

YAPI MALZEMELERİ GÜNÜ

11 ARALIK 2023



BUGÜNKÜ KONUŞMACILAR



**Orhun
KÖSTEM**

Sabancı Holding Finans Grup Başkanı



**Burak
ORHUN**

Sabancı Holding Yapı Malzemeleri Grup Başkanı

01

Sabancı
Topluluğu'nda Yapı
Malzemeleri

02

Yapı Malzemeleri
Strateji ve Yol Haritası

03

Q&A

Yasal Sorumluluk Sınırı

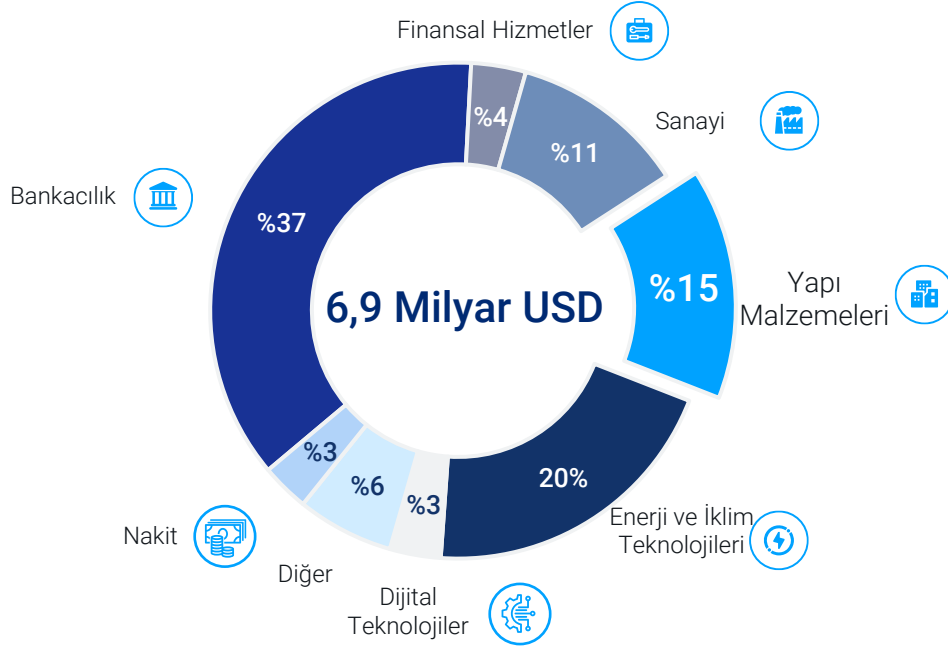
Bu sunumda yer alan bilgiler Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Holding") tarafından güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan toplanan bilgiye dayanmaktadır ancak Holding sunumda yer alan bu bilgilerin doğruluk ve eksiksizliğini garanti etmemektedir. Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu ifadeleri, bu ifadelerdeki varsayımlardaki değişiklikleri güncellemek için Holding hiçbir sorumluluk yüklenmemektedir. Bu sunum ve içeriği yatırım tavsiyesi oluşturmaz, Holding ve/veya Grup şirketleri hisselerinin alım-satımı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu sunumun dağıtımı ve içeriğinin kullanımı yasal mevzuat çerçevesinde yapılmalıdır. Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan Holding, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir ve yükümlülük kabul etmemektedir.

