Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.

(Eski Ünvanıyla : Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.)

Yatırımcı Sunumu

Aralık 2024

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.

RUZY MADENCİLİK

Yatırımcı Sunumu İçeriği :

- Faaliyetlerimiz Hakkında Genel Bilgiler ve Tarihçemiz
- Dönem İçindeki Faaliyetlerimiz Hakkında Önemli Gelişmeler
- 2024 Yılı Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız
- Çekince / Uyarı
- İletişim

RUZY MADENCİLİK

Faaliyetlerimiz Hakkında Genel Bilgiler ve Tarihçemiz :

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

Faaliyet Konumuz :

- Türkiye'nin en eski ve köklü sanayi kuruluşlarından biri olarak 1962 yılından bu yana faaliyet gösteriyoruz
- Uzun yıllar bitkisel yağ sektöründe yürüttüğümüz yağlı tohum işleme, rafinasyon ve dolum operasyonlarımızı varlık satışı yoluyla bitirerek, 2020 yılından itibaren maden işleme ve zenginleştirme faaliyetlerini sürdürüyoruz
- Türkiye'nin en önemli elektrik üreticileri için gerekli enerji kaynağını sağlıyoruz
- Amacımız; ülkemizin temel enerji ihtiyaçlarını sürdürülebilir ve beklenen standartlarda karşılayacak kaynakları üretmek ve karbon ayak izimizi azaltmak doğrultusunda yenilenebilir enerji yatırımlarını hayata geçirmektir

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 1962 ➔ Şirketimizin Altınyağ Kombinaları A.Ş. unvanı ile bitkisel yağ sektöründe faaliyete başlaması
- 2000 ➔ Halka Açılma : Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması
- 2012 ➔ Rafine ve ambalajlı yağ sektöründen çıkılması, yağlı tohum işleme ve ham yağ üretimine odaklanılması
- 2014 ➔Yağlı tohum işleme kapasitesinin büyütülmesi ve Türkiye'nin kapasite bakımında en büyük üçüncü tohum işleme tesisi haline gelinmesi
- 2017 ➔Avrupa'nın en büyük tarım şirketlerinden Sodrugestvo ile tesis ve varlıklarımızın satışı için görüşmelere başlaması
- 2018 ➔ Sodrugestvo'ya tesis ve varlık satışının tamamlanarak bitkisel yağ operasyonlarımızın sona ermesi
- 2020 ➔ Madencilik ve Enerji yatırımlarına odaklanılması ve şirket unvanımızın Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmesi

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 2020 ➔ TMSF'den Malkara Kömür İşletmeleri İktisadi Bütünlüğü'nün ihale yoluyla satın alınması
- 2021 ➔ Türkiye'nin en büyük elektrik üreticilerinden Çan2 Termik A.Ş. ile 2 milyon tonluk satış anlaşmasının yapılması
- 2021 ➔ Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile maden sahasının işletilmesi sözleşmesinin yapılması
- 2021 ➔ Kömür zenginleştirme ve yıkama tesisi satın alınması ve faaliyete başlaması
- 2023 ➔ GES projelerine dönük yatırım alternatiflerinin değerlendirilmesi
- 2024 ➔ Yenilenebilir Enerji ve Enerji Depolama sektörleri başta olmak üzere yatırım önceliklerinin belirlenmesi
- 2024 ➔ Maden sahamızda Kömür Kurutma Tesisi Yatırımı'nın gerçekleştirilmesi

