

YATIRIMCI SUNUMU GRUP STRATEJİ

Aralık 2022

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.

01

Finansal Performans

02

Sermaye Kullanım Alanları

03

Yeni Satın Almalar

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Orta Vadeli Hedefler

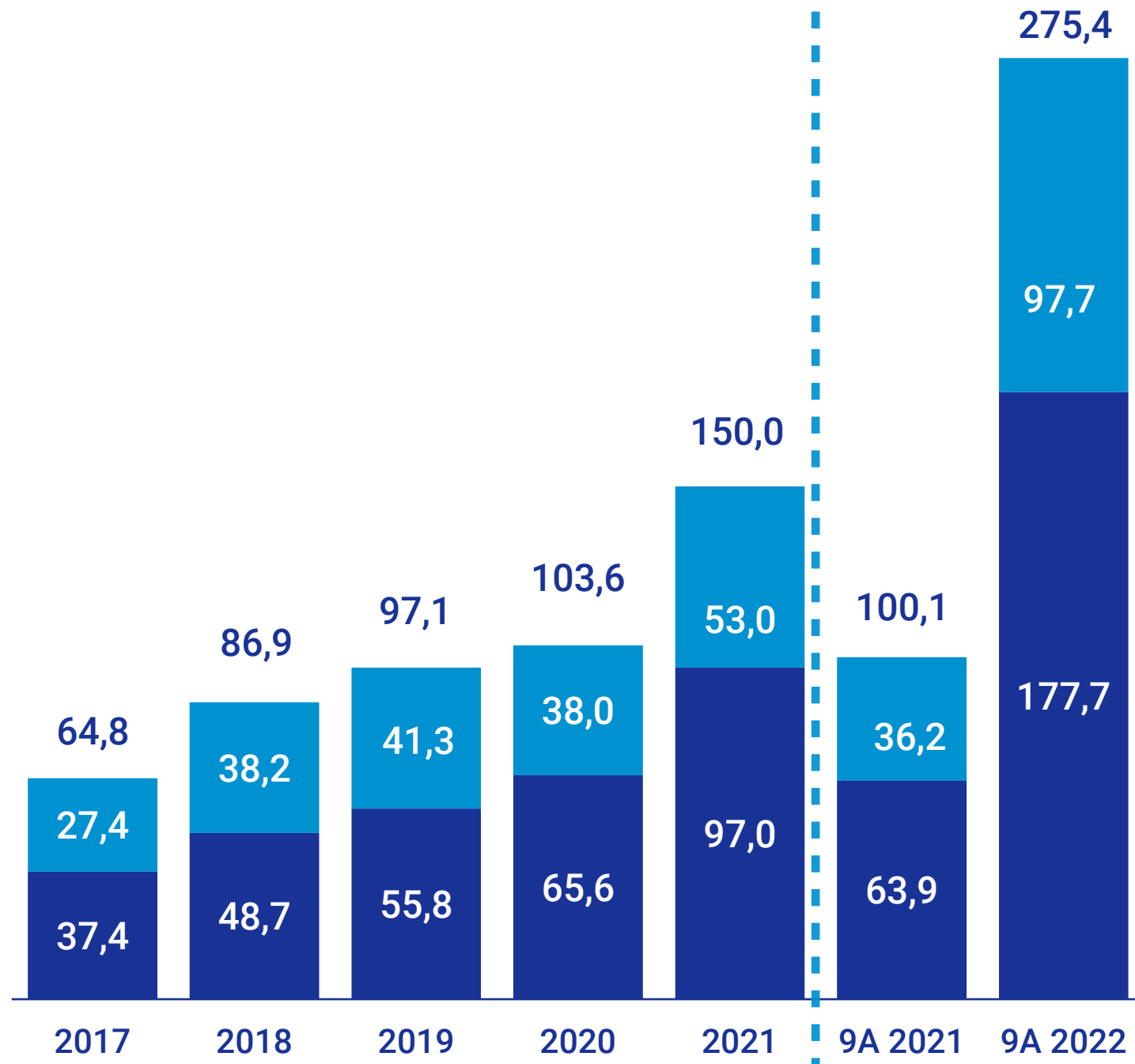


01**Finansal Performans****02****Sermaye Kullanım Alanları****03****Yeni Satın Almalar****04****Stratejik İş Kolları & Dijital****05****Orta Vadeli Hedefler**

Kombine Gelir* (Milyar TL)

YBBO:
%23

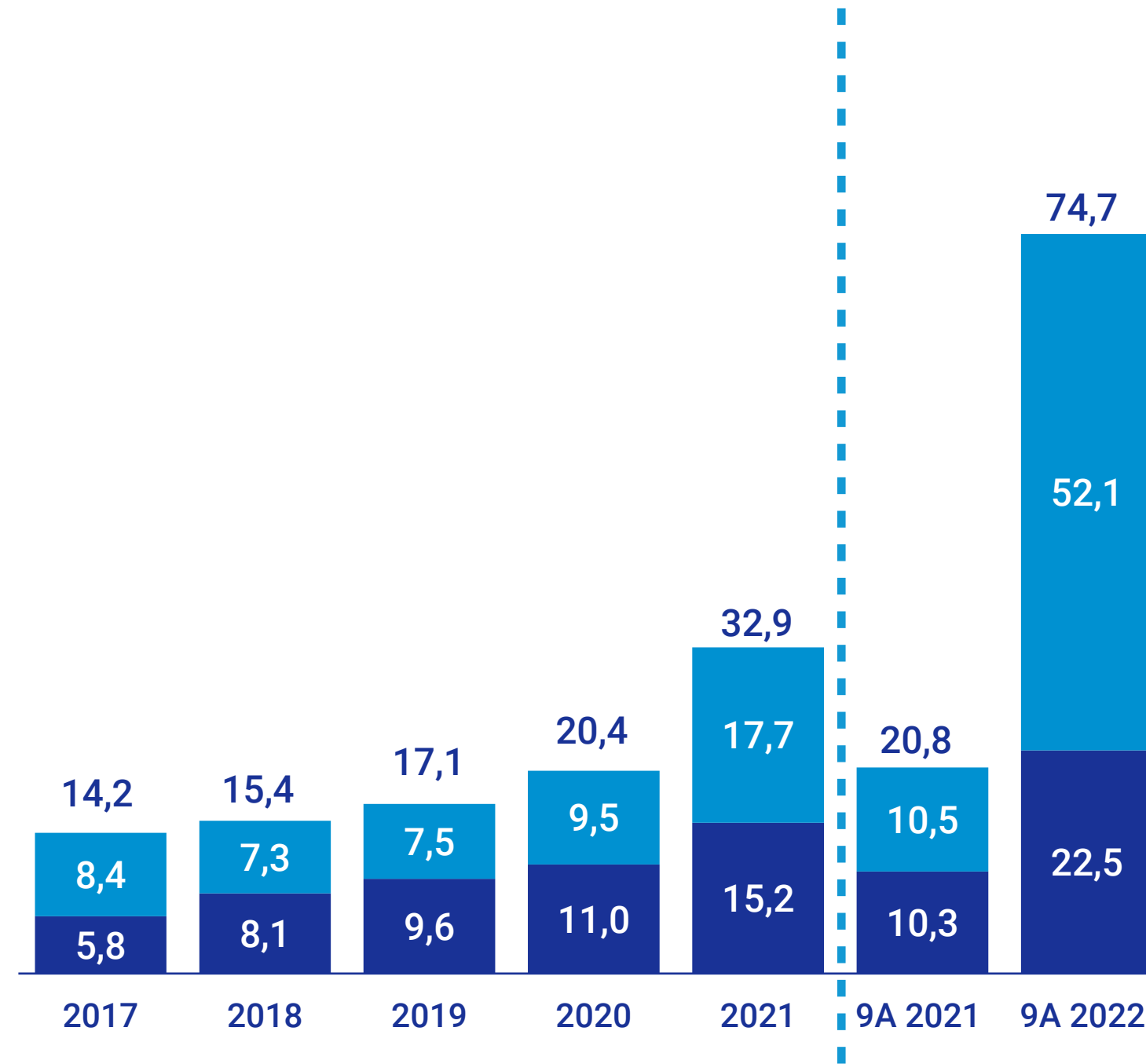
■ Banka Dışı** ■ Banka

Yıllık:
%175

Kombine Favök* (Milyar TL)