Sabancı Topluluğu'nda Yapı Malzemeleri



Yapı Malzemeleri, Sabancı Holding banka dışı NAD'da %24 ile ikinci en büyük paya sahiptir

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



Sabancı Holding
Banka Dışı NAD⁽¹⁾

4,4
Milyar USD

Banka Dışı NAD payı

%24

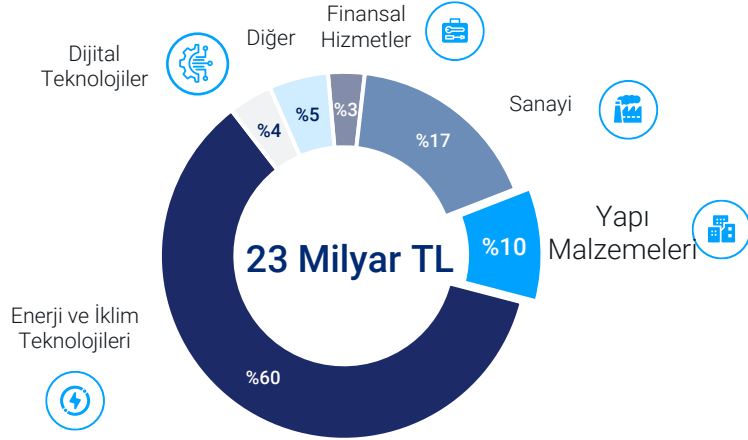
En Büyük 2. Segment

(1) Halka açık şirketler için 8 Aralık 2023'teki piyasa değeri kullanılmıştır.

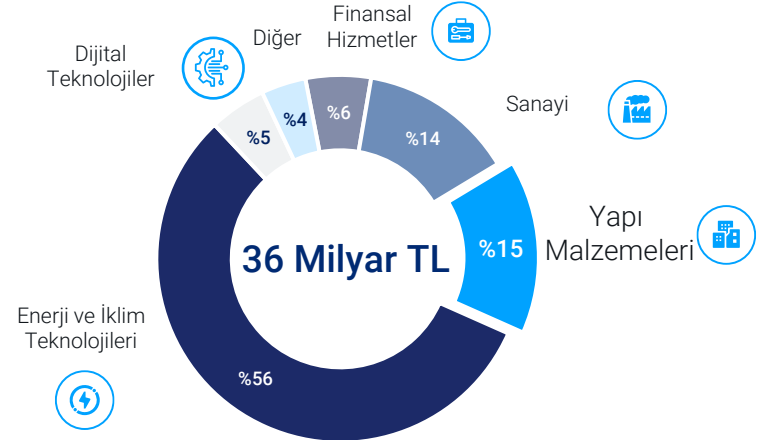
Yapı Malzemeleri: Akçansa, Çimsa ve Sabancı Building Solutions; Enerji ve İklim Teknolojileri: Enerjisa Üretim, Enerjisa Enerji ve Sabancı Climate Technologies; Sanayi: Brisa, Kordsa, TMA ve TUA; Banka: Akbank; Finansal Hizmetler: Aksigorta & Aagesa; Dijital Teknolojiler: Teknosa, SabancıDX ve DXBV; Diğer: Carrefoursa, Exsa, AEO ve Tursa

Yapı malzemelerinin grup karlılığına katkısı arttı

Banka Hariç 9A'22 Kombine FAVÖK ⁽¹⁾ Kırılımı

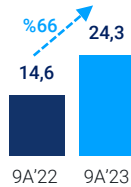


Banka Hariç 9A'23 Kombine FAVÖK ⁽¹⁾ Kırılımı

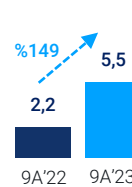


9A'23'te Etkileyici Yıllık Kar Artışı

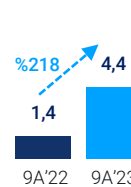
Gelir⁽²⁾ (milyar TL)



FAVÖK⁽²⁾ (milyar TL)



Net Kar ⁽¹⁾ (milyar TL)



(1) Tek seferlik gelir/giderler hariçtir. (2) 2022 rakamları, birebir karşılaştırma için 2022 ortasında elden çıkarılan Kayseri/Niğde tesislerini içermemektedir.
Yapı Malzemeleri: Akçansa, Çimsa ve Sabancı Building Solutions; Enerji ve İklim Teknolojileri: Enerjisa Üretim, Enerjisa Enerji ve Sabancı Climate Technologies; Sanayi: Brisa, Kordsa, TMA ve TUA; Banka: Akbank; Finansal Hizmetler: Aksigorta & Agesa; Dijital Teknolojiler: Teknosa, SabancıDX ve DXBV; Diğer: Carrefoursa, Exsa, AEO ve Tursa