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

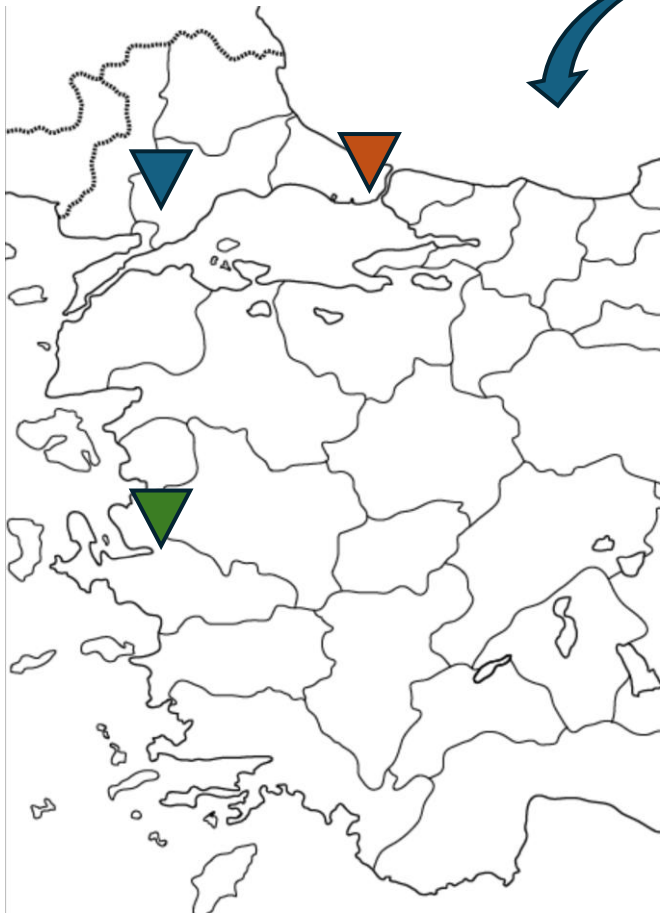
Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 2024 ➔ Esas Sözleşme ve Ünvan Değişikliği
  - Bitkisel Sıvı Yağ Üretim ve Satışı faaliyetinden tamamen çıkılması ve Madencilik faaliyetlerimizin yanı sıra Enerji sektöründe; Yenilenebilir Enerji ve Enerji Depolama yatırımları ayrıca Yüksek Teknoloji yatırımları, Savunma Sanayi yatırımları ve Lojistik sektörü faaliyetlerinin de şirketimiz faaliyet konusuna eklenmesi amacıyla Esas Sözleşme değişikliğinin SPK onayına sunulması.
  - Şirket ünvanımızın Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret olarak değiştirilmesi için SPK onayına başvurulması.

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

Üretim Tesisi ve Ofislerimiz :



Üretim Tesisi : Tekirdağ – Malkara; Kömür Madeni İşleme ve Cevher Zenginleştirme

Merkez Ofis : Konak - İzmir

Şube : Beşiktaş - İstanbul

Çalışan Sayımız : 41 *(25 Mavi Yaka – 16 Beyaz Yaka)*

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

RUZY MADENCİLİK

Ortaklarımız ve İştiraklerimiz (31 Aralık 2024 itibariyle):

Ortaklarımız	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	58.475.000,00	21,26
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.346.303,73	8,13
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	178.628.696,27	64,96
TOPLAM	***275.000.000,00***	***100,00***

İştiraklerimiz	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Ruzy Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.000.000,00	100,00

Ana Faaliyetimiz : Madencilik

RUZY MADENCİLİK

- 2020 Yılında Tekirdağ Malkara ilçesinde bulunan maden sahası TMSF'den ihale yoluyla satın alınarak madencilik operasyonlarımız ana faaliyet konumuz haline gelmiştir.
- Maden sahası linyit kömür rezervleri açısından zengin bir bölgede yer almaktadır, çıkarılan kömür özellikle termik santrallerin kullanımına uygun kalite özelliklerine sahiptir. UMREK kodu ve uluslararası madencilik standartlarına uygun olarak maden sahamızda rezerv tespit çalışmasına göre toplam 39.432.059 ton kömür rezervimiz bulunmaktadır.
- Açık havza maden faaliyetlerini sürdürdüğümüz araziler (toplam 356 bin m^2), tesisler (kömür yıkama ve kurutma tesisleri), makineler ve ekipmanlar şirketimiz mülkiyetindedir.

