



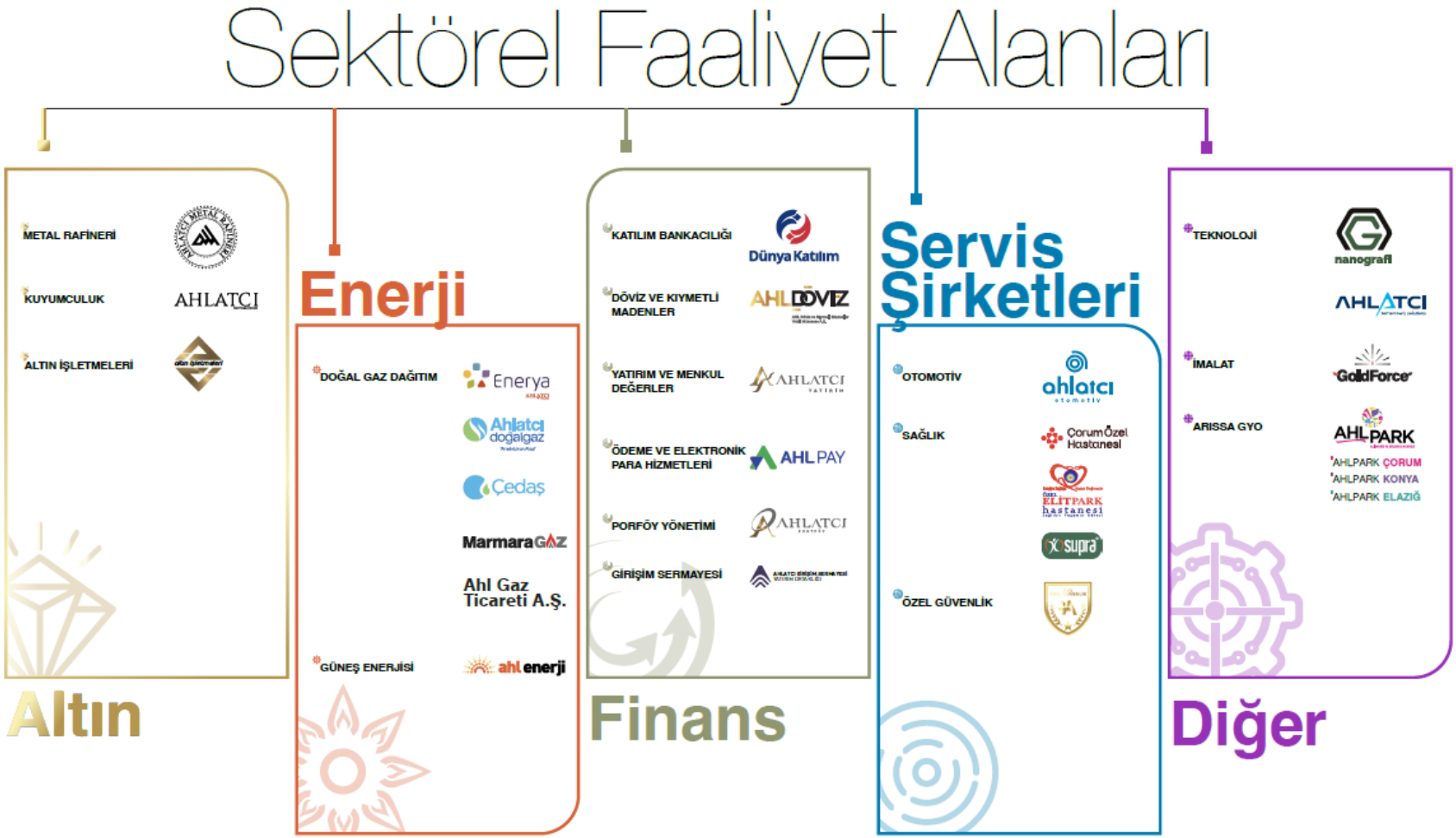


AHLATCI DOĞALGAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. (AHGAZ) & ENERYA ENERJİ A.Ş. (ENERYA)

Yatırımcı Sunumu
12 Aralık 2024

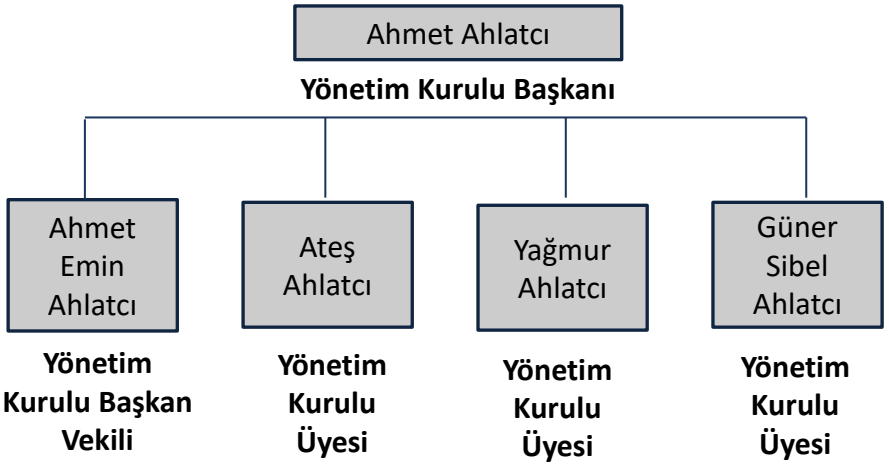
1. AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ
2. DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & ENERYA
3. KATILIM BANKASI OPERASYONU - DÜNYA KATILIM BANKASI
4. 2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ
5. ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ - AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

AHLATCI HOLDİNG – SEKTÖREL FAALİYET ALANLARI



AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ

AHLATCI HOLDİNG YÖNETİM KURULU



AHLATCI AİLESİ



RAKAMLARLA AHLATCI HOLDİNG

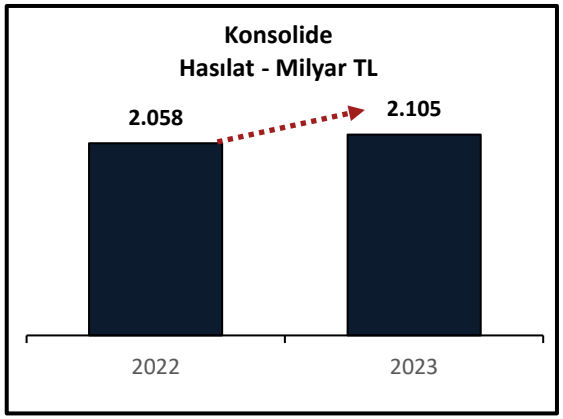
Operasyonel

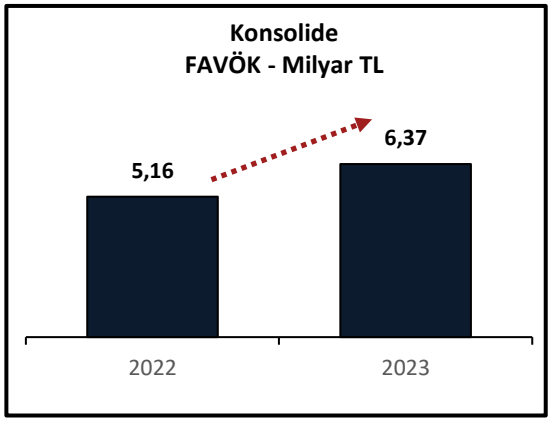
5,000+ Çalışan	**61** Şirket
10 Sektörde Faaliyet	**43** Ülkeye İhracat

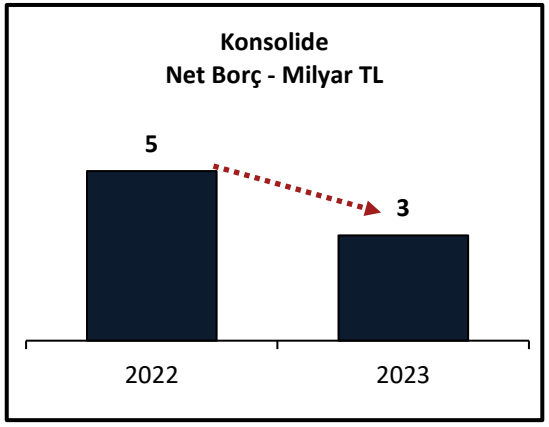
Finansal

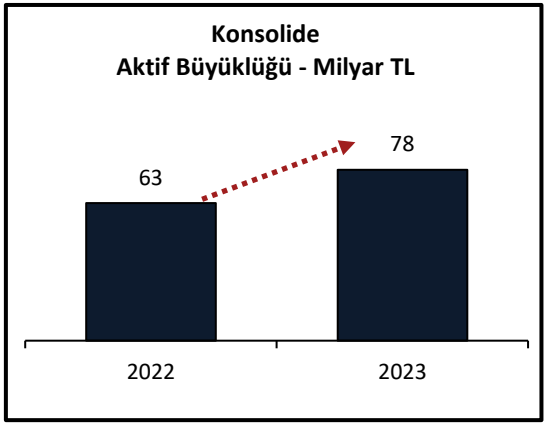
2.1 Trilyon TL Yıllık Ciro	**41** Milyar TL Özsermaye
78 Milyar TL Aktif Büyüklük	**6** Milyar $ İhracat Hacmi

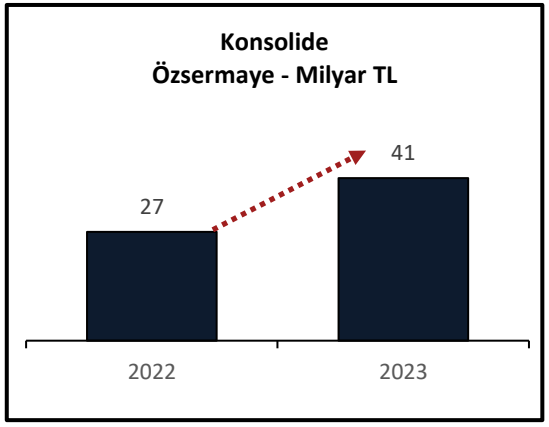
AHLATCI HOLDİNG - 2023 YILI KONSOLİDE FİNANSAL FİGÜRLER











AHLATCI HOLDİNG – TARİHE KISA BİR BAKIŞ

1984-2002:
Altın Şirketi Aşaması

- Ahmet Kuyumculuk'un 1984'te kurulması
- Ahlatcı Döviz'in 1992'de faaliyete geçmesi
- Çorum Özel Hastanesi'nin açılışı
- Supra Görüntüleme Merkezlerinin açılışı

2002-2005:
İlk Enerji Yatırımları

- Çorum, Kastamonu, Karabük, Çankırı ve Yozgat illerindeki doğalgaz şehir dağıtım ihalesinin kazanılması ve geliştirilmesi (ÇEDAŞ)

2006-2020:
Büyüme Aşaması

- Metal Rafineri'nin faaliyetlere başlaması
- ÇEDAŞ'ta hisse alımına devam edilmesi
- Ahlatcı Yatırım'ın kurulması
- Güneş enerjisi alanındaki yatırımlar (Yurtiçi-Yurtdışı)
- AHL Park'ın Çorum'da açılması
- AHL Pay Ödeme Sistemlerinin kuruluşu
- Dubai Altın Borsası'na üyelik
- Nanografi'de hisse alımı
- Çorum'da Volkswagen, Seat, Skoda ve Audi otomobil bayiliğinin devralınması
- Elitpark Hastanesi'nin açılışı