Yapı Malzemeleri Strateji ve Yol Haritası



Uluslararası Varlıklar ile Sınırları Aşan Sabancı Yapı Malzemeleri Grubu

AKÇANSA



3 entegre Gri Çimento fabrikası
25 Hazır Beton tesisi



2 uluslararası liman, yüksek ihracat kapasitesi
ABD'nin en büyük tedarikçilerinden biri



Piyasa Değeri: ~1 milyar USD



ÇİMSA TÜRKİYE



3 entegre çimento fabrikasında Gri, Beyaz ve
Kalsiyum Alüminat Çimento üretimi,
26 Hazır Beton Tesisi



Türkiye'nin ilk ve tek, Dünya'nın en büyük 3.
Kalsiyum Alüminat Çimento üreticisi



Beyaz çimento iş kolunda küresel marka



Piyasa Değeri: ~1.1 milyar USD
Afyon: ~180 milyon USD



ÇİMSA

SABANCI BUILDING SOLUTIONS



Avrupa'nın en büyük entegre Beyaz
Çimento fabrikası



Amerika'da 1 çimento değirmeni



6 ülkede varlık



Dünya Çimento Pazarı

Talep



Genel olarak artan politika faizleri sebebiyle negatif/durağan büyüme



ABD'de yavaşlasa da devam eden büyüme



Devam eden emlak krizi sebebiyle düşük seyreden çimento talebi



Parasal sıkılaştırma politikalarının gecikmeli etkisinden dolayı negatif büyüme



2024 yılında iç piyasada beklenen yavaşlama

Tedarik

- 2024 yılı itibariyle yeni kapasite girişleri
- Kuzey Afrika, Orta Doğu ve Asyalı üreticilerinin Türkiye ihracat pazarlarında rekabetçi konuma gelmesi
- ABD Doğu Yakası'nda Vietnamlı üreticilerin pazar payı kazanması
- Talepteki düşüş ve fazla kapasite (Çin'in daralması ve ithalatını azaltması) sebebiyle küresel piyasalarda fiyat baskısı ve kırılganlığı

Yapı Malzemelerine Yönelik Ana Trendler

Sürdürülebilir Malzemeler ve İnşaat



- Düşük Karbonlu Malzemelere Geçiş
- Biyo bazlı malzemeler
- İnşaatın Dijitalleşmesi
- Modüler yapılar

Yeşil Binalar



- Binaların yaşam döngüsü boyunca yeşil olması
- İç ve dış yalıtımın artan önemi
- Binaların su ayak izi

Geri Dönüştürülebilir Malzemeler



- Geri dönüştürülebilir yapı malzemeleri
- Modüler parçaların yeniden kullanımı
- İnşaat atıklarının ayrıştırılması

Yerelden Küresele, Griden Yeşile...

TAMAMLANAN YATIRIMLAR

DEVAM EDEN PROJELER

SABANCI TEKNOLOJİ
MERKEZİ

Faaliyette

KALSİYUM ALÜMİNAT ÜRETİM
TESİSİ

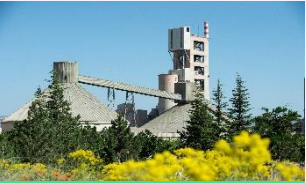
Test Üretimi

AFYON GÜNEŞ ENERJİ
SANTRALİ

Faaliyette

AFYON ATIK YAKIT BESLEME
SİSTEMİ

Faaliyette

KAYSERİ NİĞDE FABRİKA
SATIŞI

Tamamlandı

KARÇİMSA HİSSELERİNİN
DEVREDİLMESİ

Tamamlandı

BUNOL SATINALMASI



Tamamlandı

GELECEĞE YATIRIM



Yatırım Yapıldı

DUYURULAN
YATIRIMLARABD Çimento
DeğirmeniEskişehir Atık
Isıdan Geri
Kazanım TesisiBunol
Güneş Enerjisi
Santrali