YBBO:
%23

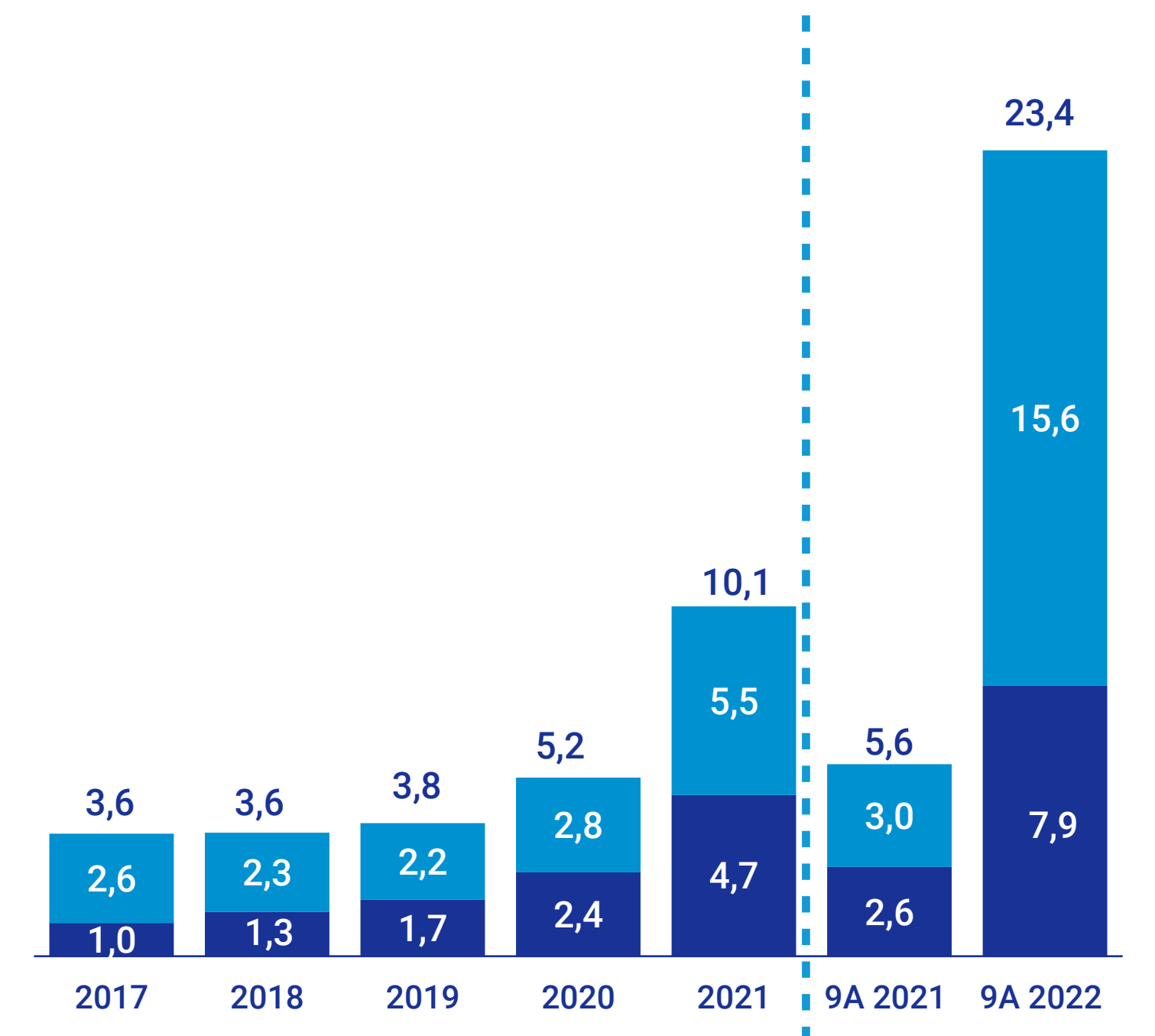
■ Banka Dışı** ■ Banka



Konsolide Net Kar* (Milyar TL)

YBBO:
%29

■ Banka Dışı** ■ Banka

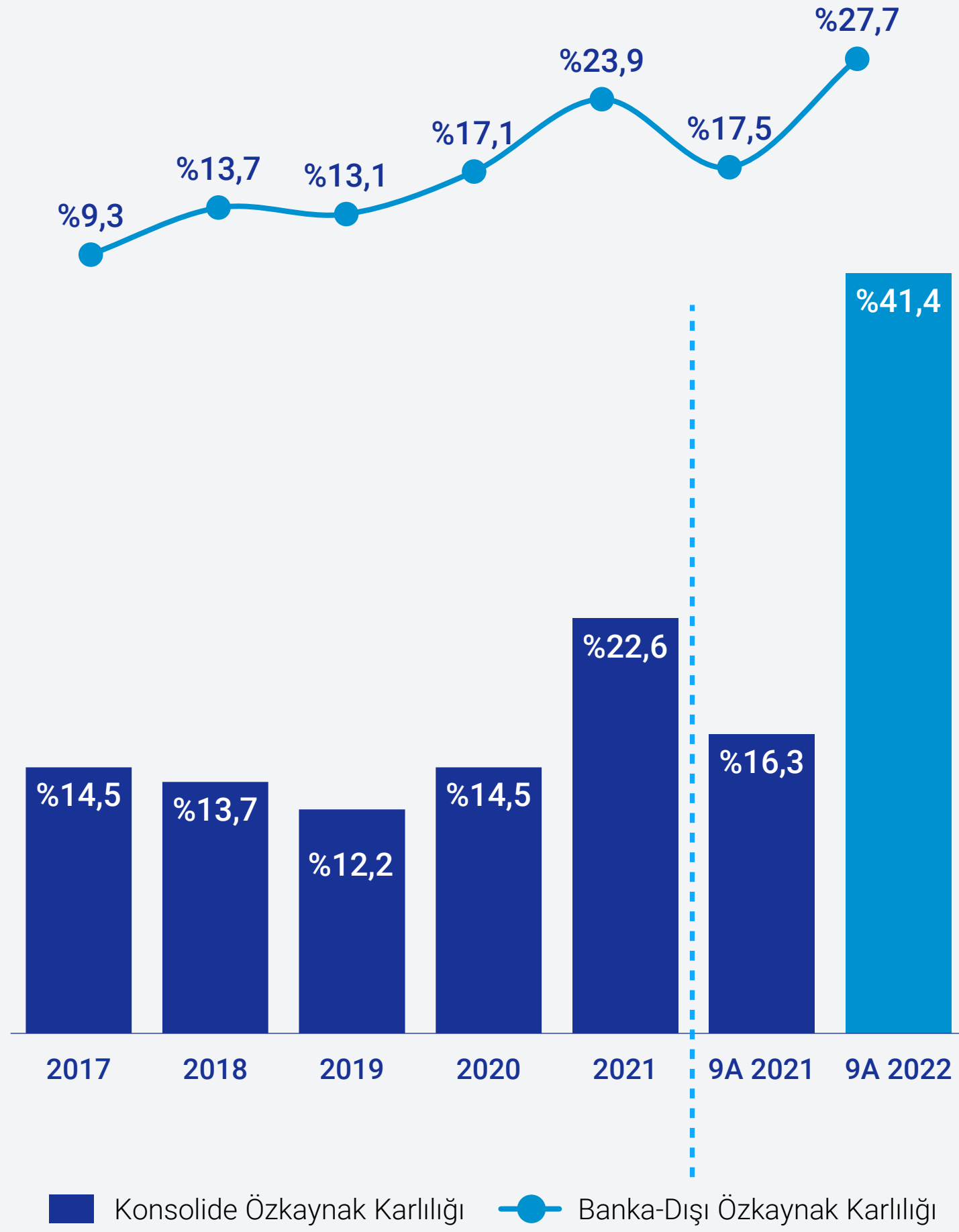
Yıllık:
%321

*Holding temettü geliri hariçtir **Banka gelir = Faiz geliri + komisyon gelirleri + sermaye piyasaları kazanç/kayıpları + net türev kazanç/kayıpları

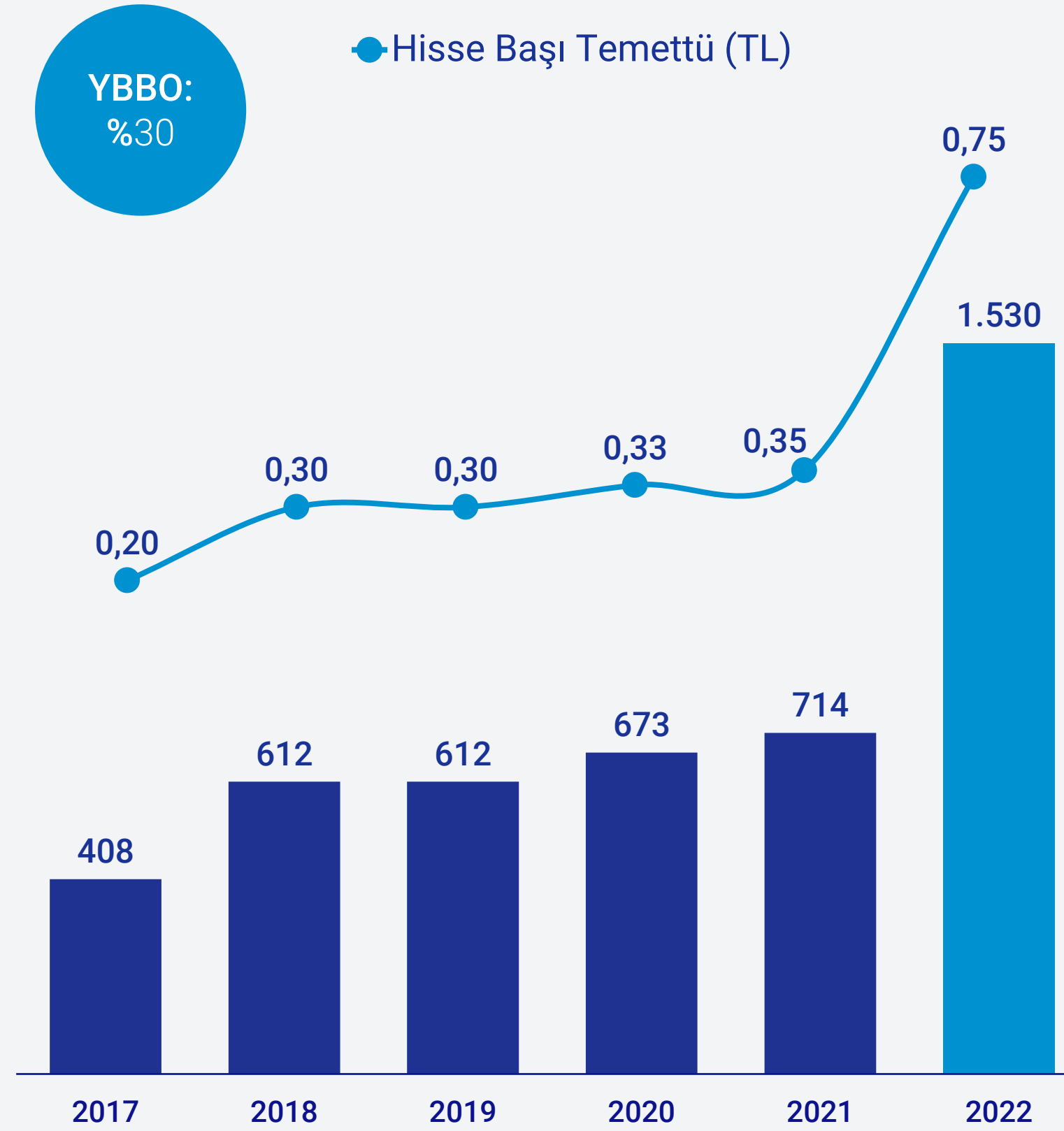
*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir
**Perakende segmentinde TFRS16 etkisi hariçtir