2021-sonrası
Özkaynak Yaratmak ve Yeni Yatırımlara Hazır Olmak için Yapılan Halka Arzlar

- Enerya'nın satın alınması ve finansmanı
- AHGAZ ve ENERYA'nın halka arzı
- Adabank hisse satışı ihalesi ve lisans değişikliğinin (Dünya Katılım Bankası) kazanılması
- İlk altın madeni haklarının edinilmesi
- Geri Dönüşüm Projelerine Yatırım: CleanUP
- Goldforce Şirketi'nin kuruluşu
- Marmaragaz'ın satın alınması ve finansmanı

1. AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ
2. DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & ENERYA
3. KATILIM BANKASI OPERASYONU - DÜNYA KATILIM BANKASI
4. 2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ
5. ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ - AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

İŞTİRAKLER – AHGAZ ORTAKLIK YAPISI

Ahlatcı Holding, değer yaratma zincirini halka açık iştirakleri üzerinden kurgulayarak, farklı sektörlerde büyüyen operasyonlarından elde ettiği değeri yatırımcılarıyla paylaşmayı amaçlamaktadır

AHGAZ ORTAKLIK YAPISI (HALKA ARZ SIRASINDA)

AHLATCI HOLDING

%100

Ahlatcı doğalgaz "Anadolu'nun Ateşi"

%99,70

Enerya

ENERYA Aksaray: %89,95
ENERYA Antalya: %89,99
ENERYA Aydın: %89,99
ENERYA Denizli: %89,99
ENERYA Ereğli: %89,97
ENERYA Erzincan: %89,99
ENERYA Kapadokya: %62,99
ENERYA Karaman: %90,00
ENERYA Konya: %75,64

1 AHGAZ halka arz olduğu Aralık 2022 tarihinde, 9 şehirde doğalgaz dağıtım faaliyeti göstermekteydi

AHGAZ ORTAKLIK YAPISI (MEVCUT DURUM)

AHLATCI HOLDING

%74,64

Ahlatcı doğalgaz "Anadolu'nun Ateşi"

Halka açıklık oranı: %25,36

%72,86

%70,0

Ahlatcı Finansal Yönetim

%99,89

Dünya Katılım

%29,0

Enerya

%49,0

%51,0

Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş.

%100,0

AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

%100

MarmaraGAZ YALOVA

%100

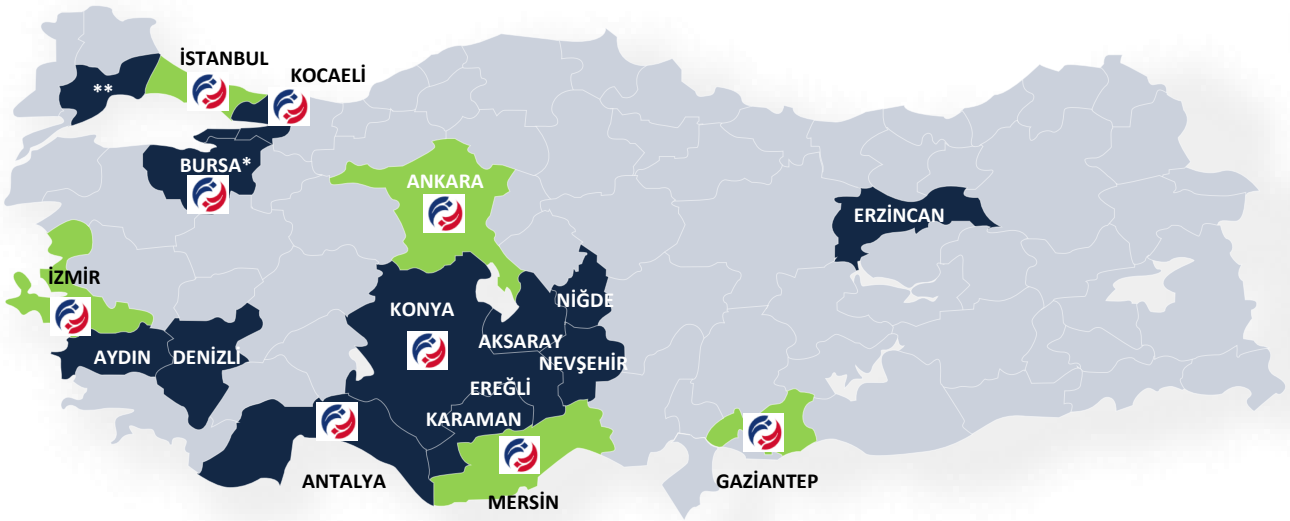
MarmaraGAZ ÇORLU

ENERYA Aksaray: %89,95
ENERYA Antalya: %89,99
ENERYA Aydın: %89,99
ENERYA Denizli: %89,99
ENERYA Ereğli: %89,97
ENERYA Erzincan: %89,99
ENERYA Kapadokya: %62,99
ENERYA Karaman: %90,00
ENERYA Konya: %75,64

2 AHGAZ, şu anda 12 bölgede devam eden doğalgaz dağıtım faaliyetine ek olarak, katılım bankacılığı ve altın madeni işletmeciliği sektörlerinde faaliyet göstermektedir

AHLATCI DOĞALGAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. (AHGAZ) – GENEL BAKIŞ

AHGAZ VE İŞTİRAKLERİ – FAALİYET BÖLGELERİ



Haritada lacivert renkler doğal gaz faaliyeti olan illeri; yeşil renkler ise doğal gaz faaliyeti olmayıp sadece banka şubesi bulunan illeri göstermektedir

RAKAMLARLA AHGAZ

- **12 Bölgede, 202 Lokasyonda Gaz Dağıtımı**
- **30 + 30 Yıl Süreli Dağıtım Lisansı**
- **1,36 mlr $ Yatırım (mevcut dağıtım hattı bugünkü değeri)**
- **72,7 Milyar TL Toplam Varlıklar**
- **Kuruluşundan Bugüne 40 Milyar m^3 Gaz Hacmi**
- **26.497 km Doğal Gaz Dağıtım Hattı**
- **15,1 Milyar TL Net Satış**
- **Abone Sayısı > 2,6 milyon (BBS)*****
- **2,87 mWe GES Kurulu Güç**
- **Türkiye'nin Yerli Sermayeli Tek Özel Katılım Bankası**

Dünya Katılım Bankası Şubeleri

İstanbul (6 şube), Ankara (2 şube), Antalya, Bursa, İzmir, Kocaeli (2 şube), Konya, Mersin ve Gaziantep olmak üzere Kasım 2024 itibariyle toplam 16 şubeyle faaliyet göstermektedir

Büyük Marmara Doğal Gaz

* **Marmara Yalova:** Yalova *(Yalova Merkez, Altınova, Armutlu, Çınarcık, Çiftlikköy ve Termal)*, Bursa *(Orhangazi)* ve Kocaeli *(Karamürsel)* olmak üzere toplam 8 İlçe

** **Marmara Çorlu:** Tekirdağ (*Çorlu, Marmara Ereğlisi ve Ergene)* ili içerisinde toplam 3 ilçe

*** **Bağımsız bölüm sayısı (BBS):** Planlı Alanlar Tip İmar Yönetmeliğinde tanımlanan bağımsız bölüm brüt alanına göre tespit edilen, ilk 200 m2 alan için 1 (bir) kabul edilen ve ilave her 100 m2'ye kadar alan için 1 (bir) arttırılarak ifade edilen alan ölçüsünü ifade eder

İŞTİRAKLER – ENERYA HİSSEDARLIK YAPISI

Ahlatcı Holding, değer yaratma zincirini halka açık iştirakleri üzerinden kurgulayarak, farklı sektörlerde büyüyen operasyonlarından elde ettiği değeri yatırımcılarıyla paylaşmayı amaçlamaktadır

ENERYA ORTAKLIK YAPISI (HALKA ARZ SIRASINDA)

AHLATCI HOLDING %0,30

Ahlatcı doğalgaz "Anadolu'nun Ateşi" %99,70

Enerya

ENERYA Aksaray: %89,95
ENERYA Antalya: %89,99
ENERYA Aydın: %89,99
ENERYA Denizli: %89,99
ENERYA Ereğli: %89,97
ENERYA Erzincan: %89,99
ENERYA Kapadokya: %62,99
ENERYA Karaman: %90,00
ENERYA Konya: %75,64

1 ENERYA halka arz olduğu Ağustos 2023 tarihinde, 9 şehirde doğalgaz dağıtım faaliyeti göstermekteydi

ENERYA ORTAKLIK YAPISI (MEVCUT DURUM)

AHLATCI HOLDING %0,25

Ahlatcı doğalgaz "Anadolu'nun Ateşi" %72,86

Enerya ← Halka açıklık oranı: %26,89

%29,0 → Ahlatcı Finansal Yönetim → %99,89 → Dünya Katılım *

ENERYA Aksaray: %89,95
ENERYA Antalya: %89,99
ENERYA Aydın: %89,99
ENERYA Denizli: %89,99
ENERYA Ereğli: %89,97
ENERYA Erzincan: %89,99
ENERYA Kapadokya: %62,99
ENERYA Karaman: %90,00
ENERYA Konya: %75,64

%100,0 → AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

%49,0 → Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş.

%100 → MarmaraGAZ ÇORLU

%100 → MarmaraGAZ YALOVA

2 ENERYA, şuanda 12 bölgede devam eden doğalgaz dağıtım faaliyetine ek olarak, katılım bankacılığı ve altın madeni işletmeciliği sektörlerinde faaliyet göstermektedir

** Enerya Enerji, Dünya Katılım Bankası'nı "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" yöntemiyle muhasebeleştirmektedir*

İŞTİRAKLER – ENERYA ENERJİ'YE (ENERYA) GENEL BAKIŞ – EYLÜL 2024*

ENERYA VE İŞTİRAKLERİ – FAALİYET BÖLGELERİ



Haritada lacivert renkler doğal gaz faaliyeti olan illeri; yeşil renkler ise doğal gaz faaliyeti olmayıp sadece banka şubesi bulunan illeri göstermektedir

Dünya Katılım Bankası Şubeleri

İstanbul (6 şube), Ankara (2 şube), Antalya, Bursa, İzmir, Kocaeli (2 şube), Konya, Mersin ve Gaziantep olmak üzere Kasım 2024 itibariyle toplam 16 şubeyle faaliyet göstermektedir

** Paylaşılan hesaplamalar sadece Enerya Enerji A.Ş. bağlı ortaklıklarını kapsamakta olup, iştiraklerinin (Marmara Yalova ile Marmara Çorlu) bilgileri dahil edilmemiştir*

Büyük Marmara Doğal Gaz

** **Marmara Yalova:** Yalova *(Yalova Merkez, Altınova, Armutlu, Çınarcık, Çiftlikköy ve Termal)*, Bursa *(Orhangazi)* ve Kocaeli *(Karamürsel)* olmak üzere toplam 8 İlçe

