2008 yılında Sabancı Topluluğu'na katılmıştır. Enerjisa'da CEO da dahil olmak üzere çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2018 yılından bu yana Enerji Grubu Başkanı olarak enerji sektöründe önemli etkiler yaratmış ve Dünya Enerji Konseyi Türkiye İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.



Yeşim Özlale Önen İNSAN KAYNAKLARI ve SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

2007-2011 yılları arasında Sabancı Holding'de İnsan Kaynakları Müdürü olarak görev almıştır. 12 yıl süresince Türkiye ve EMEA Bölgesi'nde danışmanlık yaparak deneyim kazandıktan sonra, Mart 2023 itibarıyla Sabancı Topluluğu'na geri dönmüş ve İnsan Kaynakları ve Sürdürülebilirlik Grup Başkanı olarak göreve başlamıştır.

Çeşitlendirilmiş ve Disiplinli Karar Verme Organizasyonu



Politikalar

Sorumlu Yatırım

Sermaye Dağılım Çerçevesi

İş Etiği Kuralları

Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele

Yönetim Kurulu Ücretlendirme

Yönetim Kurulu Çeşitlilik

Ücretlendirme

Eşitlik, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık

Bağımsız Değerleme Raporları Sonrası Sabancı Holding Net Aktif Değeri

Milyon USD

Şirketler	Fiili Dolaşım	İştirak Oranı	Değerleme Metodu	Piyasa Değeri	Aralık 2024		Aralık 2023	
					Holding Payı	NAD Payı %	Holding Payı	NAD Payı %
Akbank	%53	%41	Piyasa Değeri	9.558	3.895	%37,1	2.629	%30,0
Enerjisa Enerji	%20	%40	Piyasa Değeri	1.972	789	%7,5	731	%8,4
Aksigorta	%28	%36	Piyasa Değeri	349	126	%1,2	103	%1,2
Agesa	%20	%40	Piyasa Değeri	830	332	%3,2	149	%1,7
Akçansa	%21	%40	Piyasa Değeri	977	388	%3,7	368	%4,2
Çimsa	%45	%55	Piyasa Değeri	1.249	681	%6,5	514	%5,9
Brisa	%10	%44	Piyasa Değeri	785	342	%3,3	349	%4,0
Kordsa	%29	%71	Piyasa Değeri	395	281	%2,7	364	%4,2
Carrefoursa	%11	%57	Piyasa Değeri	378	216	%2,1	279	%3,2
Teknosa	%50	%50	Piyasa Değeri	228	114	%1,1	101	%1,2
Total Listed					7.164	%68,3	5.588	%63,9
Enerjisa Üretim ⁽¹⁾		%50	10.0xŞD/FAVÖK	3.952	1.976	%18,8	1.976	%22,6
Çimsa Building Solutions B.V. ⁽²⁾		%32	Düzeltilmiş Net Varlık Değeri	291	92	%0,9	135	%1,5
Sabancı Climate Technologies ⁽³⁾		%100	Düzeltilmiş Defter Değeri	463	463	%4,4	463	%5,3
DxBV		%100	Defter Değeri	100	100	%1,0	104	%1,2
TUA		%50	Defter Değeri	184	92	%0,9	37	%0,4
Diğer ⁽⁴⁾		%100	Defter Değeri	241	241	%2,3	209	%2,4
Halka Açık Olmayan Şirketler⁽⁵⁾					2.965	%28,3	2.924	%33,4
Toplam					10.129	%96,6	8.512	%97,3
Sabancı Holding Net Nakit					358	%3,4	239	%2,7
Sabancı Holding NAD					10.487	%100,0	8.750	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri					5.715		4.190	
Sabancı Holding İskonto Oranı					-%45,5		-%52,1	

Rakamlar TMS 29'a (Enflasyon muhasebesine) göre. Tüm rakamlar Aralık 2024 için 35,2803 USD/TRY ve Aralık 2023 için 29,4382 USD/TRY kuru ile düzeltilmiştir.

(1) Enerjisa Üretim'in değeri 24.10.2023 tarihinde yayınlanan EY raporu baz alınarak 25,82 USD/TRY üzerinden hesaplanmıştır. (2) Çimsa Building Solutions B.V. (CBS- eski adıyla Sabancı Building Solutions) 26.09.2024 tarihinde yayınlanan EY raporu baz alınarak 1,1147 EUR/USD kullanılarak hesaplanmıştır, Ekim ayı itibariyle CBS BV'nin doğrudan hissesi %49,90'dan %31,69'a düşmüştür. (3) Projenin %40'ı tax equity finansmanı sırasında 185 milyon USD olarak değerlendirilmiştir. (4) Diğer segmente Tursa, AEO, TMA, SabancıDx ve Exsa Gayrimenkul dahildir. (5) DxBV, TUA ve diğer segmentinin defter değerleri 2024 Eylül sonu itibariyle olup 35,2803 USD/TRY kuru ile düzeltilmiştir.