*Tek seferlik gelir/giderler hariçtir
**Perakende segmentinde TFRS16 etkisi hariçtir

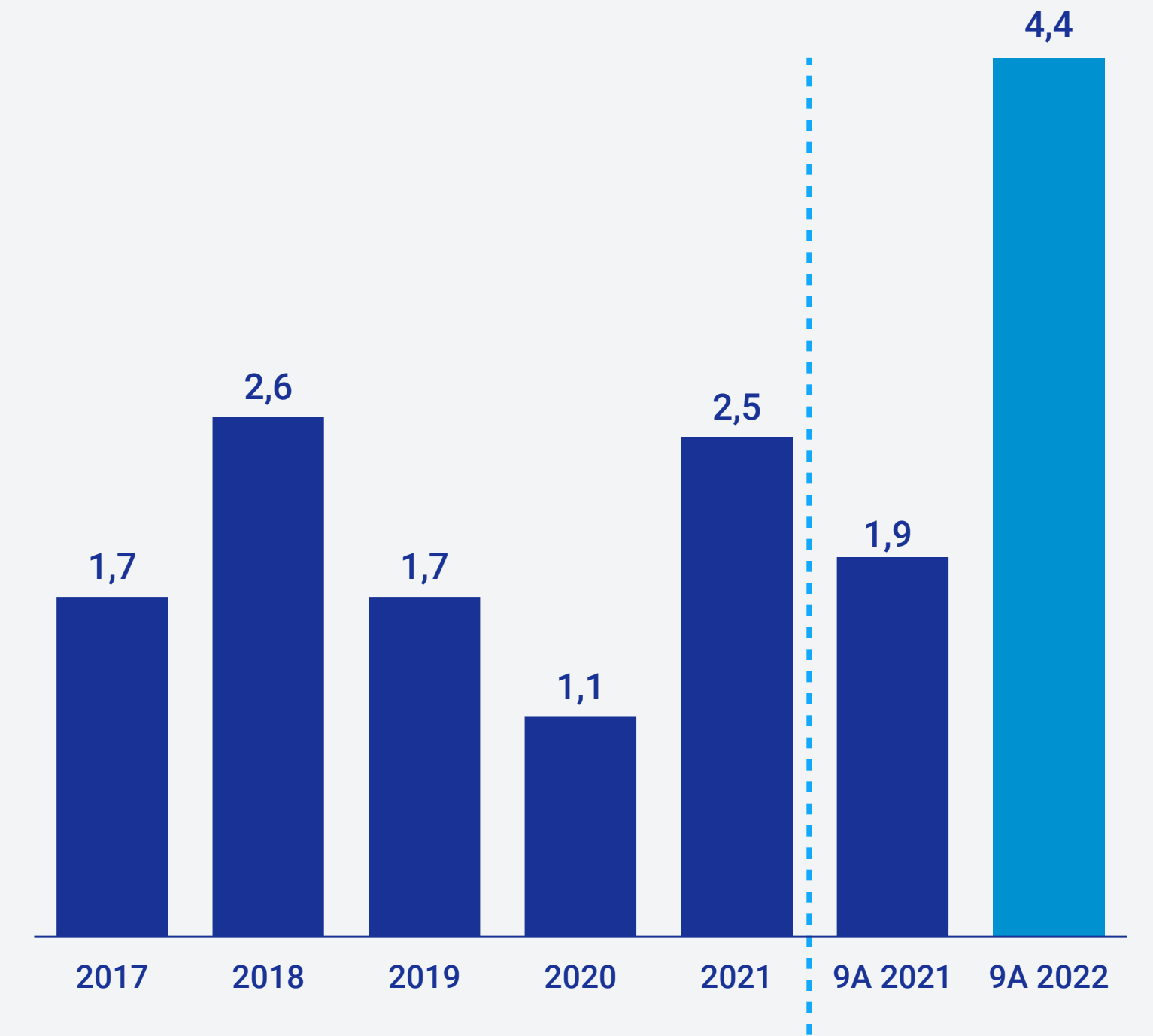
Özkaynak Karlılığı*

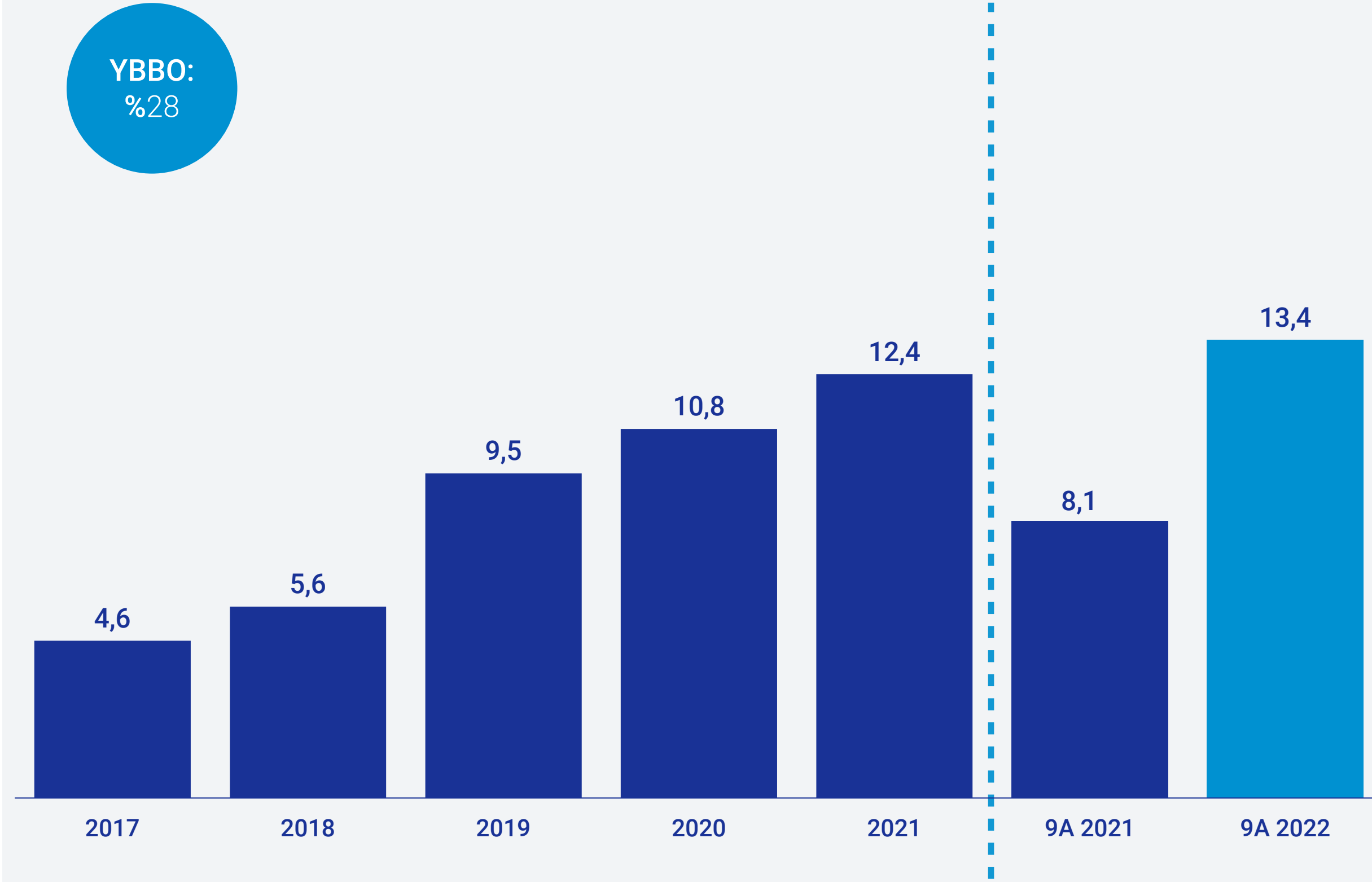


Temettü Ödemeleri (Milyon TL)