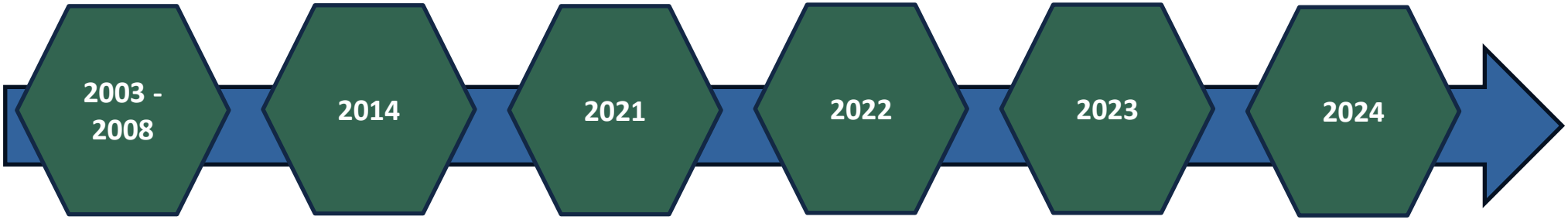
*** **Marmara Çorlu:** Tekirdağ (*Çorlu, Marmara Ereğlisi ve Ergene)* ili içerisinde toplam 3 ilçe

* **Bağımsız bölüm sayısı (BBS):** Planlı Alanlar Tip İmar Yönetmeliğinde tanımlanan bağımsız bölüm brüt alanına göre tespit edilen, ilk 200 m^2 alan için 1 (bir) kabul edilen ve ilave her 100 m^2'ye kadar alan için 1 (bir) arttırılarak ifade edilen alan ölçüsünü ifade eder

RAKAMLARLA ENERYA

- > 2,2 milyon Abone (BBS)****
- Kuruluşundan bugüne 39,6 Milyar m^3 Gaz Hacmi
- 1,36 milyar $ yatırım (mevcut dağıtım hattı bugünkü değeri)
- 21.827 km Dağıtım Hattı
- 30 +30 Yıl Süreli Dağıtım Lisansı
- 14,2 milyar TL Net Satış (2024 yılı ilk 9 Ay)
- 49,6 milyar TL Toplam Varlıklar
- 2,87 Mwe GES Kurulu Güç

AHGAZ & ENERYA - ÖNEMLİ DÖNÜM NOKTALARI



2003 - 2008

- Konya Gaz dağıtım lisansı alındı
- Ereğli ve Aksaray Gaz dağıtım lisansları alındı
- Kapadokya (Niğde ve Nevşehir) Gaz dağıtım lisansları alındı
- Enerya Enerji A.Ş. kuruldu

2014

- STFA Yatırım Holding A.Ş. (eski hakim ortak) hisselerinin %30'unu Energizer Turkey SARL'a devretti

2021

- STFA Yatırım Holding A.Ş. ve Energizer Turkey SARL hisselerinin tamamını Ahlatcı Holding A.Ş.'ye devretti

2022

- Ahlatcı Doğal Gaz Dağıtım ve Enerji ve Yatırım A.Ş. halka arz oldu

2023

- AHL Ahlatcı Finansal Yönetim A.Ş. Kuruldu
- Adabank A.Ş. Hisse satış ihalesine katılım gösterildi ve AHL Ahlatcı Finansal Yönetim A.Ş. uhdesinde kaldı
- AHL Doğalgaz San. Ve Tic. A.Ş. Bağlı ortaklık haline geldi
- Enerya Enerji A.Ş. Halka arz oldu
- Adabank A.Ş.'nin yeni Ticaret unvanı "Dünya Katılım Bankası" oldu

2024

- A Doğalgaz ve Elektrik A.Ş. (Yeni Ticaret Unvanı: Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş.) (Büyük Marmara Gaz) kuruldu
- Büyük Marmara Gaz katıldığı ihaleler sonucunda Yalova ve Çorlu dağıtım şebekesi ve satış ihalelerini kazandı ve Marmara Yalova Gaz Dağıtım A.Ş. Ile Marmara Çorlu Gaz Dağıtım A.Ş. Kuruldu
- Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş.paylarının %100'ü bağlı ortaklık Enerya Enerji A.Ş. Tarafından Ahlatcı Holding A.Ş.'den devralındı

ENERYA – ÜST YÖNETİM KADROSU



Kasım KAHRAMAN
Genel Müdür
30 yıl İş Tecrübesi



Ahmet KIZAK
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
25 yıl İş Tecrübesi



Erol KAYA
Teknik Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı
31 yıl İş Tecrübesi

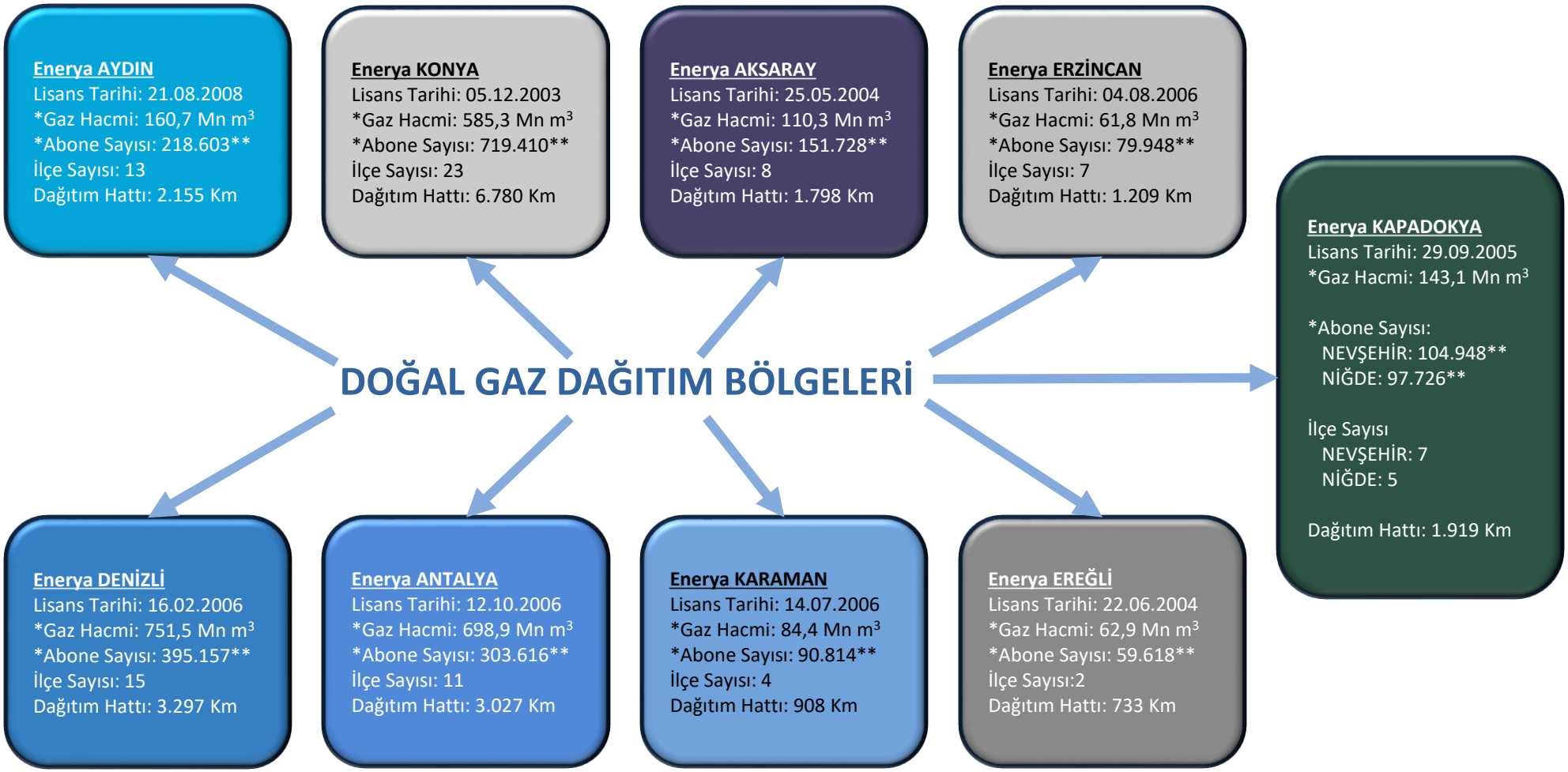


Özkan PALA
BT ve İş Süreçleri Genel Müdür Yardımcısı
30 yıl İş Tecrübesi



Uygur ERBİL
Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı
35 yıl İş Tecrübesi

DOĞALGAZ OPERASYONLARI – ENERYA

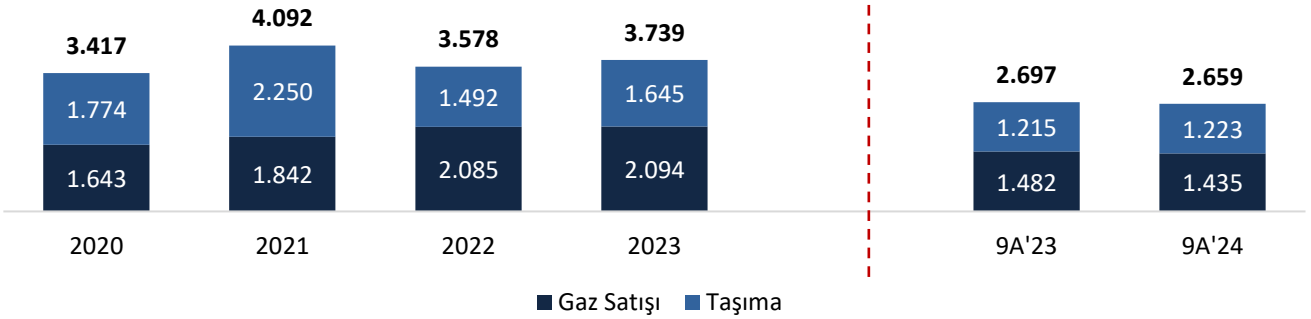


** 2024 Eylül ayı itibarıyla Gaz Hacmi ve Abone Sayısını göstermektedir.*

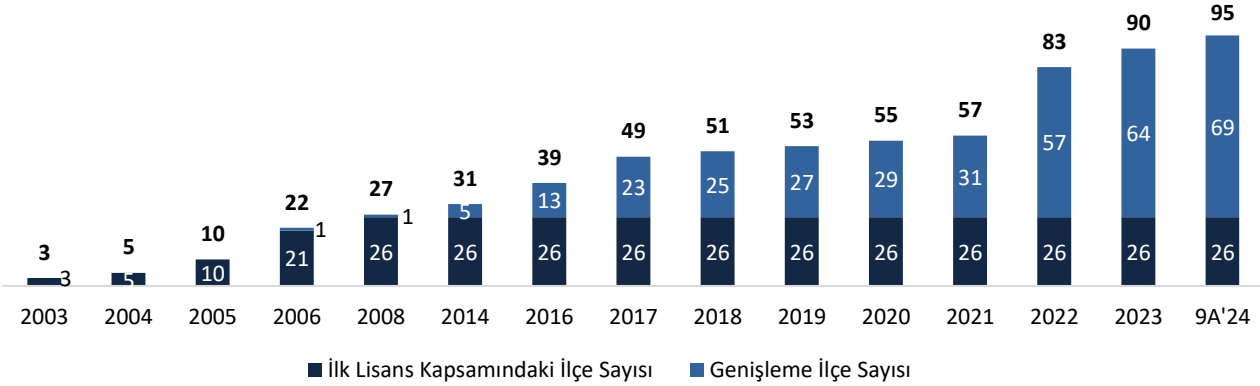
*** Bağımsız bölüm sayısı (BBS): Planlı Alanlar Tip İmar Yönetmeliğinde tanımlanan bağımsız bölüm brüt alanına göre tespit edilen, ilk 200 m2 alan için 1 (bir) kabul edilen ve ilave her 100 m2'ye kadar alan için 1 (bir) arttırılarak ifade edilen alan ölçüsünü ifade eder*