Ana Faaliyetimiz : Madencilik

RUZY MADENCİLİK

- Maden sahasında :
  - İş makinaları ile cevherin (kömür) çıkartılması
  - Kömürün yıkanması (Yıkama tesisi)
  - Kömürün kurutulması (Kurutma tesisi)

  prosesleri gerçekleştirilmekte ve kömürün verim açısından zenginleştirilmesi sağlanmaktadır.
- Maden cevherinin tüketildiği alanlarda, maden işletim yerlerini restore etmek ve tarım alanına dönüştürülmek üzere rehabilitasyon planlaması yapılmaktadır. 31.12.2024 tarihi itibariyle finansal sonuçlarımıza bu konuda 7.361.966 TL. karşılık ayrılmıştır.

Ana Faaliyetimiz : Madencilik

RUZY MADENCİLİK

İş ve Gelir Modeli :

MADEN SAHASI

2020 Yılında TMSF'den Ruhsat, Arazi ve İş Makineleri ile birlikte şirketimiz tarafından satın alındı

MADENİN İŞLETİLMESİ

2021 Yılında Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile kömür çıkarma ve maden sahası işletme sözleşmesi imzalandı

ÜRETİM

Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile yapılan sözleşme kapsamı :

- ***Kömürün çıkartılması (Açık Havza Sistemi),***
- ***Yıkama prosesi,***
- ***Kurutma prosesi,***
- ***Elde edilen kömürün Batı Trakya tarafından şirketimize satılması***

GELİR MODELİ

Gelir Modelimiz :

- ***Zenginleştirilmiş kömür satışı***
- ***2021 yılında Çan2 Termik Santrali ile yapılan 2 milyon tonluk kömür satış anlaşması,***
- ***Diğer müşterilere kömür satışı***
- ***İş makinelerinin Batı Trakya'ya kiralanması suretiyle elde edilen kira geliri***

Bu Modelin Avantajları :

- ***OPERASYON :*** *Batı Trakya Madencilik'in tecrübesi sayesinde en yüksek iş güvenliği ve üretim verimliliğinin sağlanması*
- ***FİNANSMAN :*** *Stok taşınmaması ve çok düşük işletme sermayesi sayesinde ek finansmana ihtiyaç duyulmaması*
- ***GELİR :*** *İstikrarlı ve öngörülebilir üretim ve gelir modelinin sağlanması*

RUZY MADENCİLİK

Dönem İçindeki Faaliyetlerimiz Hakkında

Önemli Gelişmeler :

Maden Zenginleştirme Yatırımımız

RUZY MADENCİLİK

Şirketimizin Madencilik sektöründeki yatırım planları çerçevesinde, üretilen kömürün zenginleştirilmesi amacıyla Tekirdağ İli, Malkara bölgesinde bulunan 30527 ruhsat nolu şirketimize ait maden sahasında, Batı Trakya Madencilik A.Ş. tarafından yeni yatırım ile kurulmuş bulunan Kömür Kurutma Tesisi ve Ekipmanları yapılan görüşmeler sonucunda 30.409.158 TL + KDV toplam 36.490.989 TL bedelle (Nominal tutar : 34.338.000 TL) satın alınmış ve faaliyete başlamıştır.

Diğer Yatırımlarımız

RUZY MADENCİLİK

- Açık havza maden sahamızın genişletilmesi amacıyla Tekirdağ/Malkara'da toplam 47 dönümlük arazi yatırımı yapılmıştır.
- Potansiyel faaliyetlerimizde kullanılmak üzere İzmir/Kemalpaşa'da 18 dönümlük arazi yatırımı yapılmıştır.
- Nakit varlıklarımızın yatırım stratejilerimiz doğrultusunda alternatif finansal yatırım araçlarında değerlendirilmesi kapsamında Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde bulunan ve savunma sanayi sektörüne yatırım yapan Caracal Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 61.879.220 TL tutarında (Nominal tutar: 53.500.000 TL) yatırım yapılmıştır.