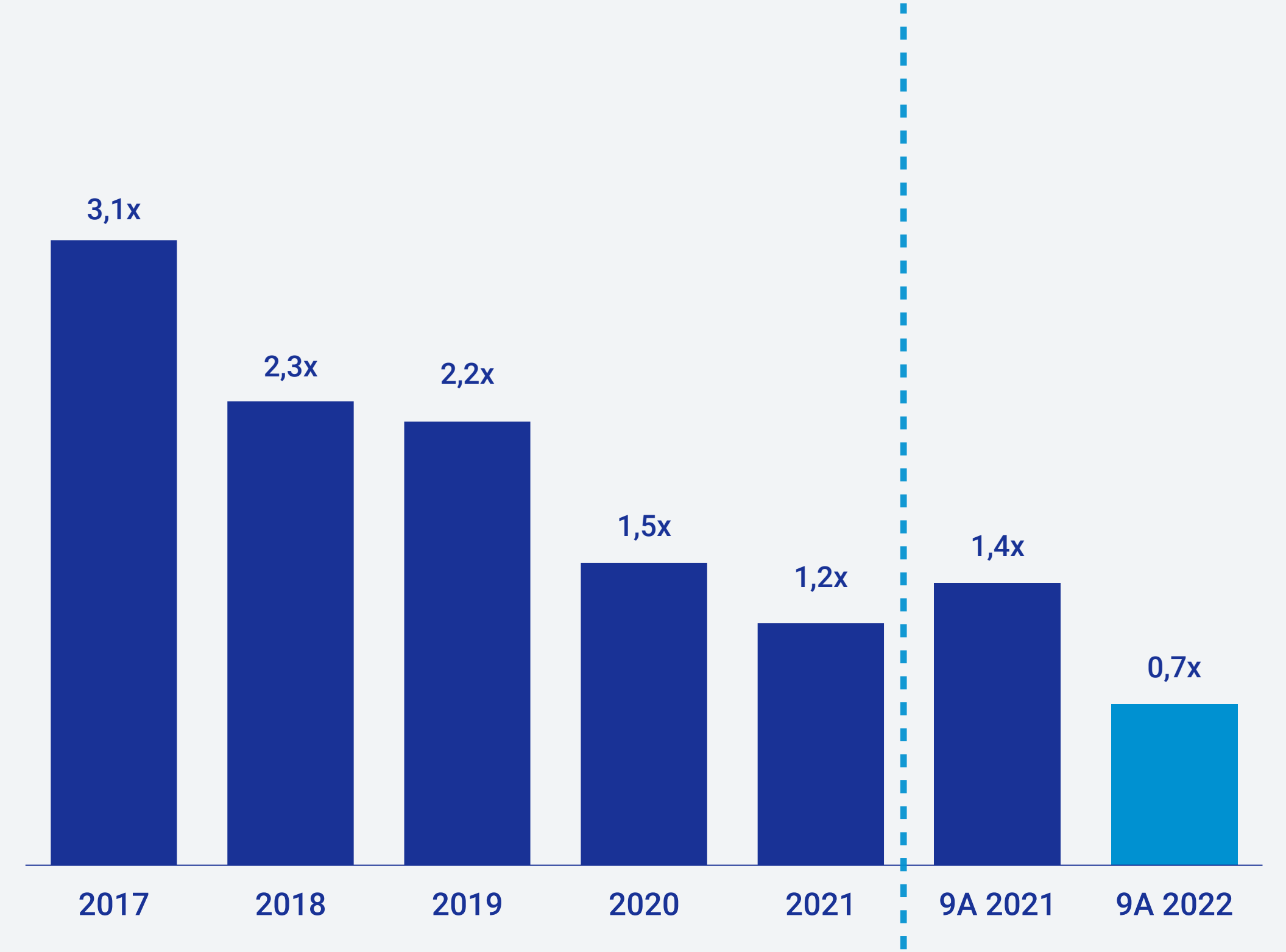
Holding Solo - Net Nakit Pozisyonu (Milyar TL)



Operasyonel Nakit Akımı, Banka-Dışı Kombine
(Milyar TL)YBBO:
%28

*Finansal Hizmetler, Bankacılık ve Diğer segmentler hariç

Kombine Net Finansal Borç/Banka Dışı FAVÖK*



*Bankacılık ve Finansal Hizmetler segment net nakit pozisyonu, TFRS16 etkisi ve tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

01

Finansal Performans

02

Sermaye Kullanım Alanları

03

Yeni Satın Almalar

04

Stratejik İş Koları & Dijital

05

Orta Vadeli Hedefler



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

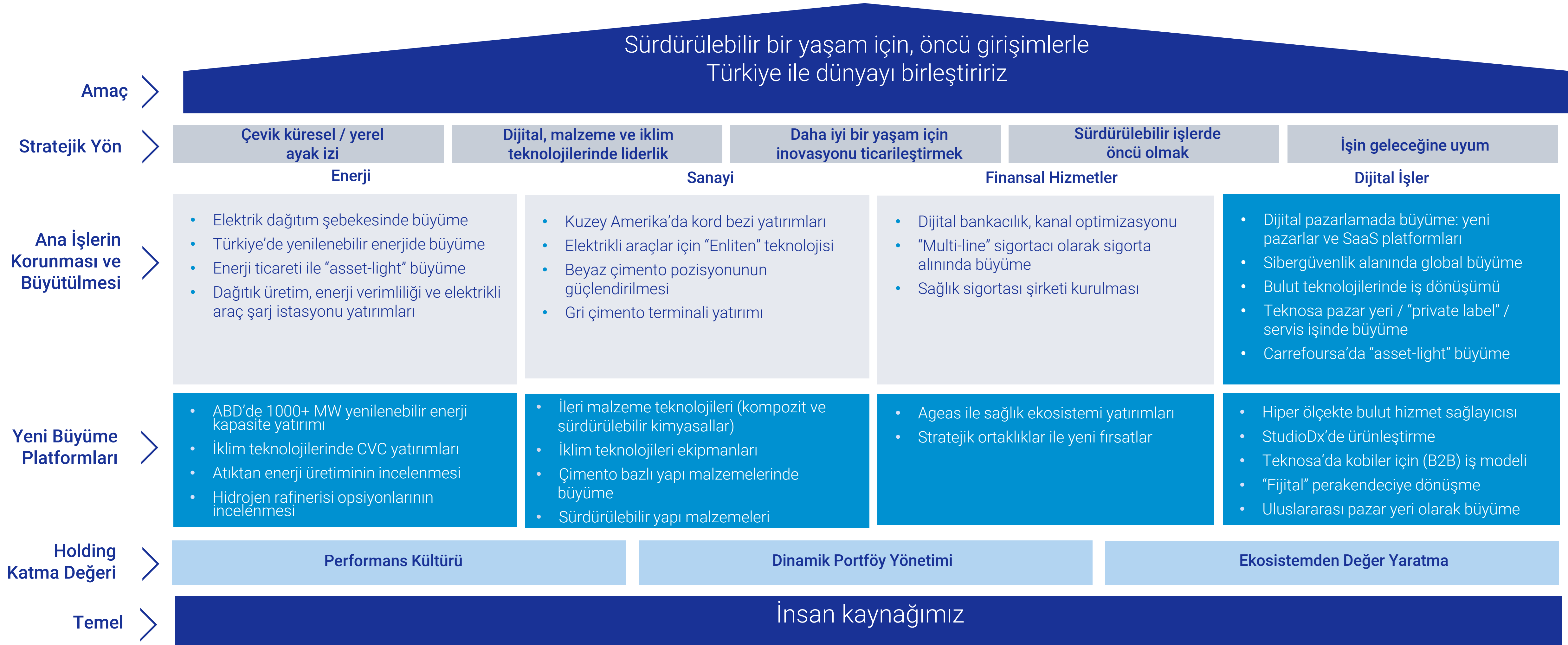
- Temettü Politikası: Dağıtılabilir net karın %5 ile %20'si arasında
- Hisse Geri Alım Programı:
Çıkarılmış sermayenin %5'ine kadar: 102mn hisse
Azami fon tutarı: 1,75 milyar TL
- Yönetim Uzun Vadeli Performans Hedefleri:
NAD Büyümesi & Göreceli Toplam Hissedar Getirisi

**Yeni Büyüme Platformlarına Yatırım**

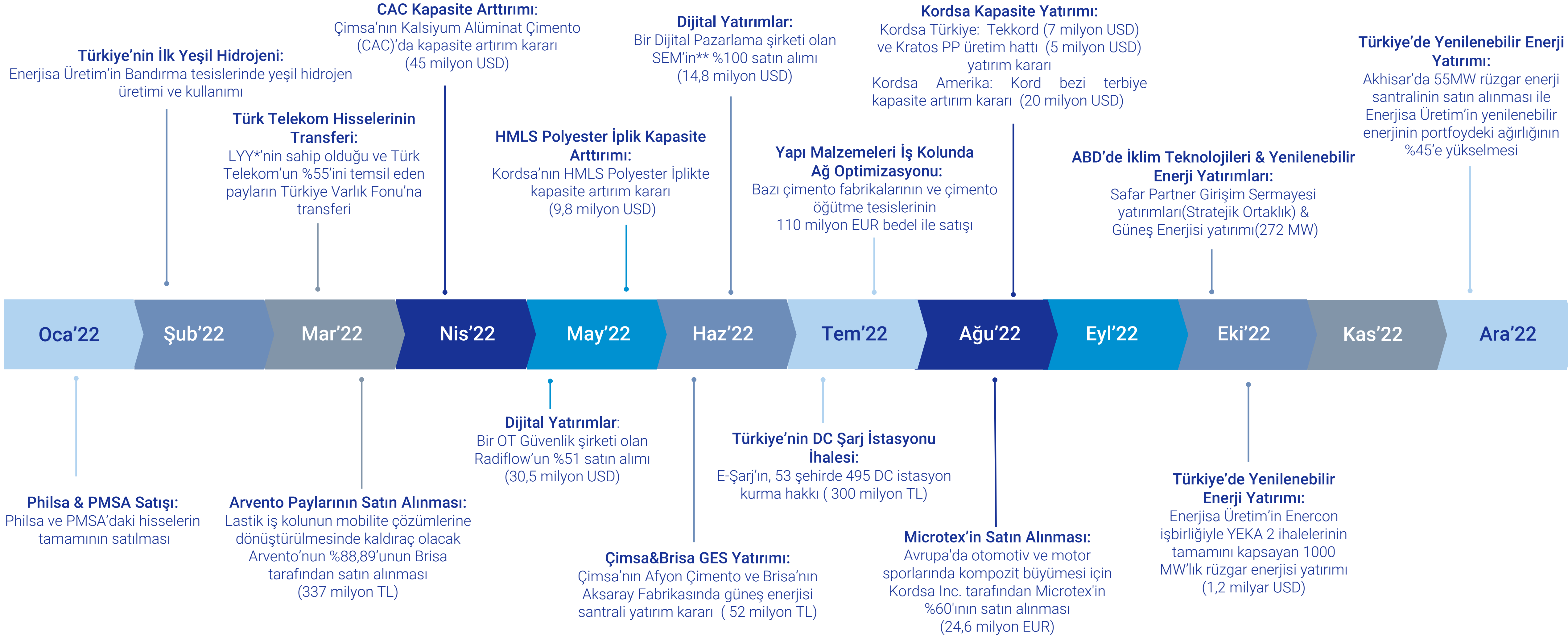
- Yeni ekonominin kombine satışlardaki payı: 2021'de %6 iken orta vadeli hedeflerde ~%13
- Banka-dışı yatırım harcamalarının %75'i dönüşüm & yakınsak alanlarda, daha fazla döviz geliri yaratmak, regülasyonu azaltmak ve Net Sıfır Emisyon hedefimize ulaşmak için alttakilere odaklı:
 - İklim Teknolojileri
 - İleri Malzeme Teknolojileri
 - Dijital Teknolojiler
- 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