DOĞALGAZ OPERASYONLARI – ENERYA

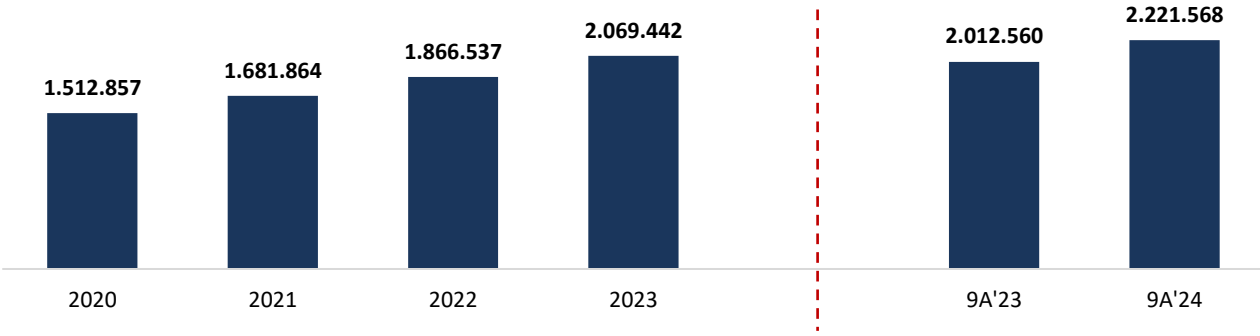
GAZ HACMİ (milyon m³)



LİSANS KAPSAMINDAKİ İLÇE SAYISI



ABONE SAYISI (BBS*)



** Bağımsız bölüm sayısı (BBS): Planlı Alanlar Tip İmar Yönetmeliğinde tanımlanan bağımsız bölüm brüt alanına göre tespit edilen, ilk 200 m2 alan için 1 (bir) kabul edilen ve ilave her 100 m2'ye kadar alan için 1 (bir) arttırılarak ifade edilen alan ölçüsünü ifade eder*

DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & BÜYÜK MARMARA DOĞALGAZ

BÜYÜK MARMARA DOĞAL GAZ ve ELEKTRİK A.Ş. HAKKINDA

- 418.823 Abone Sayısı
- 417 Milyon m3 Gaz Hacmi
- 4.670 Km Dağıtım Hattı
- Lisans Kapsamında 11 İlçe (4 İl)

Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş.

MarmaraGAZ ÇORLU

Lisans Tarihi: 01.06.2024
Gaz Hacmi: 196,8 Milyon m3
Abone Sayısı: 204.949
İlçe Sayısı: 3
Tekirdağ (Çorlu, Marmara Ereğlisi ve Ergene)

MarmaraGAZ YALOVA

Lisans Tarihi: 01.06.2024
Gaz Hacmi: 220,3 Milyon m3
Abone Sayısı: 213.874
İlçe Sayısı: 8
Yalova (Yalova Merkez, Altınova, Armutlu, Çınarcık, Çiftlikköy ve Termal), Bursa (Orhangazi) ve Kocaeli (Karamürsel)

BÜYÜK MARMARA DOĞAL GAZ ve ELEKTRİK A.Ş. FAALİYET BÖLGELERİ



ŞİRKET KURULUM SÜRECİ VE İHALE BEDELLERİ

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 1 Şubat 2024 tarihli toplantısında almış olduğu kararla kuruluşu gerçekleşen A Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş. (*Yeni unvan:* ***Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş.***), gaz yakıtların dağıtımı ve tedariki faaliyetinde bulunmaktadır
- Büyük Marmara Doğal Gaz ve Elektrik A.Ş., EPDK tarafından gerçekleştirilen Armagaz Arsan Marmara Doğalgaz Dağıtım A.Ş. ve Çordaş Çorlu Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin Dağıtım Şebekesi Satış İhalesi konulu ihalelere katılmış ve açık artırma turunda en yüksek teklifi vererek ihalelerde 1. olmuştur **(Armagaz ihale bedeli: 2.292.000.000 TL, Çordaş Çorlu ihalde bedeli: 1.776.000.000 TL; toplam ihale bedeli: 4.068.000.000 TL)**. Büyük Marmara Doğal Gaz'ın %100 bağlı ortaklığı olarak 16.05.2024 tarihinde **Marmara Yalova Gaz Dağıtım A.Ş.** ve **Marmara Çorlu Gaz Dağıtım A.Ş.** kuruluşu gerçekleşmiştir

DOĞALGAZ SATIŞ FİYATLARININ BELİRLENMESİ

Doğal gaz dağıtım şirketleri için;

Doğalgaz satış fiyatı: Doğal Gaz Alım Fiyatı + Tarife Bedeli (SKB) + KDV

- **Doğal Gaz Alım Fiyatı:** Dağıtım şirketinin, BOTAŞ yada toptan satış firmasından sağladığı gaz tedariği karşısında ödediği bedeldir. Satış yapılan tüketicinin niteliği ve gaz kullanım miktarına bağlı olarak farklılık gösterir. Dağıtım şirketi için bir kar veya zarar kalemi değildir. Maliyet doğrudan ilgili tüketiciye yansıtılır
- **Tarife Bedeli = Sistem Kullanım Bedeli (SKB) =** Dağıtım şirketleri tarafından 1 kWh doğal gazın nakli ve/ veya sunumu karşılığında alınacak bedeldir. EPDK tarafından «Tarife Metodolojisi» olarak açıklanan Kurul Kararları çerçevesinde hesaplanır ve dağıtım şirketleri tarafından uygulanır. Mevcut tarife EPDK mevzuatı gereği her ay 2 ay öncesinin **TÜFE** oranıyla güncellenir
- Enerya Enerji A.Ş. doğal gaz dağıtım şirketlerinin tamamı dağıtım hakkını ihale ile kazanmıştır
- İlk 8 yıl ihale bedelleri geçerli olup 2012 yılı itibarıyla 8 yılını dolduran her bir dağıtım şirketi için «Fiyat Tavanı Yöntemi» ile tarife hesaplanmıştır
- 1. tarife döneminde (2012-2016 yılları arası) Baz Varlık Tabanı (BVT) hesaplanmış olup sonraki tarife dönemlerinde gerçekleştirilen yatırımlar analize tabi tutularak **«Düzenlenmiş Varlık Tabanı»** güncellenmektedir.
- EPDK tarafından yatırım getirisini hesaplamak üzere **Amortisman süresi** ve **Reel Makul Getiri oranı (RMGO)** belirlenir. EPDK'nın 11048 sayılı ve 30 Haziran 2022 tarihli Kurul Kararı ile "Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun aynı tarihli toplantısında; doğal gaz dağıtım şirketlerinin uygulayacakları sistem kullanım bedellerinin hesaplanmasında, üçüncü tarife uygulama dönemi için reel makul getiri oranının %13,25 (vergi öncesi), düzeltilmiş reel makul getiri oranının %12,427 (vergi öncesi) olarak dikkate alınmasına" karar verildiği açıklanmıştır
- İlk 3 tarife dönemi EPDK tarafından 5'er yıl olarak belirlenmiş olup 3. tarife uygulama dönemi 1 Ocak 2022 (dahil) – 31 Aralık 2026 (dahil) tarihleri arasındadır
- İhale döneminde yatırım yükümlülükleri belirlenmiştir, sonraki tarife dönemlerinde ise şirketler için onaylanan yatırım öngörüleri tarife hesaplamasına dahil edilmiştir

TARİFELERİN GELİŞİMİ

İhale

✓Gaz satış tarifesi ve Abone Bağlantı Bedeli ihalede «açık eksiltme yöntemi» ile belirlenmiştir

✓İhalede belirlenen tutarlar 8 yıl geçerli olmuştur.

1. Tarife Dönemi

✓2012-2016 arasında geçerlidir

✓RMGO* » 11,83

✓Amortisman süresi 22 yıl

✓SKB güncellemesi ÜFE ile

2. Tarife Dönemi

✓2017-2021 arasında geçerlidir.

✓RMGO » 12,85 (2017-2019 Mayıs)

✓RMGO» 14,38 (2019 Mayıs-2021)

✓Amortisman süresi 22 yıl

✓SKB güncellemesi TÜFE ile

3. Tarife Dönemi

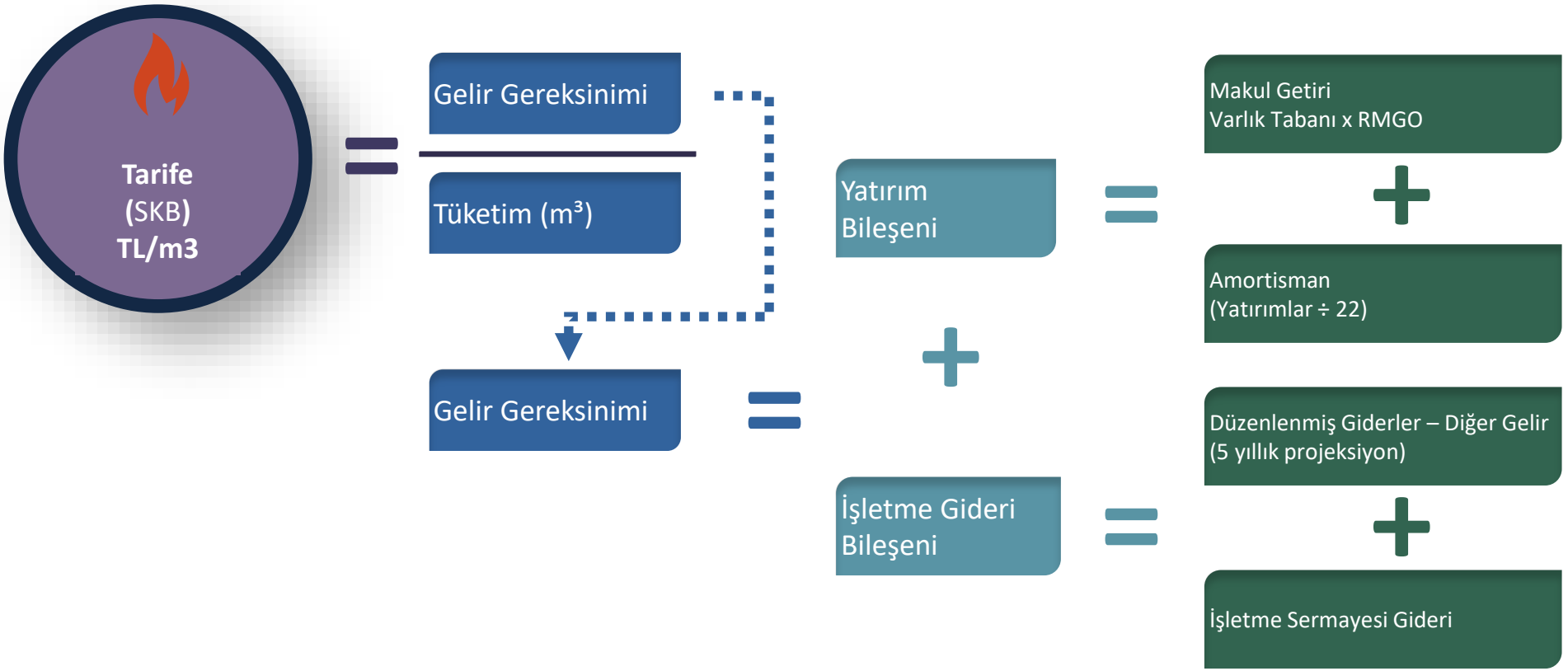
✓2022-2026 arasında geçerlidir.