Sürdürülebilirlik Artık Ana Operasyonlarımızın Bir Parçası

ÇSY Başarılarımız

- “A-” Akçansa “CDP Supplier Engagement Rating” skoru
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi Refinitiv Rating'de 3'üncülük
- Akçansa, Refinitiv tarafından yapılan değerlendirmede ÇSY performans puanını 87'ye çıkararak, ÇSY performansında inşaat malzemeleri şirketleri arasında dünya çapında 2. sıraya yükselmiştir



-
- BIST Sürdürülebilirlik 25 endeksinde yer alan ilk ve tek çimento şirketi
 - “A” Çimsa Supplier Engagement Rating (SER) skoru, Türkiye'de A puanı alan ilk çimento şirketi, dünyadaki 6 çimento şirketinden biri
 - Çimsa, Refinitiv Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Endeksi'nde Dünya'daki 12 bin şirket arasında İlk 100'de yer alan tek yapı malzemeleri şirketi olmuştur



Yüksek Oranda Alternatif Yakıt Kullanımı

Alternatif yakıt kullanımı Türkiye'de %10, Global Çimento Oyuncuları arasında ise %25'tir.



Sabancı Yapı Malzemeleri Grubu Strateji Evi

Çimentodan İnşaat Malzemelerine,
Yerelden Küresele, Griden Yeşile

DEĞER MAKSİMİZASYONU



Aralıksız Devam Eden Ağ Optimizasyonu

Varlık/Karbon/Enerji optimizasyonu



İhracat Pazarlarında Müşteriye Yakınlık

ABD Çimento Değirmeni, Terminal Yatırımları



İhracat Pazarlarında Dikey Entegrasyon

Prekast, Hazır Beton Tesisleri



Sürdürülebilirlik ve İnovasyonda Ticarileşme

Katma Değerli Ürünler

PORTFÖY DÖNÜŞÜMÜ İLE DEĞER YARATIMI



Yeni Büyüme alanları ve Portföyde Çeşitlilik



Sürdürülebilir Yapı Malzemeleri

Yalıtım, Çatı Sistemleri, Prefabrikasyon

GELECEĞE YATIRIM



Münih'te Ar-Ge odaklı Teknoloji Merkezi



Girişim sermayesi ve Start-up yatırımları



Karbon Yakalama ve Kullanım Teknolojileri

Varlık Optimizasyonu / Portföy Değişikliği ile Değer Yaratımı

KAYSERİ-NİĞDE FABRİKALARININ SATIŞI

Satış tutarı
123
milyon
USD



- İç Pazar odaklı satış
- İhracat pazarlarına kısıtlı erişim
- Ağırlıklı olarak TL bazlı ciro