Dinamik Portföy Yönetimi



Ana iş kollarımızı dönüştürüyor ve sürdürülebilir platformlarda büyüyoruz

7,7 milyar TL¹
SKA bağlantılı net satış
gelirleri

%51²
SKA odaklı AR&GE

43.1 GWh
Enerji geri kazanımı

%80³ atık geri kazanımı
%23⁴ su geri kazanımı

2x
fazla alternatif yakıt kullanımı
(TR ortalamasına göre)

%116
Yenilenebilir enerji kullanım
oranında artış

1⁵
kadın/erken
ödeme oranı

%40⁶
kadın yönetici
oranı

%44
Yönetim Kurulu'nda
kadın oranı

...çünkü finansal olarak da anlamlı..



Daha düşük
Borçlanma &
Sermaye Maliyeti



Daha geniş
Yatırımcı Tabanı



Daha az
ÇSY riski

01 MSCI



2022 MSCI

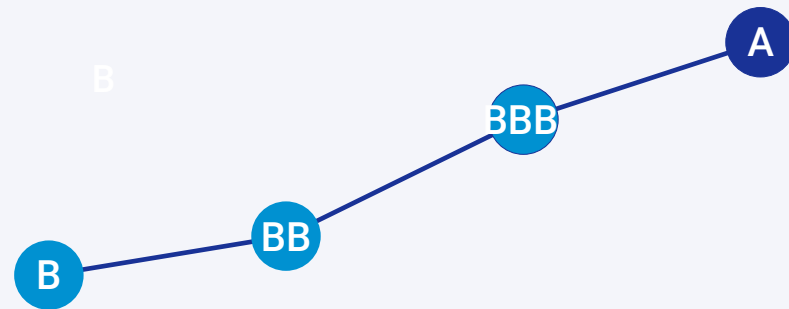
197 şirket arasında MSCI
ACWI* endeksinde
"A" skoru

3 yılda

Ç, S & Y'nin

her birinde başarılı uygulamalar

MSCI Derecelendirmesi



Haz-20 Eki-20 Mar-21 Ara-22

02 CDP

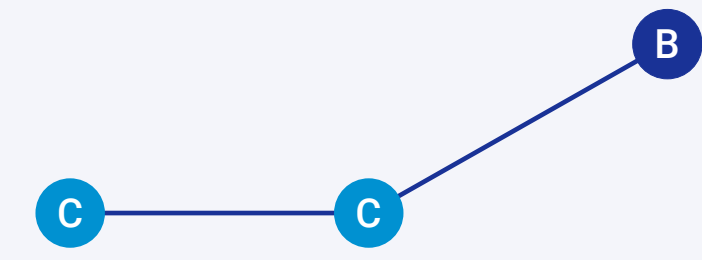


2021 CDP İklim

2 kademe artış

İklim ve Su performansında
Yönetim Seviyesi

B İklim **B** Su

CDP İklim Değişikliği
Derecelendirmesi

2019 2020 2021

03 Bloomberg

2022 GEI
Tek Türk Holding

Bloomberg
Cinsiyet Eşitliği Endeksi

Skor: 75/100

Bloomberg GEI Ana Bileşenleri

- ▶ Kadın Liderlik & Yetenek Hattı
- ▶ Eşit Ücret & Cinsiyet Ödeme Paritesi
- ▶ Kapsayıcı Kültür
- ▶ Cinsel Taciz Karşıtı Politikalar
- ▶ Kadın Yanlısı Marka

04 REFINITIV

2022 Refinitiv
En iyi derece

Yatırım Holdingleri Kategorisinde
50+ Şirket Arasında

Derece A

Refinitiv Ana Bileşenleri

- ▶ Çevre
- ▶ Sosyal
- ▶ Yönetişim

05 SUSTAINALYTICS

2022 Sustainalytics
Düşük Risk Seviyesi

Kapsamlı Finansal Hizmetler
Kategorisinde 900'den fazla şirketten
53'üncü

Skor: 13,9

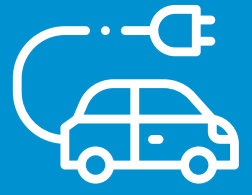
Sustainalytics Ana Bileşenleri

- ▶ Risklere Maruz Kalma/Kırılganlık
- ▶ Yönetim
- ▶ ÇSY Açısından Tartışılmalı Durumlar
- ▶ Katkı Sağlama Düzeyi

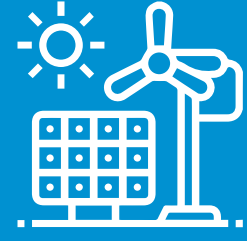
06 BİST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi

01**Finansal Performans****02****Sermaye Kullanım Alanları****03****Yeni Satın Almalar****04****Stratejik İş Kolları & Dijital****05****Orta Vadeli Hedefler**

İklim Teknolojileri



E-mobilité



Yenilenebilir
Enerji



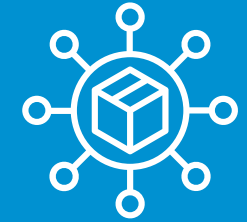
Elektrifikasyon



Yeni Enerji Araçları
& Bileşenleri



Yeni Elektrik
Kaynakları



Dağıtık
Üretim

İleri Malzeme Teknolojileri



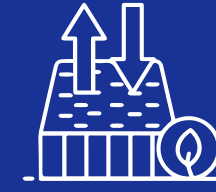
Sürdürülebilir
Kimyasallar



Telematik
IoT 4.0



Hafif
Malzemeler



Sürdürülebilir
yapı malzemeleri



Karbon
Yakalama

Dijital Teknolojiler



Siber Güvenlik



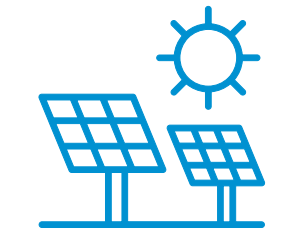
Dijital Pazarlama



Pazar yerleri



Nesnelerin İnterneti



Güneş Enerjisi Potansiyeli
170 TW kapasite potansiyeli



Rüzgar Enerjisi Potansiyeli
10.6 TW kapasite potansiyeli



Akademi ve Start-up Ekosistemi

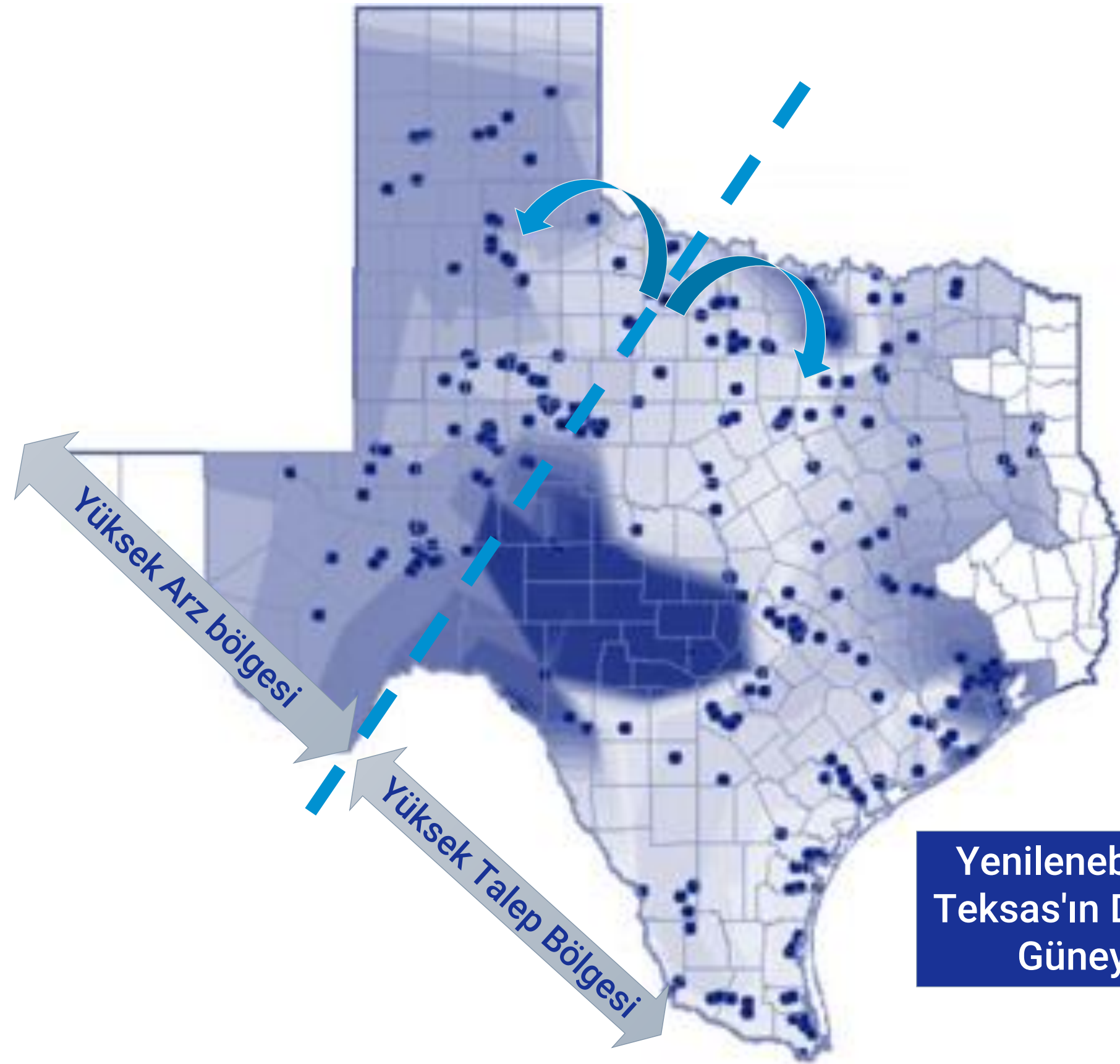
Yenilenebilir Enerji Yatırımları Hakkında

- 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.