✓RMGO » 13,25 (12,427%)

✓Amortisman süresi 22 yıl

✓SKB güncellemesi TÜFE ile

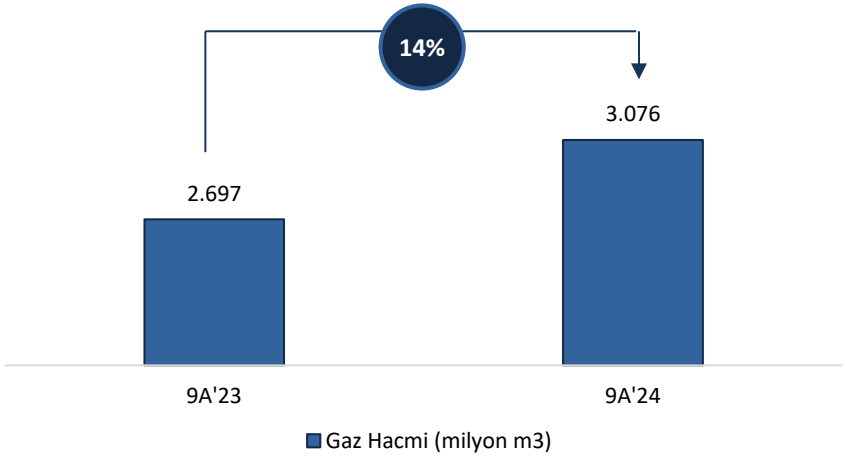
TARİFE HESAPLAMASI



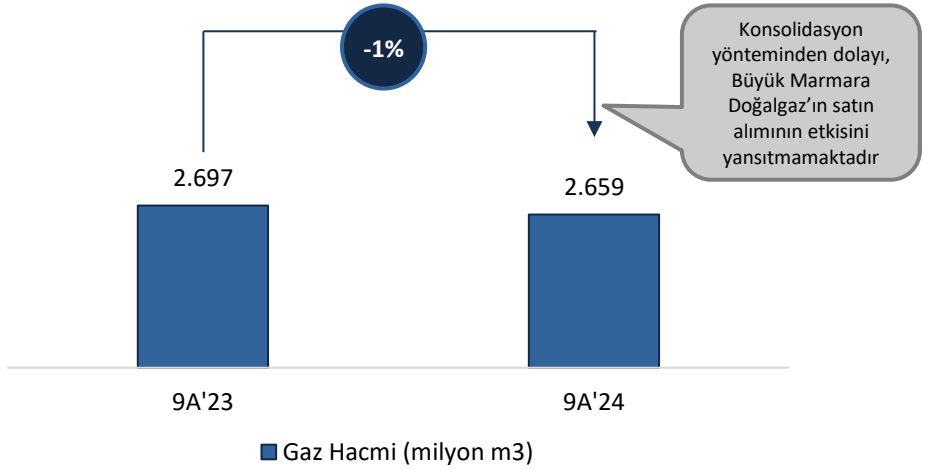
- Doğal Gaz Dağıtım Şirketleri için Yatırım ve İşletme Giderleri bileşenleri ile hesaplanan gelir gereksinimi tüketim projeksiyonuna bölünerek birim fiyatlar hesaplanır
- Birim fiyatlar tüketim grupları bazında kademelendirilir. Her bir tüketici için tüketim grubu önceki yıl gerçekleştirdiği toplam tüketim miktarına bakılarak belirlenir

FİNANSAL GÖSTERGELER – GAZ HACMİ VE NET SATIŞLAR

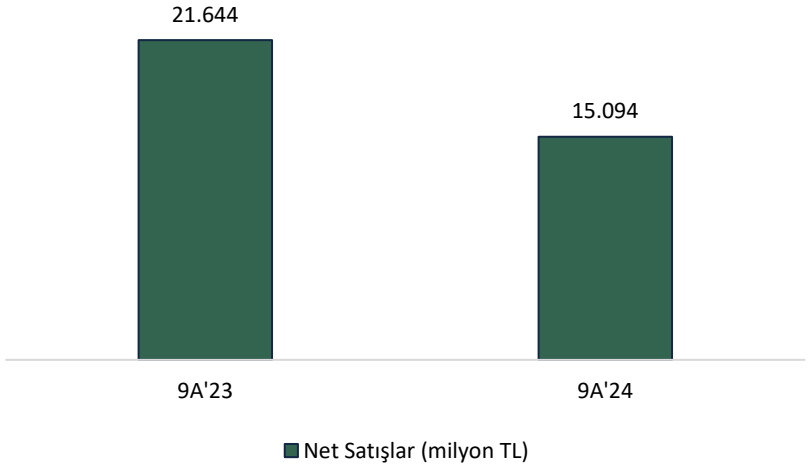
Gaz Hacmi Değişimi (AHGAZ, milyon m³)



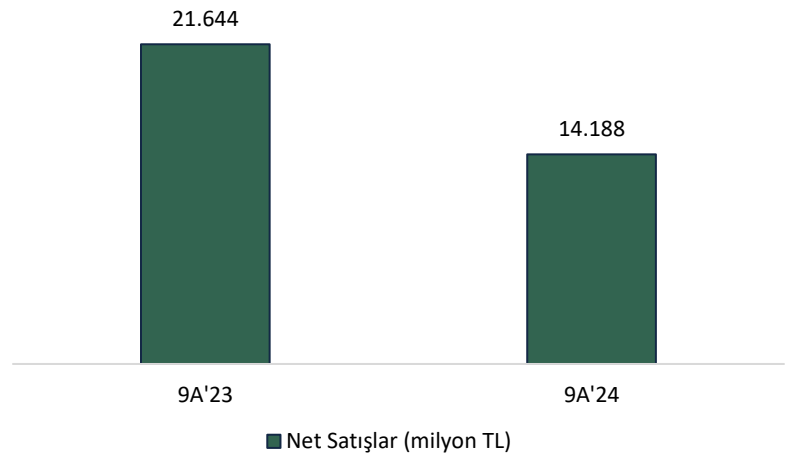
Gaz Hacmi Değişimi (ENERYA, milyon m³)



Net Satışlar* (AHGAZ, milyon TL)



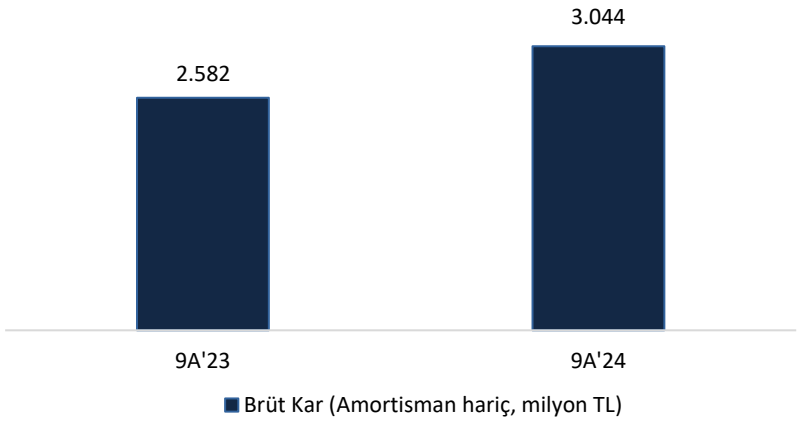
Net Satışlar* (ENERYA, milyon TL)



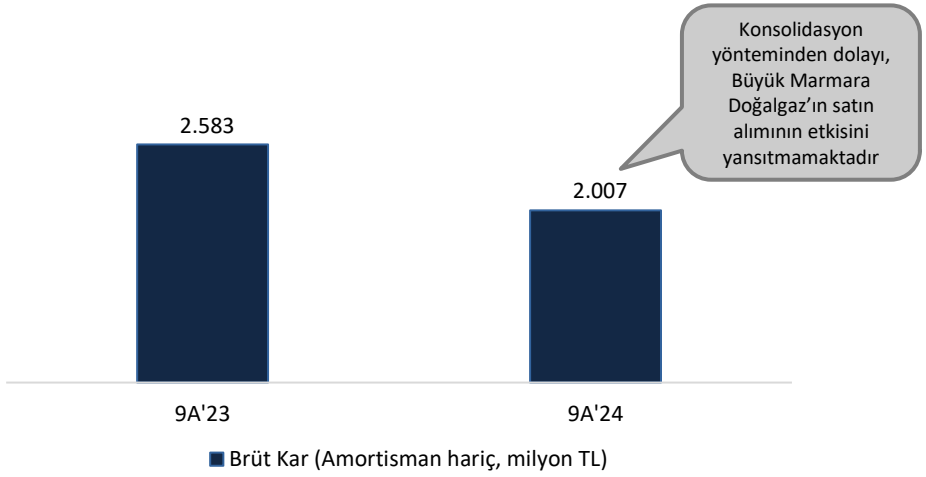
** Net Satışlar, 30.09.2023 ve 30.09.2024 Bağımsız Denetim Raporlarından açıklanan finansallarla uyumlu olacak şekilde enflasyon muhasebesi etkisini içermektedir*

FİNANSAL GÖSTERGELER – BRÜT KAR ve FAVÖK

Brüt Kar* – AHGAZ (Amortisman Hariç, milyon TL)

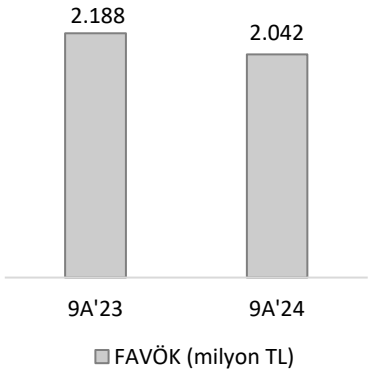


Brüt Kar* – ENERYA (Amortisman Hariç, milyon TL)

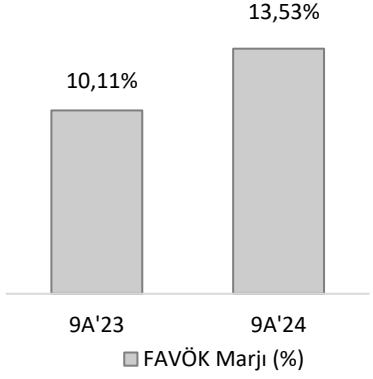


AHGAZ - FAVÖK* (milyon TL) ve FAVÖK Marjı (%)

FAVÖK (milyon TL)