Detaylı Finansallar

MİLYON TL	Kombine Gelir ⁽¹⁾						Kombine FAVÖK						Konsolide Net Kar/Zarar					
	3Ç 2023	3Ç 2024	Değişim	9A 2023	9A 2024	Değişim	3Ç 2023	3Ç 2024	Değişim	9A 2023	9A 2024	Değişim	3Ç 2023	3Ç 2024	Değişim	9A 2023	9A 2024	Değişim
TOPLAM	302.960	304.174	%0	817.265	859.211	%5	55.194	25.100	-%55	169.922	92.384	-%46	-9.030	-2.817	%69	2.746	-11.128	a.d.
BANKA	138.202	157.956	%14	342.779	454.428	%33	36.624	6.872	-%81	114.383	47.403	-%59	-11.276	-2.833	%75	-5.061	-7.757	-%53
BANK-DIŞI	164.758	146.218	-%11	474.486	404.783	-%15	18.570	18.228	-%2	55.539	44.981	-%19	2.246	16	-%99	7.808	-3.372	a.d.
ENERJİ	80.253	68.466	-%15	231.945	171.296	-%26	12.938	10.346	-%20	36.809	26.750	-%27	3.535	311	-%91	6.486	-286	a.d.
MOBİLİTE ÇÖZÜMLERİ	14.001	11.680	-%17	37.920	36.533	-%4	2.132	1.465	-%31	6.421	5.107	-%20	570	-107	a.d.	1.265	198	-%84
MALZEME TEKNOLOJİLERİ	23.230	18.344	-%21	70.520	59.901	-%15	3.467	3.331	-%4	10.512	8.644	-%18	394	650	%65	2.248	1.578	-%30
DİJİTAL	17.135	16.815	-%2	46.940	49.543	%6	-400	634	a.d.	243	1.075	%343	57	-320	a.d.	-27	-991	-%3504
FİNANSAL HİZMETLER	13.827	14.650	%6	42.071	41.285	-%2	480	1.621	%238	2.670	2.826	%6	-639	8	a.d.	-352	-194	%45
DİĞER	16.312	16.262	%0	45.090	46.226	%3	-48	831	a.d.	-1.116	579	a.d.	-1.671	-525	%69	-1.812	-3.677	-%103

(1) Kombine gelir Holding temettüsü hariçtir.

Temettü Performansı

Milyon TL	2020	2021	2022	2023	2024
Akbank	-	255	494	3.666	4.063
Akçansa	18	42	36	99	457
Aksigorta	73	110	-	-	-
Agesa	64	64	-	60	120
Brisa	12	107	270	479	452
Carrefoursa	-	-	-	-	-
Çimsa	-	-	109	218	545
Kordsa	35	-	114	41	-
Teknosa	-	-	-	-	-
Enerjisa Enerji	283	454	586	1.087	1.318
Sabancı Holding ⁽¹⁾	-	-	26	89	14
Halka Açık Olmayan Şirketler	7	530	479	1.338	2.444
Alınan Temettü	492	1.562	2.114	7.076	9.414
Ödenen Temettü	673	714	1.530	3.571	6.181
Ödenen/Alınan Temettü	%137	%46	%72	%50	%66
Temettü Ödeme Oranı	%17,8	%15,0	%12,7	%8,1	%40,1

Temettü Politikası: Dağıtılabilir konsolide 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 , 30 Mart 2023 itibariyle hisse geri alım programı ile geri alınan nominal değeri 50,6 milyon TL olan paylar ile 2 Nisan 2024 itibariyle hisse geri alım programı ile geri alınan nominal değeri 4,85 milyon TL olan paylar için ödenen temettü rakamıdır.

Proaktif ve Şeffaf Yatırımcı İlişkileri



EMEA* Bölgesi Sanayi Şirketleri İçerisinde Üst Üste 3 Yıl Alınan Ödüller



Extel tarafından yürütülmüştür (önceki adıyla Institutional Investor)

*Gelişen Avrupa, Orta Doğu ve Afrika

Sabancı Holding dijital yatırımcı ilişkileri asistanı SirA ile tanışın !

Türkiye'nin ilk Yatırımcı İlişkileri Asistanı !

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Kerem TEZCAN
Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Şule GENÇTÜRK KARDIÇALIOĞLU
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Sezgi ESER AYHAN
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Emine DALAN
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

ir.sabanci.com



Sermaye Piyasaları
Günü 2024



Yatırımcı Sunumu –
Grup Strateji



Stratejik İş Grubu Sunumları
– Enerji ve İklim Teknolojileri



Finansal Sonuçlar
Sunumu



2023 Faaliyet
Raporu



2023 Sürdürülebilirlik
Raporu