Batı Teksas yeni yükselen iş alanları için potansiyel pazar



Yenilenebilir Enerji için
Teksas'ın Doğu, Kuzey ve
Güney Bölgeleri

272 MW Güneş Enerjisi Santrali Projesi

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

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 ağının 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



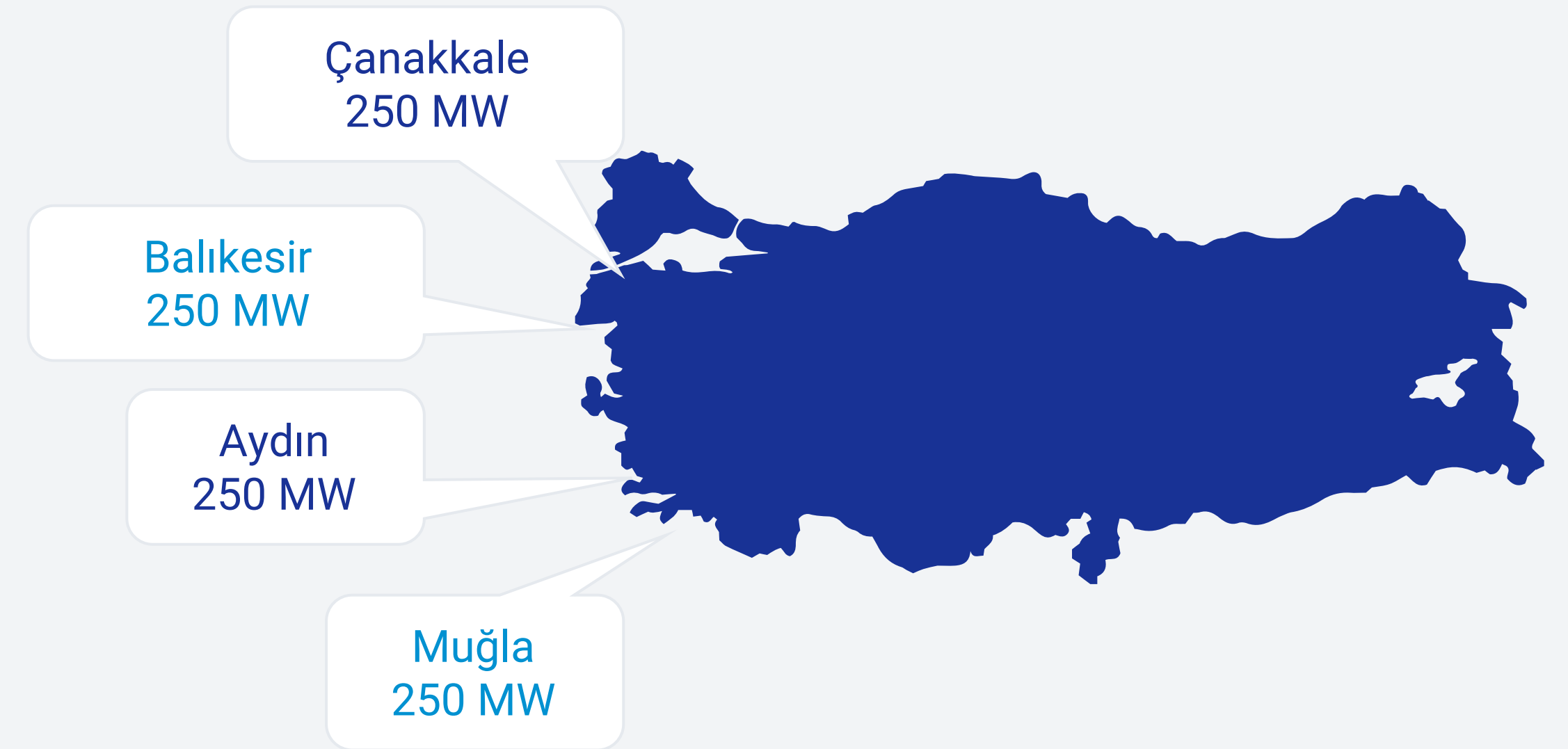
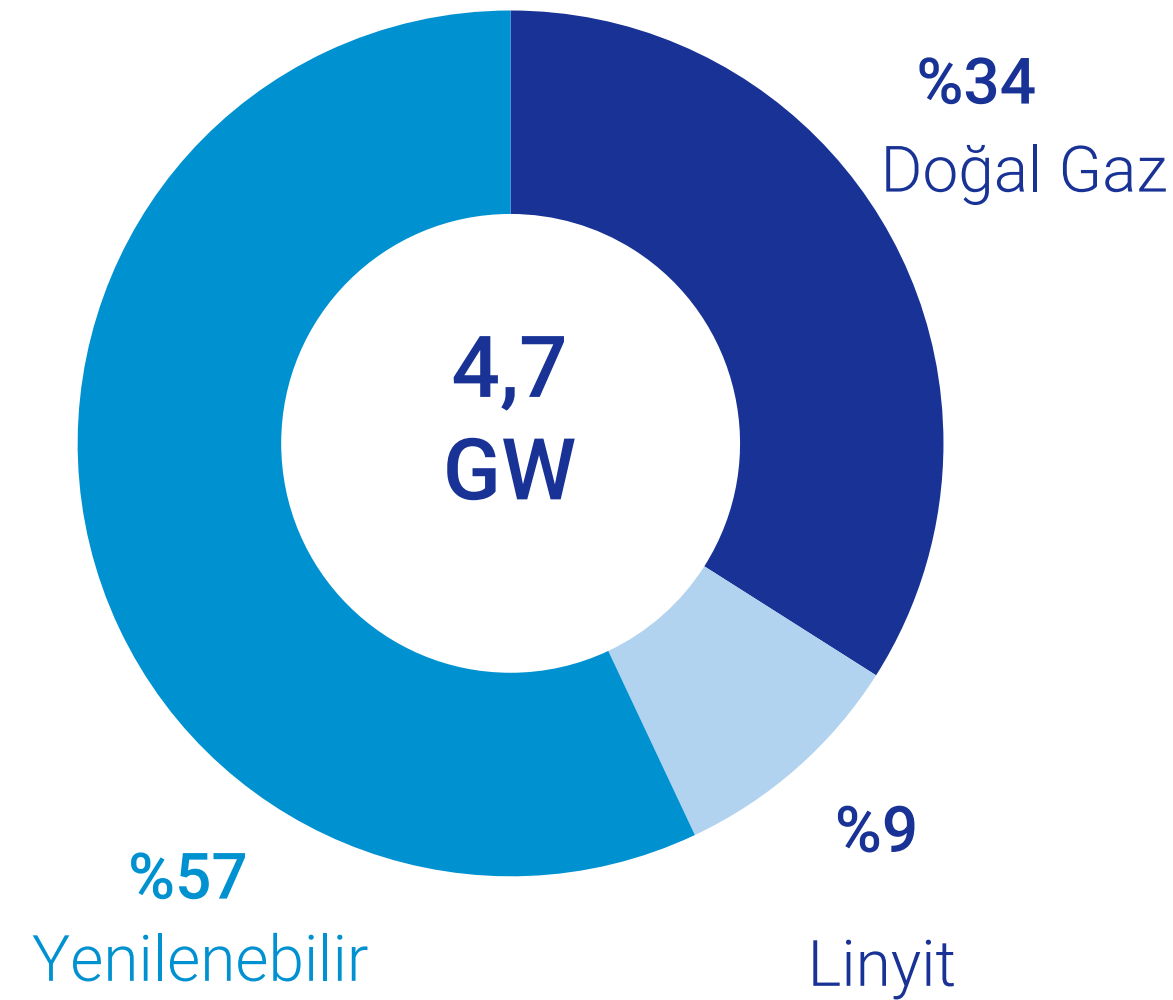
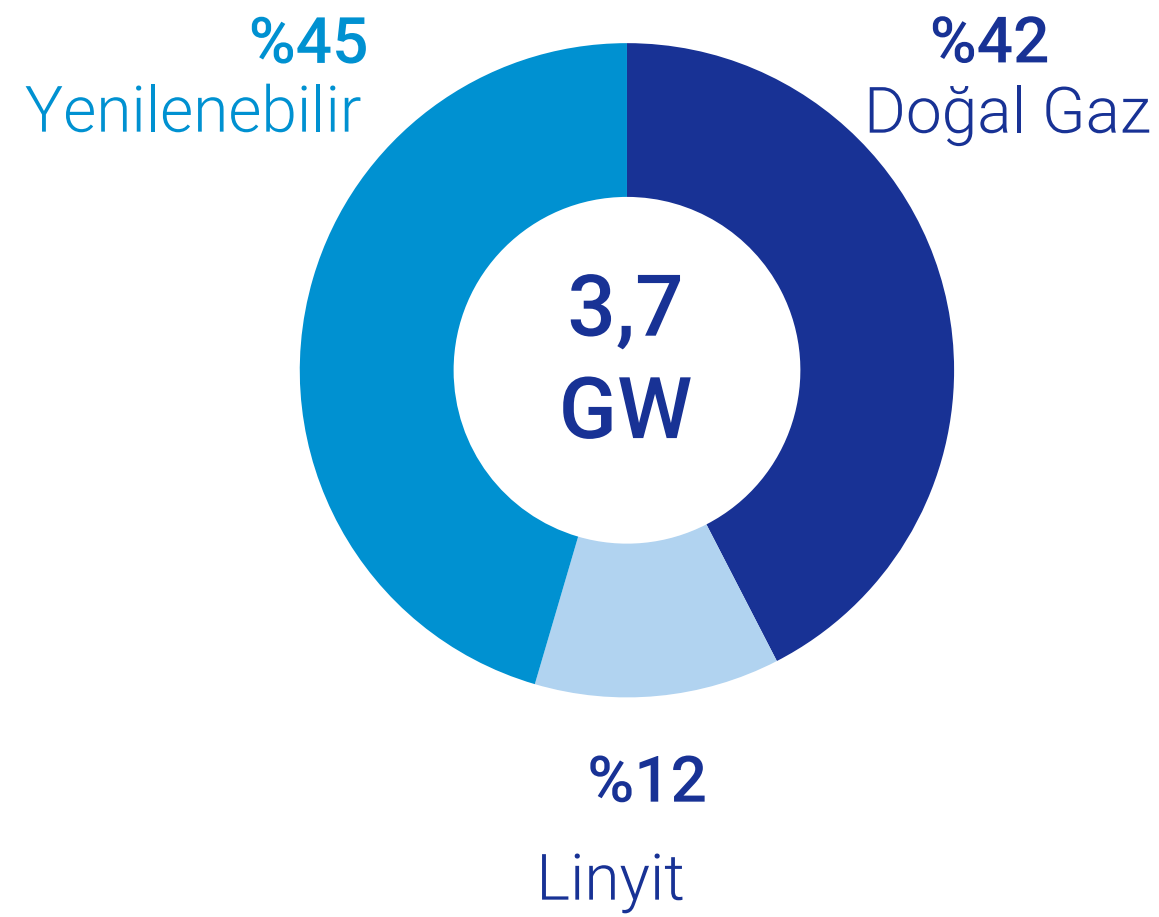
Sabancı Renewables