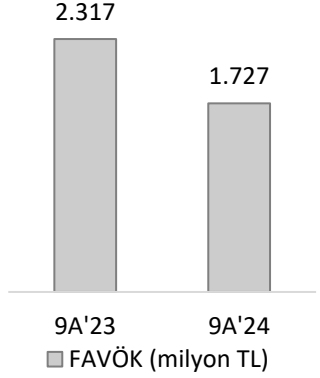


FAVÖK MARJI (%)

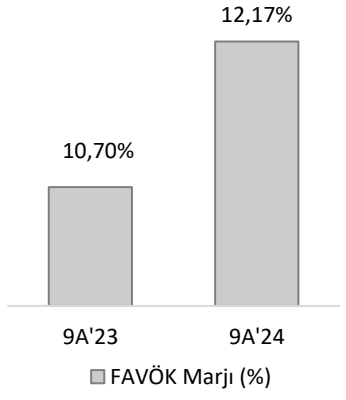


ENERYA - FAVÖK* (milyon TL) ve FAVÖK Marjı (%)

FAVÖK (milyon TL)



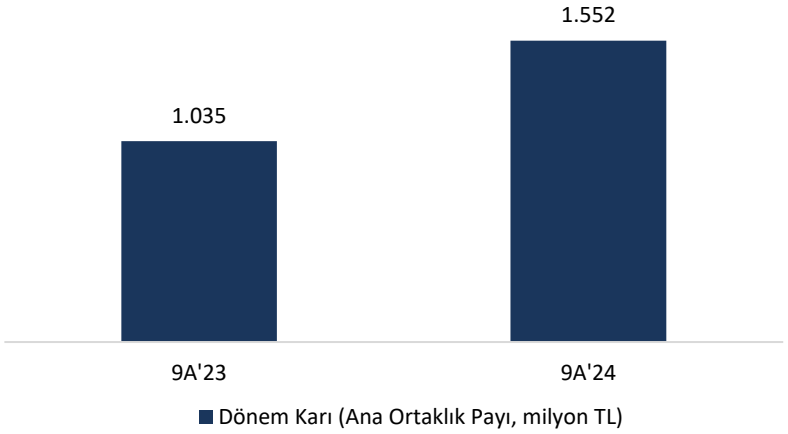
FAVÖK MARJI (%)



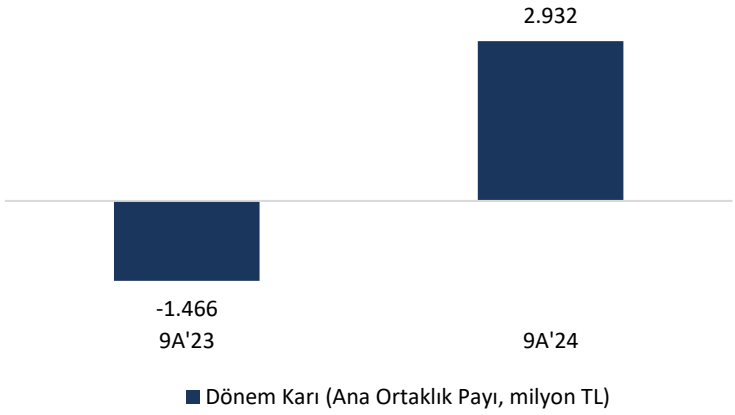
** Brüt Kar ve FAVÖK, 30.09.2023 ve 30.09.2024 Bağımsız Denetim Raporlarından açıklanan finansallarla uyumlu olacak şekilde enflasyon muhasebesi etkisini içermektedir*

FİNANSAL GÖSTERGELER – NET KAR VE ÖZKAYNAKLAR

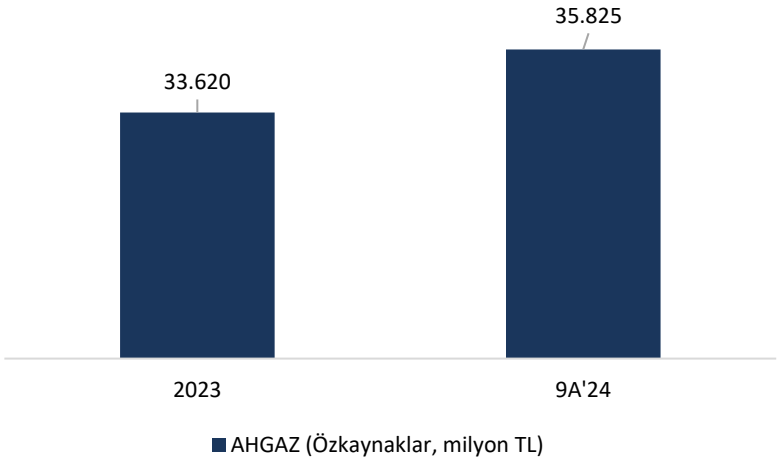
AHGAZ - Dönem Karı (Ana Ortaklık Payı, milyon TL)



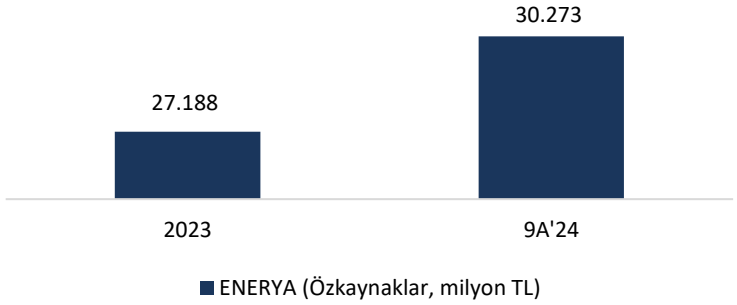
ENERYA - Dönem Karı (Ana Ortaklık Payı, milyon TL)



AHGAZ - Özkaynaklar (milyon TL)

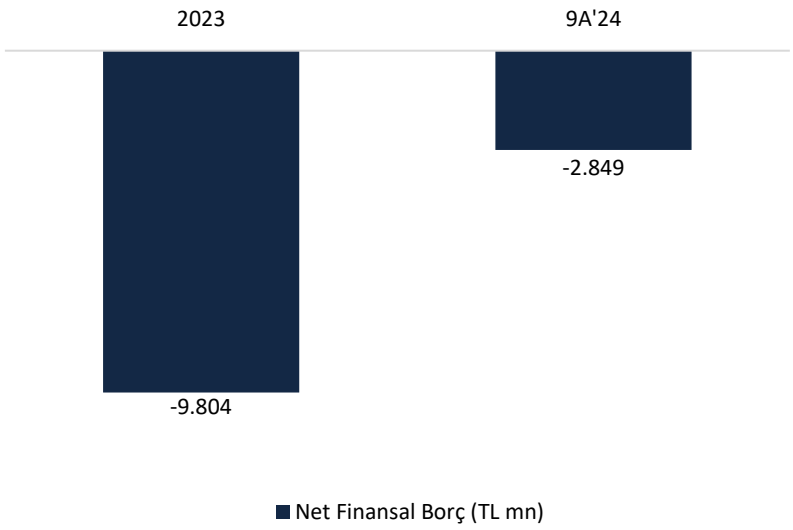


ENERYA - Özkaynaklar (milyon TL)

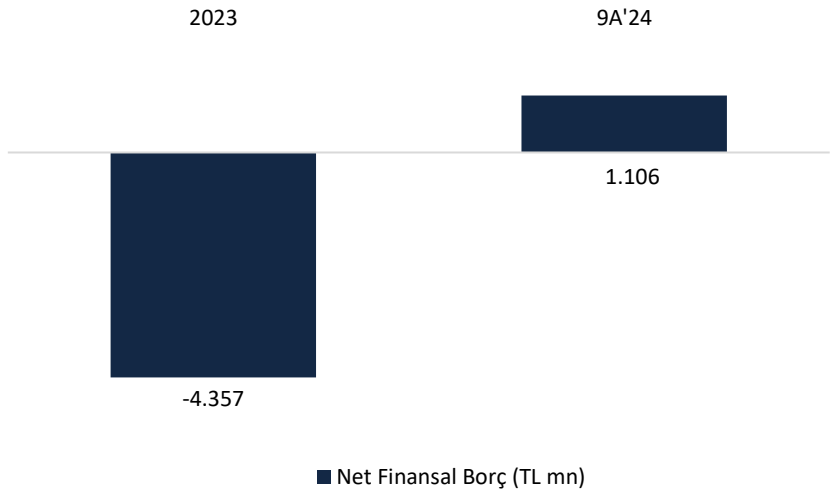


FİNANSAL GÖSTERGELER – NET FİNANSAL BORÇ

AHGAZ – Net Finansal Borç (Eylül 2024 itibariyle, milyon TL)



ENERYA – Net Finansal Borç (Eylül 2024 itibariyle, milyon TL)



Mali Oranlar	12.2023	09.2024
Net Finansal Borç / FAVÖK *	N/A	N/A
Net Finansal Borç (Milyon TL)	-9.804	-2.849
Net Finansal Borç / Toplam Özkaynaklar *	N/A	N/A
Toplam Yükümlülükler / Toplam Özkaynaklar	0,73	1,03

Finansal Borçluluk Oranları	12.2023	09.2024
Net Finansal Borç / FAVÖK*	N/A	1,08
Net Finansal Borç / Toplam Özkaynaklar*	N/A	0,04
Net Finansal Borç (Milyon TL)	-4.357	1.106

** İlgili dönemde net finansal borcumuz (-) olduğundan N/A olarak gösterilmiştir*

1 AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ

2 DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & ENERYA

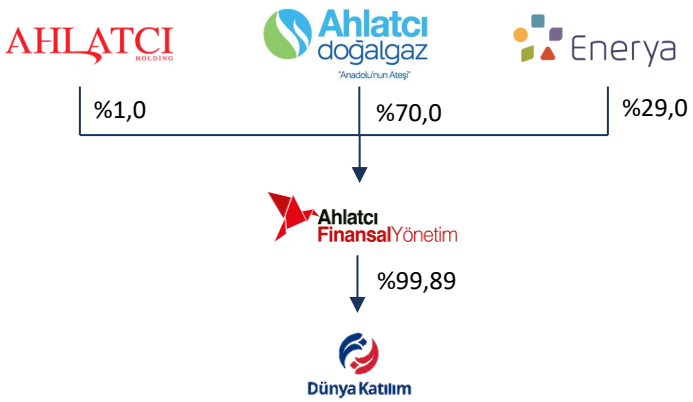
3 KATILIM BANKASI OPERASYONU - DÜNYA KATILIM BANKASI

4 2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ

5 ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ - AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