YENİ YATIRIMLAR

Yatırım tutarı
125
milyon
USD

ÇİMSA
AMERICAS

➔ USA: 82 milyon USD

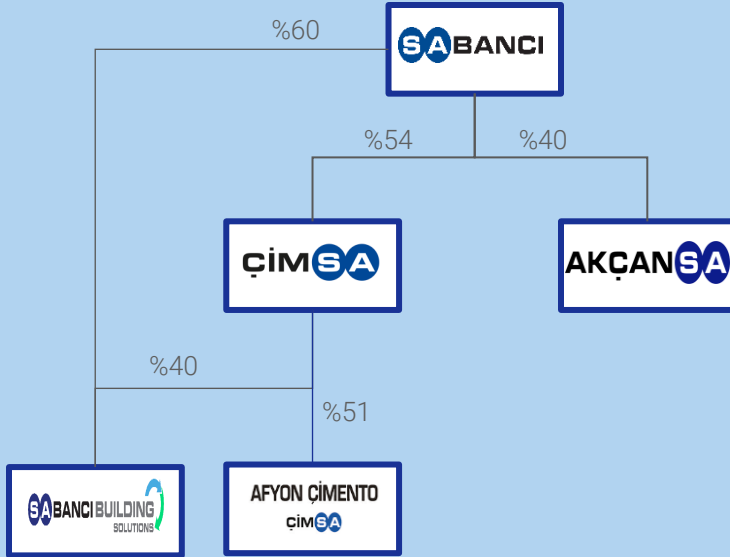
ÇİMSA
TÜRKİYE

➔ CAC: 42 milyon USD

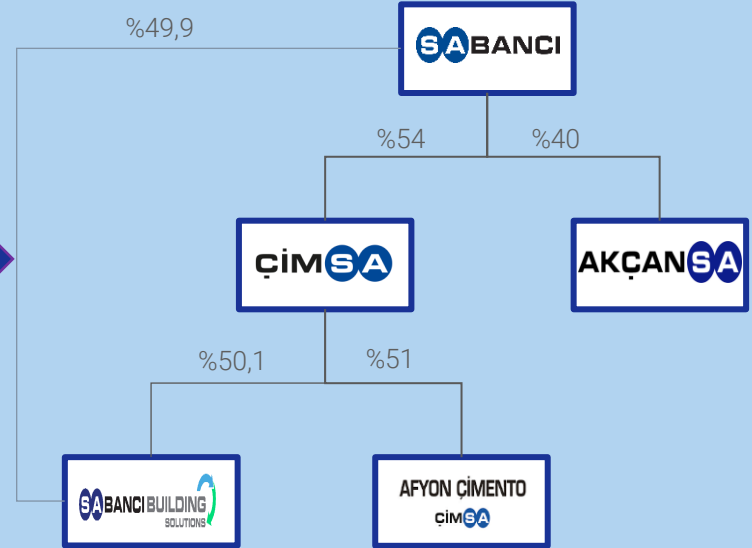
- Küresel ayak izini güçlendirme
- Döviz bazlı ciroda artış
- Dünya çapındaki ilk üç CAC üreticisi arasında yer almak