- 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 yılı ortasında** tamamlanması bekleniyor.

Üretim Portföyü (MW)*

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

Mevcut



- Proje lisansları alındı.
- Türbin sözleşmeleri imzalandı.
- Operasyonel olarak devreye alınma tarihi: 2024 – 1Ç 2026 arası kademeli olarak
- Dolar garantili 15 yıllık Elektrik Alım Anlaşmaları

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: USD 44,5mn
- 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: USD 14,8mn
- 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 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.

Kompozitte Büyüme

Microtex:

- Kordsa tarafında satın alındı.
- Yatırım bedeli: EUR24,6mn
- 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: ~EUR22mn*
- 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.

01**Finansal Performans****02****Sermaye Kullanım Alanları****03****Yeni Satın Almalar****04****Stratejik İş Kolları & Dijital****05****Orta Vadeli Hedefler**

Enerjinin Ötesinde: Yeşil, Sürdürülebilir ve Dijital

1

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

2

Dönüşüm

Yeni Enerji Teknolojileri Yatırımı - Yurtdışı

Yeni Yakıt Ekonomisi (Hidrojen)

Sürdürülebilirlik Odaklı
Operasyonel Mükemmellik

Sürdürülebilir Finansmana
Erişim

X

Doğru İletişim ve Yetkin İnsan Sermayesi ile Süreçlerin
Dijitalleştirilmesi

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

Sürdürülebilir bir yaşam için Türkiye ve Dünyayı birleştiriyoruz

İleri Malzeme ve Mobilite Alanlarında Büyüme

1 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

Portföy ve Coğrafya Çevikliği

2 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

Yeni Büyüme Alanlarında Dönüşüm için Satın Alma ve İnşa Etme

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 inşa etme 
İleri Malzeme 
Kompozit iş kolunu havacılık endüstrisi ve ABD'nin ötesine taşıma
Kompozite ek olarak sürdürülebilir kimyasallarda satın alma ve inşa etme
Ana işlerin büyümesi 
Ana iş kollarının güçlendirilmesi için küresel ayak izi büyümesi
Bütünsel mobilite çözümleri

Çimentodan Yapı Malzemelerine Yerelden Küresele Giden Yeşile

1

Ana İşlerin Korunması & Büyütülmesi

Ağ Optimizasyonu ve Entegrasyon

Beyaz Çimento Pozisyonunu Güçlendirme

- Yatırım yoğunluğu düşük alanlarda küresel çapta yer alma
- Yeni değer yaratan fırsatlar elde etme

Gri Çimentoyu Uluslararasılaştırma

- Yatırım yoğunluğu düşük alanlarda bulunma ve ihracat pazarlarında dikey entegrasyon
- Alım satım kapasitesinin geliştirilmesi

2

Dönüşüm

Yeni Büyüme Alanları ve Çeşitlendirme

- Kalsiyum alüminatta genişleme
- Yakınsak alanlarda yapı malzemeleri kullanımı
Örn. prekast beton & yalıtım

Sürdürülebilir Yapı Malzemelerinde
Yenilikler Sunacak Global Ar-Ge Merkezi

Global Yapı Malzemeleri Grubuna Dönüşüm

MEVCUT DURUM



%57 döviz bazlı gelir yaratma



%21 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

Yeni Nesil Sigorta Hizmetlerinde Liderlik

1 Ana İşlerin Korunması & Büyütülmesi

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

Dağıtım geliştirme

- Ağımızı ve verimliliğimizi geliştirme
- Akbank kanallarında penetrasyonumuzu artırma

Ticari mükemmellik gösterme

- Ürün portföyünü çeşitlendirme
- Müşteri elde etme, çapraz satış ve iknada iyileştirmeler
- Otomatik ve akıllı süreçler
- İyileştirilmiş müşteri ve paydaş deneyimi

Sağlık sektöründe büyüme

2 Yakınsak Alanlarda Büyüme

Sağlık sigortası alanında yeni sigorta şirketi ile sağlık ekosisteminde oyuncu olma

3 Dönüşüm

Birden fazla ekosistemde stratejik ortaklıklar ile yeni fırsatlar elde etme

Akıllı ve Sürdürülebilir Büyüme

MEVCUT DURUM

Emeklilik & otomatik katılım fon büyüklüğünde liderlik: toplam hayat ve bireysel kaza alanında 2. büyük oyuncu

Hayat dışı sigortada güçlü pozisyonlama: 4. büyük oyuncu

Güçlü dağıtım ağı: ~3.650 acente

Akbank ile münhasır ortaklık

Güçlü operasyonel and finansal performans

Dijital, analitik ve müşteri deneyimine sürekli yatırım

GELECEK

Tasarruf ve korumada liderlik ve büyüme

Hayat dışı alanlarda karlı büyüme ve pazardaki konumu güçlendirme

Sınıfının en iyisi müşteri ve paydaş deneyimi

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

Bugünün Akbank'ı

Sürdürülebilir yüksek getiri

Risk ve getiri odaklı güçlü büyüme

Üst düzey verimlilik



Dönüşüm Stratejileri

Mükemmel müşteri deneyimi

İleri analitik & dijitalleşmeden
fayda sağlama

İnsana ve geleceğin işine yatırım

Pozitif etkiyi artırırken çevresel ayak izini
azaltma



Dijital İvme Kazandırıcılar

Sabancı Dijital İşkolu

Hızlı büyüyen dijital alanlara yatırım ve Türkiye'nin ötesinde genişleme

Tüketici MarTech
İş Alanı

SEM

Siber Güvenlik
İş Alanı

Radiflow

Bulut & Dijital
İş Alanı



Mükemmeliyetin
Merkezi

Sabancı
Üniversitesi

TEKNO SA

Fiziksel Varlık ve İnsan Dokunuşu İçeren Teknoloji Perakendeciliği Dijital Platformu

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

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

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

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

01

Finansal Performans

02

Sermaye Kullanım Alanları

03

Yeni Satın Almalar

04

Stratejik İş Kolları & Dijital

05

Orta Vadeli Hedefler



01 Büyüme

	2017-21	Orta Vadeli Hedefler*
Satış büyümesi	TÜFE ¹ + %5	TÜFE + %8
FAVÖK ² büyümesi	TÜFE ¹ + %5	TÜFE + %10
Yatırım Harcamaları/Gelir	%5	~%14
Döviz cinsi gelir payı ⁴	%25 ³	%30+
Net borç / FAVÖK ⁵	1,2x ³	<2,0x
Yeni ekonominin ⁶ kombine satış ⁴ içerisindeki payı	%6 ³	~%13

02 Sermaye Getirisi

Temettü Politikası

Dağıtılabilir TFRS Net Kar'ının %5'i ile %20'si arasında

Hisse Geri Alım Programı

Çıkarılmış sermayenin %5'ine kadar: 102 milyon hisse
Azami fon tutarı: 1,75 milyar TL

Konsolide Özkaynak Karlılığı

Yüksek Onlu Seviyeler

03 Sürdürülebilirlik

2050 yılında

Sıfır Atık
Net Sıfır Emisyon

2030'a Kadar (Akbank)

200 Milyar TL
Sürdürülebilir
Kredi Finansmanı

15 Milyar TL
Sürdürülebilir
Yatırım Fonları
Bakiyesi

EKLER



1

GÜÇLÜ FİNANSAL PERFORMANS VE SAĞLIKLI BİLANÇO YAPISI...