KATILIM BANKASI OPERASYONU – DÜNYA KATILIM BANKASI

HİSSEDARLIK YAPISI

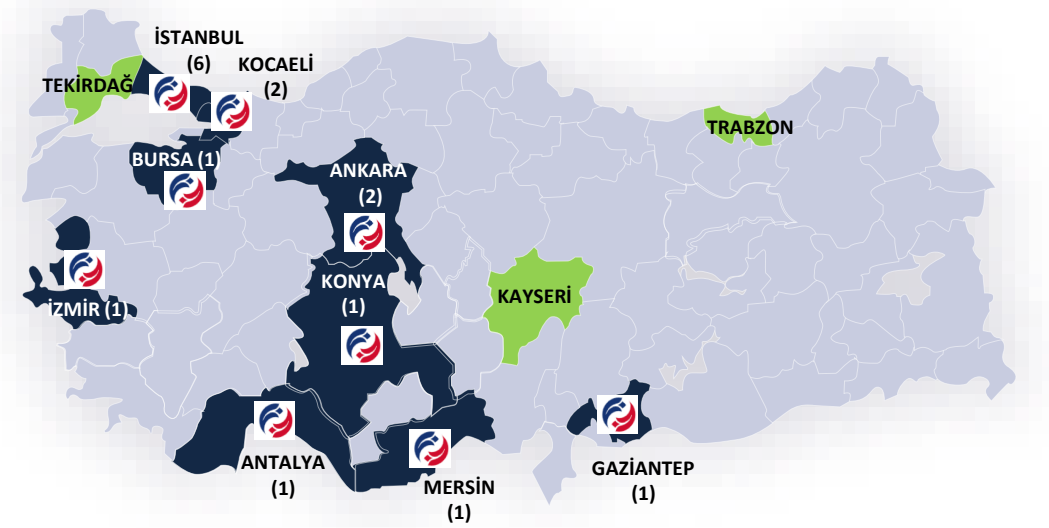


DÜNYA KATILIM BANKASI HAKKINDA

- 24.05.2023 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından Adabank A.Ş. Hisse Satış ihalesi sonucunda Adabank A.Ş. hisselerinin AHL Ahlatcı Finansal'a devredilmesine karar verilmiştir
- Adabank A.Ş.'nin bankacılık niteliği yapılan başvuru üzerine Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından değerlendirilerek 23.11.2023 tarih ve 10729 sayılı kararıyla "Katılım Bankası" olarak değiştirilmiş ve bu karar 28.11.2023 tarihli ve 32383 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir
- Adabank A.Ş., 26.12.2023 tarihi itibarıyla faaliyetlerine "Dünya Katılım Bankası A.Ş." olarak devam etmektedir
- Ahlatcı Holding direkt ve iştirakleri üzerinden endirekt olarak Dünya Katılım Bankası A.Ş.'nin ödenmiş sermayesini 6 milyar TL'ye yükseltmiştir

DÜNYA KATILIM BANKASI – FAALİYET BÖLGELERİ

Dünya Katılım Bankası A.Ş.'nin Kasım 2024 itibarıyla toplam 16 Şubesi bulunmakta olup, faaliyet gösteren Şubeler aşağıda yer almaktadır. 2024 yıl sonuna kadar toplam şube sayısının 20 olması planlanmaktadır



Haritada lacivert renkler açılmış olan şubelerin bulunduğu illeri; yeşil renkler ise şube açılması planlanan illeri göstermektedir

DÜNYA KATILIM BANKASI – FİNANSAL PERFORMANS (9A'24)

- **21,2 Milyar TL Toplam Varlıklar**
- **12,8 Milyar TL Toplanan Fonlar**
- **921,5 Milyon TL Dönem Net Karı**
- **6,9 Milyar TL Özkaynaklar**
- **6 Milyar TL Ödenmiş Sermaye**

DÜNYA KATILIM BANKASI – YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM

DÜNYA KATILIM BANKASI – YÖNETİM KURULU



AHMET AHLATCI (**YÖNETİM KURULU BAŞKANI**)



MURAT UYSAL **(YK Başkan Vekili)**



AHMET EMİN AHLATCI **(YK Üyesi)**



İKRAM GÖKTAŞ (**CEO**)



RIZA TUNA TUNAGAY **(YK Üyesi)**



ABDÜL LATİF ÖZKAYNAK **(YK Üyesi)**



KADRİ SAMSUNLU **(YK Üyesi)**



MUSTAFA ER **(YK Üyesi)**

DÜNYA KATILIM BANKASI – ÜST YÖNETİM



İKRAM GÖKTAŞ (**CEO**)



AHMET PARLAK **(GMY -SATIŞ VE PAZARLAMA)**



ALPASLAN ÖZEN **(GMY –HUKUK VE KREDİLER)**



Dr. EYYÜP YILMAZ **(GMY – İç Sistemler)**



Dr. İRFAN GÜLTAŞ **(GMY – Yetenek ve Kültür)**



Dr. KADİR DOĞUERİ **(GMY – Operasyon)**

BANKACILIK SEKTÖRÜ & ALTIN MEVDUATI VERİLERİ

Eylül 2024

Bankacılık Sektörü Altın Mevduatı



482 ton

(42 milyar USD)

toplam mevduatın

%8'i



Yastık altı ALTIN tahmini

6,170 ton (550 milyar USD)

Eylül 2024

Bankacılık Sektörü Altın Kredileri

14,9 ton

(1,3 milyar USD)

DÜNYA KATILIM BANKASI – İŞ MODELİ (1/3)



Toplanan Fon
ALTIN Ürünleriyle
Yastık altındaki altınların
ekonomiye kazandırılması

atom
AHLATCI Altın Toplama Merkezi
Altın Tasarrufu Oluşturma Modeli

300 ATOM
noktasından fiziki altın işlemi ile müşteri edinimi



Kullandırılan Fon
ALTIN Ürünleriyle
ihracatçı kuyum firmalarına fon kullandırımı ile
cari işlemler açığının kontrol altında tutulmasına katkı sağlanması

Fiziki Erişimi Rahat Altın



MOBİL BANKACILIKTAN fiziki altın teslimi



DÜNYA KATILIM BANKASI – İŞ MODELİ (2/3)

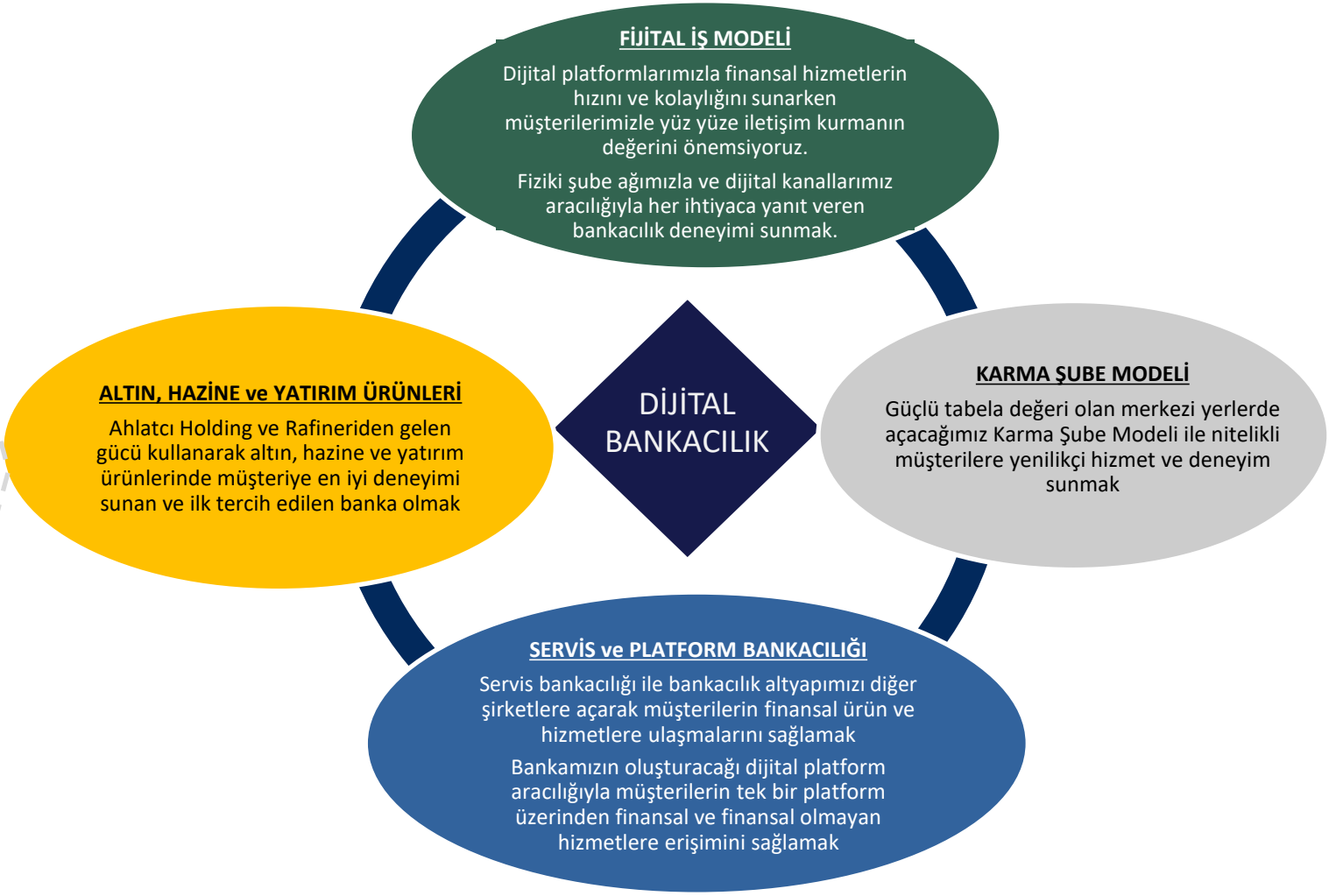
DÜNYA KATILIM BANKASI – PAZAR KONUMLANMASI VE İŞ MODELİ

PAZAR KONUMLANMASI

- Servis Bankacılığı ve Platform Bankacılığı ile farklı müşterilere ulaşmak,
- Fijital Bankacılık ile müşteri odaklı yaklaşımı ön plana çıkarmak,
- Çevik yapımız ile rekabeti ön plana çıkaran bankacılık

HEDEF MÜŞTERİ KİTLESİ

- Hazine ve yatırım ürünleri kullanan nitelikli müşteriler
- İmalatçı/ihracatçı KOBİ müşterileri
- Servis ve Platform Bankacılığı müşterileri



DÜNYA KATILIM BANKASI – İŞ MODELİ (3/3)

DÜNYA KATILIM BANKASI – İŞ VE PARA KAZANMA MODELİ

Müşteri 10 KG Altın Katılım Hesabına Yatırır

1

2,6 KG Zorunlu Karşılık Olarak Ayrılır

1

7,4 KG Finansmana Konu Olabilecek Bakiye

2

Yıllık %12 Kâr Payı oranı ile Fon kullandırılır
Vade sonunda 888 GR Kar payı elde edilir

3

Paylaşım Oranlarına Göre Brüt Kar Payı (GR Üzerinden)

XAU	Paylaşım Oranı		Paylaşım Oranı		Paylaşım Oranı	
Finansman Oranı	Müşteri	Banka	Müşteri	Banka	Müşteri	Banka
Paylaşım Oranları	50%	50%	60%	40%	70%	30%
Brüt Kazanç (GR)	444	444	527	361	615	273
Brüt Kazanç (GR)	444	444	527	361	615	273