Yapısal Değişim Yoluyla Değer Yaratımı

1YY2023 İTİBARIYLA YAPI



EKİM AYINDA DUYURULAN YAPI

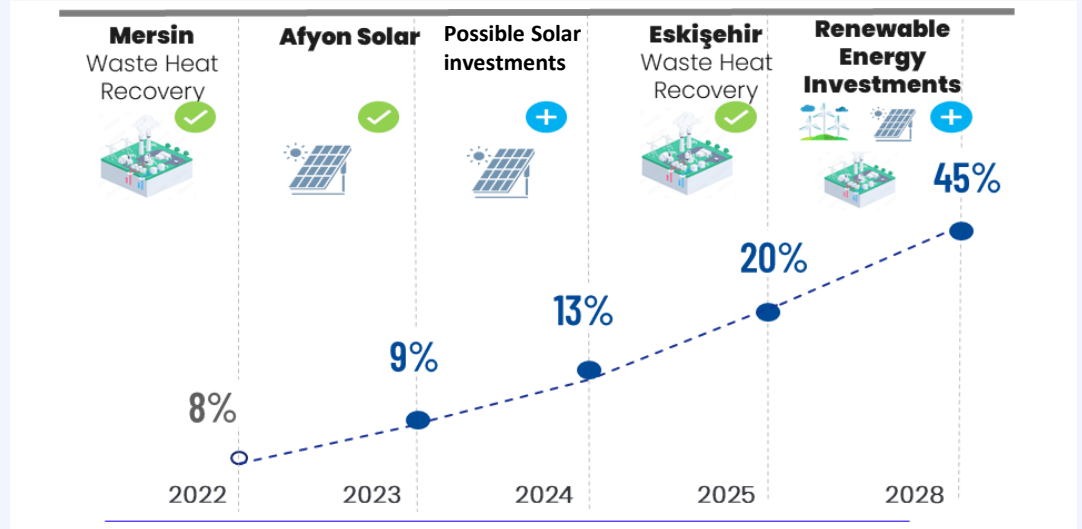


Yenilenebilir Enerji Yatırımları ile Elektrik Tüketiminde Öz Yeterlilik



ÇİMSA ÖRNEĞİ;

- Yeni yatırımlarla kendi ürettiğimiz yenilenebilir enerji kullanım oranının %50'ye çıkarılması



Sürdürülebilirlik ve İnovasyonda Ticarileşme: Katma Değerli Ürünler

FLYCRETE

READY TO FLY CONCRETE

- Çimsa Formülhane'de tasarlanan Kalsiyum Alüminat Çimentolu beton, hızlı uygulama ve mukavemetin önemli olduğu tamir betonu olarak kullanılabilir.
- FLYCRETE sayesinde havaalanı pistleri 3 saat içinde tekrar hava trafiğine açılabilir.



GREEN FORMULATION

- İklim hedeflerimiz doğrultusunda “Sürdürülebilir Ürün Hareketi”

GREEN FOR CEMENT

ACTIONCEM SOLIDCEM DUĞCEM
ACTIONCEM^{ECO} SOLIDCEM^{ECO} DUĞCEM^{ECO}
ACTIONCEM^{PRO} SOLIDCEM^{PRO} DUĞCEM^{PRO}

GREEN FOR CO₂ CRETE

A@BETON Y@LBETON
HIDROMIX Y@LBETON^{PRO}
S@LIDMIX 100@BETON
S@LIDMIX^{PRO} PERFORM@X

ECO: daha çevre dostu & PRO: daha yüksek performanslı

Girişim Sermayesi/Startup'lar ve Teknoloji Merkezi

TEKNOLOJİ MERKEZİ



- Almanya'da Münih Teknik Üniversitesi (TUM) kampüsünde yer alan Teknoloji Merkezi, Mayıs 2023 itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- TUM'un Yapı Malzemeleri Bölümü ve müşterilerle güçlü işbirlikleri yapılmaktadır.
- İlk olarak CAC ve Beyaz Çimento odaklı çalışmalara başlanmış olup, portföyün dönüştürülmesiyle birlikte diğer Yapı Malzemeleri ile ilgili çalışmalar da yapılacaktır.

GELECEĞE YATIRIM



- İnşaat teknolojisi start-up'larına odaklanan ABD merkezli girişim



- Biocarbon bazlı beton katkısı üreten Almanya merkezli start-up
- Ürünün ticarileştirilmesine yönelik çalışmalar Türkiye'de devam etmektedir



- Çok katlı evlerin BIM teknolojisi ile çok kısa sürede yenilenebilmesi



- Katma değeri olmayan atık malzemeleri yüksek performanslı ve sürdürülebilir yalıtım malzemesine dönüştürebilen İsviçre bazlı start-up

Çimentodan İnşaat Malzemelerine, Yerelden Küresele, Griden Yeşile

NEREDEN



%45 Döviz bazlı ciro



%20 Uluslararası operasyonlardan ciro



%2 Çimento dışı ciro



CO₂ Yoğunluğu yüksek ürün portföyü

NEREYE



Daha yüksek oranda döviz bazlı ciro



Uluslararası operasyonlardan daha yüksek oranda ciro



Çimento dışı işlerden daha yüksek oranda ciro



Çeşitlendirilmiş ve sürdürülebilir ürün portföyü

Q&A





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 KARDİÇALIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Emine DALAN

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Hamza SÜMER

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı



**Detaylı Finansal
Sonuçlar ve
Sunumlar için**