2

...NET YATIRIM KRİTERLERİ...

3

...SAĞLAM VE TUTARLI BİR YATIRIM STRATEJİSİ İLE...

4

...HİSSEDAR GETİRİSİNİ ARTTIRACAK...

5

...DAHA HIZLI BÜYÜMENİN YOLUNU AÇIYOR

Ekler/ Temettü Performansı



TL mn	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Akbank	367	652	-	-	255	494
Akçansa	94	51	61	18	42	36
Aksigorta	-	40	73	73	110	-
Agesa	9	19	40	64	64	-
Brisa	-	-	-	12	107	270
Carrefoursa	-	-	-	-	-	-
Çimsa	95	33	-	-	-	109
Kordsa	41	48	48	35	-	114
Teknosa	-	-	-	-	-	-
Yünsa	-	-	3	-	-	-
Enerjisa Enerji	-	142	189	283	454	586
Sabancı Holding*	-	-	-	-	-	26
Unlisted Companies	274	227	187	7	530	479
Alınan Temettü	879	1.212	601	492	1.562	2.114
Ödenen Temettü	408	612	612	673	714	1.530
Ödenen/Alınan Temettü	%46	%51	%102	%137	%46	%72
Temettü Ödeme Oranı	%15,3	%17,6	%16,0	%17,8	%15,0	%12,7

Temettü Politikası:

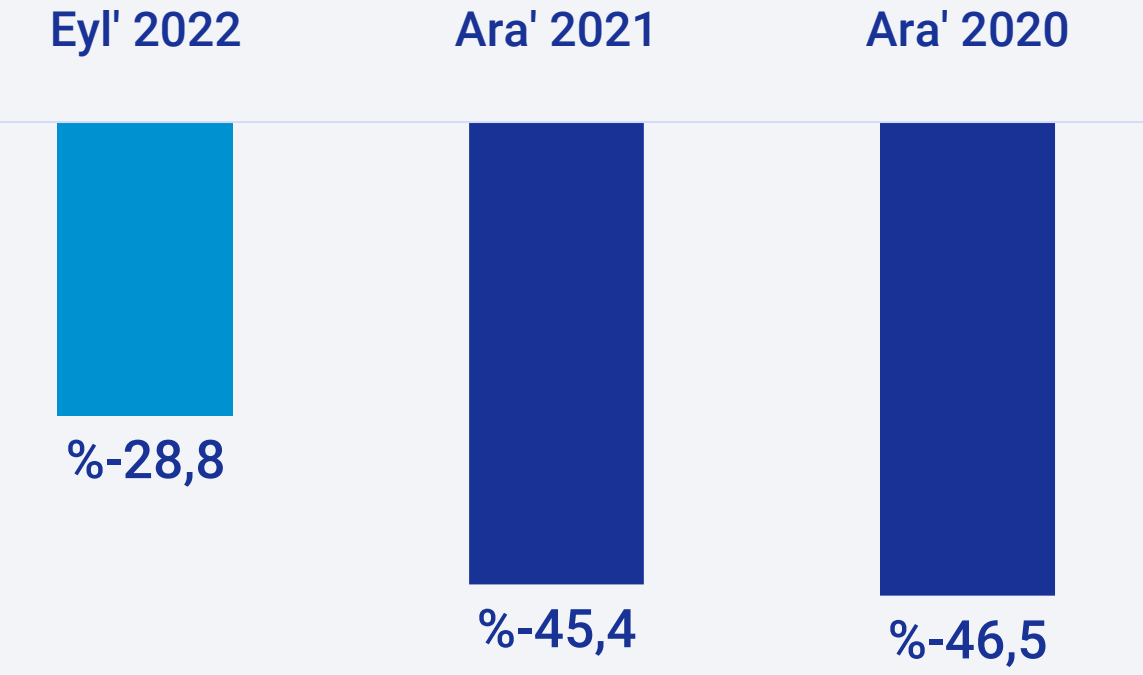
Dağıtılabilir konsolide TFRS net karının %5'i ile %20'si arasında temettü dağıtılması

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

USDmn				Eylül 2022		Aralık 2021	
Şirketler	İştirak Oranı	Değerleme Methodu	Piyasa Değeri	Holding Payı	NAD Payı	Holding Payı	NAD Payı
Akbank	%41	Market value	3.170	1.292	%32,4	1.144	%30,8
Enerjisa Enerji	%40	Market value	1.107	443	%11,1	456	%12,3
Aksigorta	%36	Market value	120	43	%1,1	88	%2,4
Agesa	%40	Market value	249	100	%2,5	111	%3,0
Akçansa	%40	Market value	301	120	%3,0	103	%2,8
Çimsa	%55	Market value	424	231	%5,8	170	%4,6
Brisa	%44	Market value	596	260	%6,5	290	%7,8
Kordsa	%71	Market value	600	427	%10,7	327	%8,8
Carrefoursa	%57	Market value	253	145	%3,6	209	%5,6
Teknosa	%50	Market value	134	67	%1,7	48	%1,3
Halka Açık Şirketler				3.127	%78,4	2.945	%79,4
Halka Açık Olmayan Şirketler				621	%15,6	581	%15,7
Toplam				3.748	%94,0	3.526	%95,0

Sabancı Holding Net Nakit	239	%6,0	184	%5,0
Sabancı Holding NAD	3.987	%100,0	3.710	%100,0
Sabancı Holding Piyasa Değeri	2.840		2.024	
Sabancı Holding İskonto Oranı	%-28,8		%-45,4	

NAD İskontosusu



Konsolide Long Döviz Pozisyonu (USD milyon, Banka Hariç)

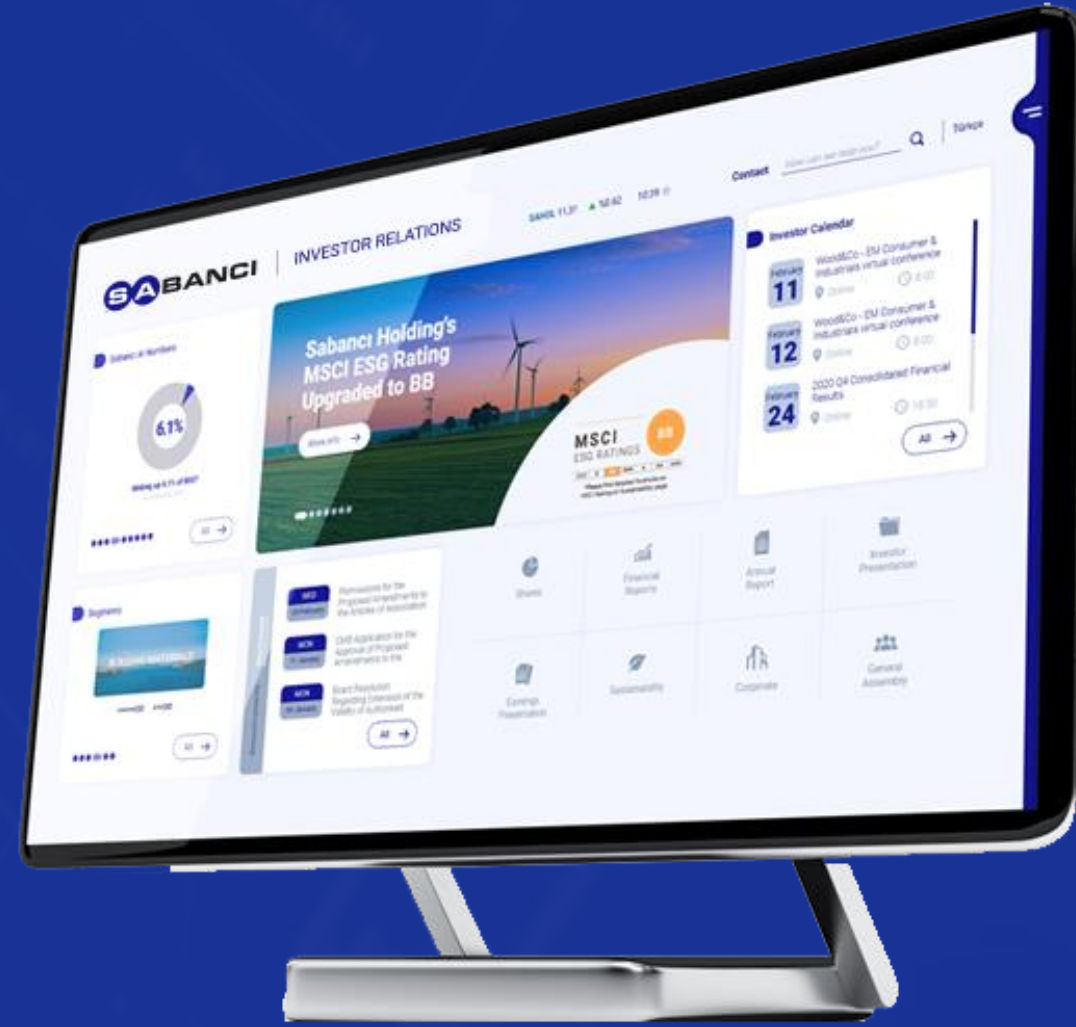
30 Eylül 2022	30 Haziran 2021
+415	+255

Holding Solo Nakit Dağılımı (Yabancı Para Payı)

30 Eylül 2022	30 Haziran 2021
%100	%90

Detaylar için

ir.sabanci.com



YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

- **Kerem TEZCAN**
Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- **Şule GENÇTÜRK KARDİÇALIOĞLU**
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
- **Hamza SÜMER**
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
- **Arda KAYMAZ**
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
- investor.relations@sabanci.com