Havuz gideri olarak % 1 yansıtılmıştır

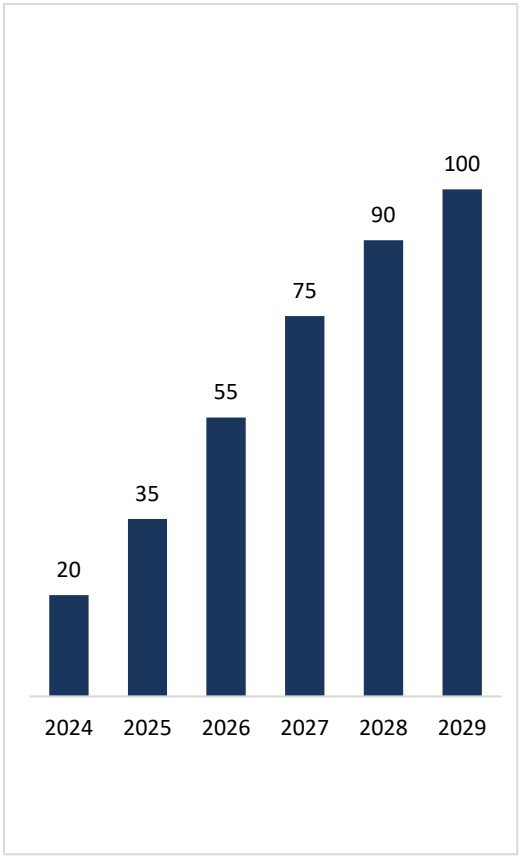
10 KG Mevduat getiren müşterimiz 1 yıl vade sonunda en az 440 Gr civarında gelir elde eder

Finansman oranları, mevduat / finansman vadeleri ve zorunlu karşılık oranlarına göre karlılık farklılaşabilir

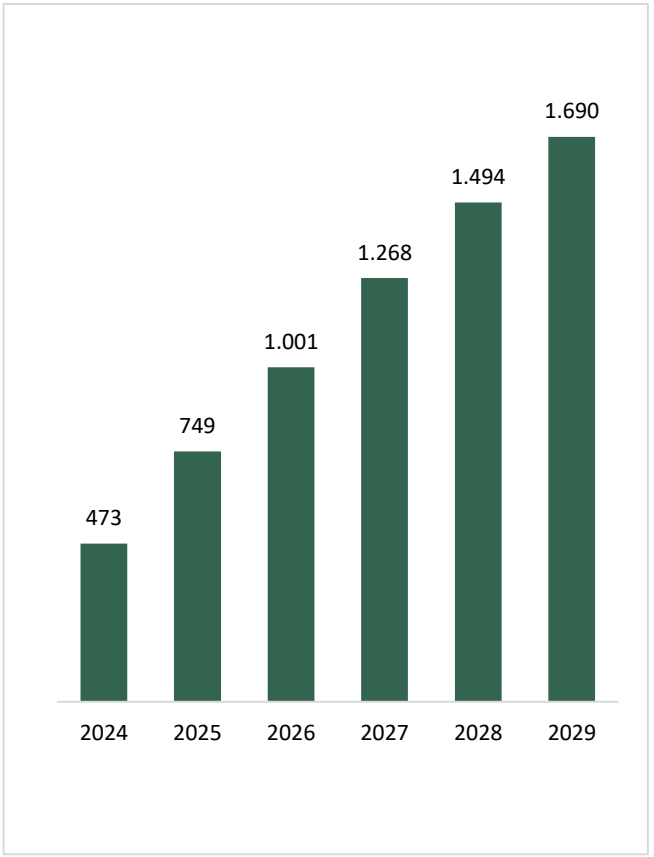
DÜNYA KATILIM BANKASI – 5 YILLIK PROJEKSİYONLAR

DÜNYA KATILIM BANKASI – 5 YILLIK PROJEKSİYONLAR

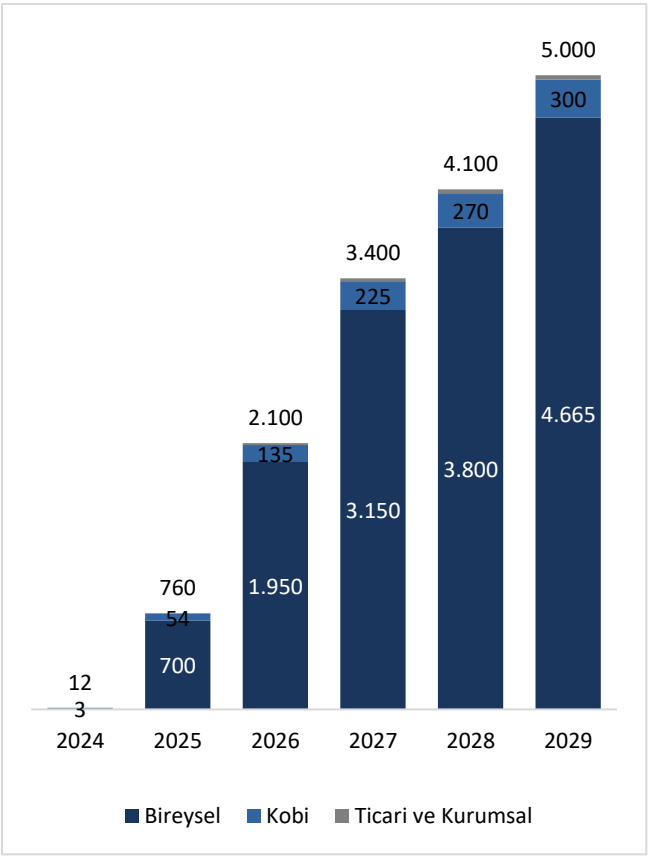
YILLARA GÖRE ŞUBE HEDEFİMİZ



PERSONEL SAYILARIMIZ



MÜŞTERİ SAYILARIMIZ (‘000)



1 AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ

2 DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & ENERYA

3 KATILIM BANKASI OPERASYONU - DÜNYA KATILIM BANKASI

4 2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ

5 ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ - AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ

	2025			2026		
	DOĞALGAZ		BANKA	DOĞALGAZ		BANKA
	AHGAZ	ENERYA	DÜNYA KATILIM BANKASI	AHGAZ	ENERYA	DÜNYA KATILIM BANKASI
CİRO BEKLENTİSİ	28,0 Milyar TL	24,1 Milyar TL	-	35,0 Milyar TL	30,1 Milyar TL	-
FAVÖK BEKLENTİSİ	3,8 Milyar TL	2,9 Milyar TL	-	4,7 Milyar TL	3,7 Milyar TL	-
NET KAR BEKLENTİSİ	-	-	8,1 Milyar TL	-	-	12,0 Milyar TL
ÖZKAYNAK BEKLENTİSİ	-	-	15,6 Milyar TL	-	-	27,7 Milyar TL

** 2025 yılı beklentileri enflasyon muhasebesi etkisini içermemektedir, ** 2025 ve 2026 beklentileri tahmini değerlerden oluşmaktadır, *** 2026 beklentileri, altın madenciliği işletmeciliği operasyonlarından herhangi bir katkıyı içermemektedir*

1 AHLATCI HOLDİNG'E GENEL BAKIŞ

2 DOĞALGAZ OPERASYONLARI – AHGAZ & ENERYA

3 KATILIM BANKASI OPERASYONU - DÜNYA KATILIM BANKASI

4 2025 ve 2026 YILLARI BEKLENTİLERİ

5 ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ - AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

ALTIN MADENİ İŞLETMECİLİĞİ – AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ

AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. HAKKINDA



Enerya tarafından Ahlatcı Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin (Ahlatcı Altın İşletmeleri) 55.000.000 TL ödenmiş sermayesine konu payların tamamı 55.000.000 TL'ye nominal değer üzerinden satın alınmıştır

AHLATCI ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. RUHSAT DEVİRLERİ

Ahlatcı Altın İşletmeleri Anonim Şirketi ile Madalyon Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında Yozgat İli Sarıkaya ilçesi ve Boğazlıyan ilçesinde bulunan 7 (yedi) adet altın madeni ruhsatına ilişkin devir sözleşmesi bulunmaktadır

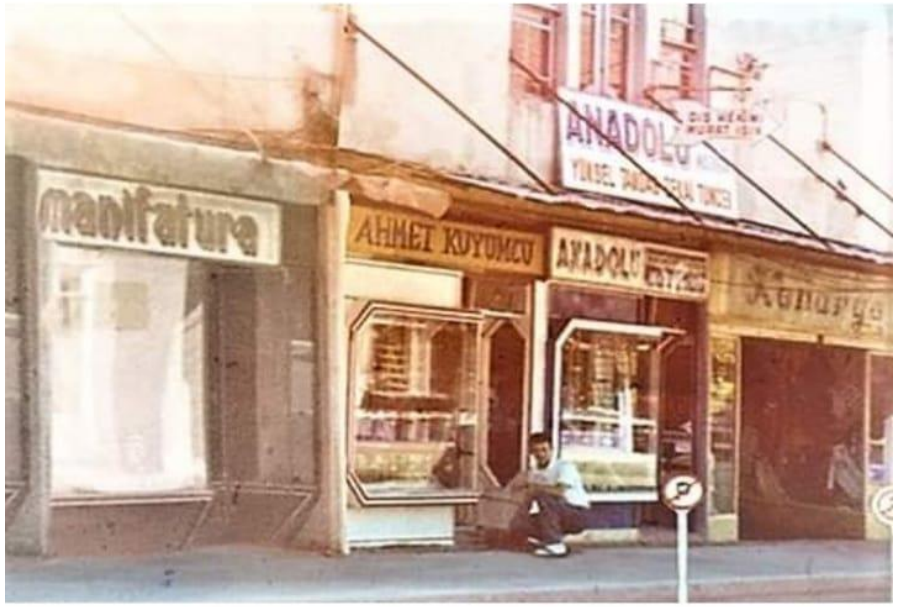
15 Ekim 2024: Ahlatcı Altın İşletmeleri'nin mevcut durumda Gümüşhane ili Merkez ilçesi dahilinde 202200272 numaralı IV. Grup İşletme Ruhsatlı altın madeni sahası bulunmaktadır. Söz konusu altın madeni sahasına ilişkin olarak, Trabzon Orman Bölge Müdürlüğü, Gümüşhane Orman İşletme Müdürlüğü tarafından maden arama ve maden tesisi izni 15.10.2024 tarihinde verilmiştir

ALTIN İŞLETME TESİSİ YATIRIM BEDELİ

22 Kasım 2024: Yozgat İli Sarıkaya ilçesi ve Boğazlıyan ilçesinde bulunan altın madeni sahası ruhsatlarının devralınmasını müteakiben ruhsatlar kapsamında çalışmaların analizi, değerlendirilmesi ve uluslararası standartlara göre raporlanabilmesi amacıyla Maden Arama Sonuçlarının, Maden Kaynaklarının ve Maden Rezervlerinin raporlanmasına ilişkin JORC kodunda belirlenen esasların yanı sıra, Türkiye Ulusal Maden Kaynak ve Rezerv Raporlama Komisyonu (UMREK) standartlarını da esas alan yetkin bir teknik danışmanlık ve değerlendirme şirketinin belirlenmesine yönelik çalışmaların başlatılması konusunda yönetim kurulunun yetkilendirilmiştir

12 Aralık 2024: Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş.'nin (Ahlatcı Altın İşletmeleri) 12.12.2024 (bugün) tarihli yapılan yönetim kurulu toplantısında, Ahlatcı Altın İşletmeleri'nin mevcut durumda sahip olduğu altın madeni ruhsatları ile ilgili olarak **altın işletme tesisi kurulması için 125.000.000 USD** tutarında yatırım yapma kararı alındığı hususu Şirketimize bildirilmiştir

ÇORUM.
EĞRİDERE ÇARŞISI



Güven Altından Değerlidir