Esas Sözleşme ve Unvan Değişikliği

Bitkisel Sıvı Yağ Üretim ve Satışı faaliyetinden tamamen çıkılması ve Madencilik faaliyetlerimizin yanı sıra Enerji sektöründe; Yenilenebilir Enerji ve Enerji Depolama yatırımları ayrıca Yüksek Teknoloji yatırımları, Savunma Sanayi yatırımları ve Lojistik sektörü faaliyetlerinin de şirketimiz faaliyet konusuna eklenmesini içeren Esas Sözleşme değişikliği, gerekli onayların alınmasını takiben 27 Şubat 2025 tarihinde yapılan şirketimizin Olağanüstü Genel Kurulu'nda değerli ortaklarımız tarafından kabul edilmiştir.

Aynı genel şirketimizin unvanı Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Maden Varlıklarımız : Rezerv Tespiti

RUZY MADENCİLİK

Raporlama döneminden sonra, 30527 ruhsat numaralı maden sahamızda rezerv tespiti yapılmıştır. UMREK kodu ve uluslararası madencilik standartlarına uygun olarak gerçekleştirilen bu çalışmaya göre :

- Açık işletme yöntemiyle %10 kayıp dikkate alınarak 17.226.783 ton
- Yer altı madenciliği yöntemiyle %40 kayıp dikkate alınarak 22.205.276 ton
- **Toplam : 39.432.059 ton rezerv hesaplanmıştır.**

RUZY MADENCİLİK

2024 Yılı

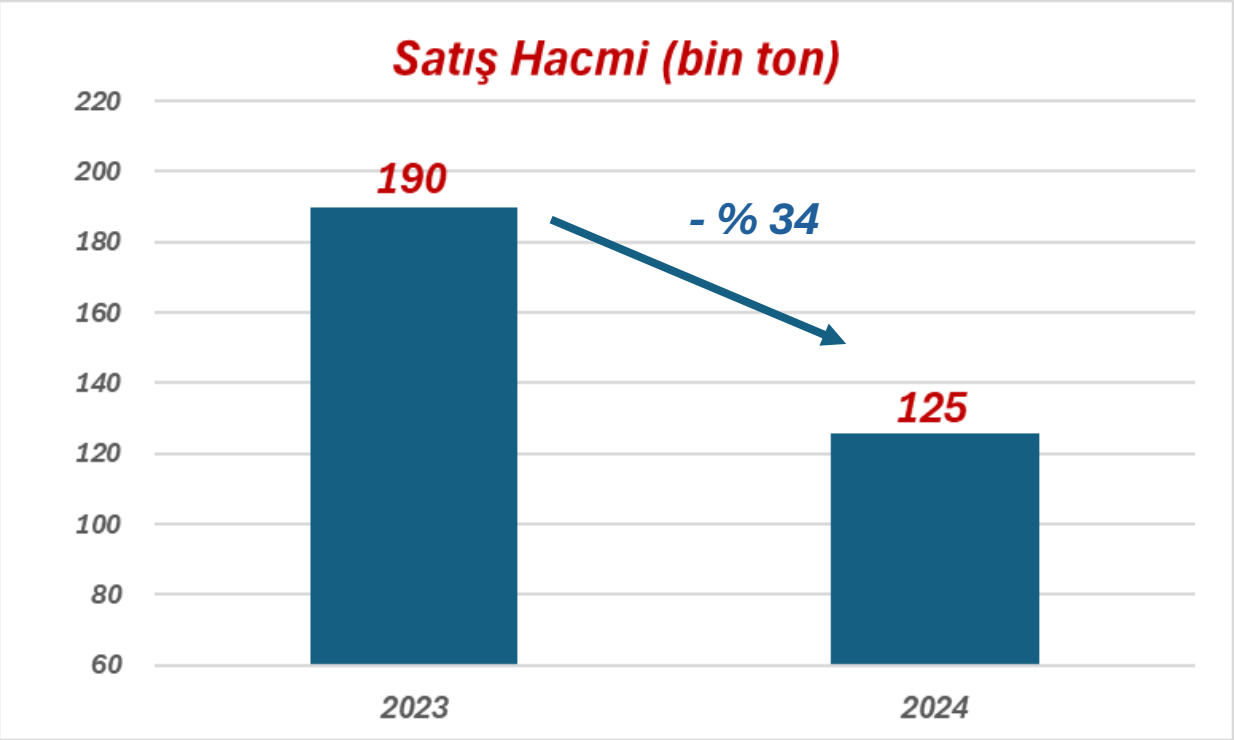
Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız :

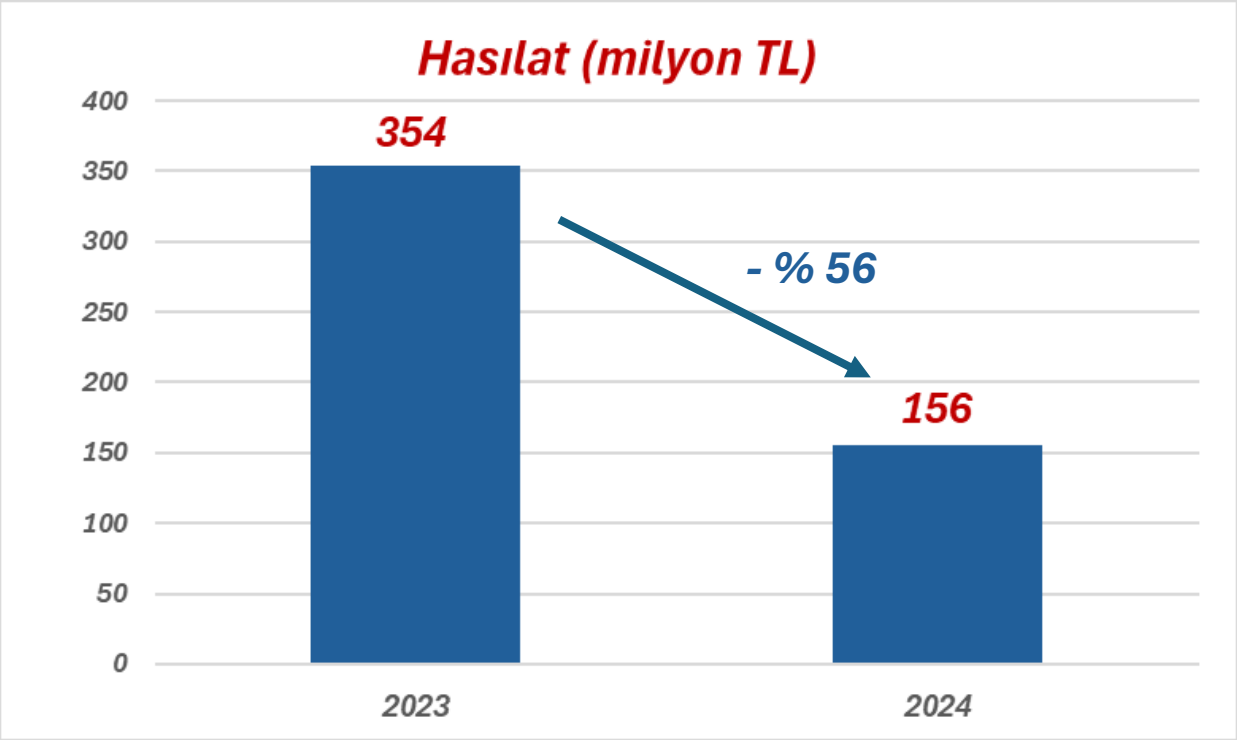
2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

SATIŞLAR

- Satış Hacmi geçen yıla göre %34 azalmış olup bunun en büyük sebebi termik santral satışlarımızın yaşanan talep düşüşü sonucunda yavaşlaması kaynaklıdır.
- Hacim düşüşü ile birlikte enflasyon muhasebesi etkisi Hasılat büyüklüğümüzün geçen yıla göre %56 düşerek 156 milyon TL olarak gerçekleşmesine neden olmuştur.

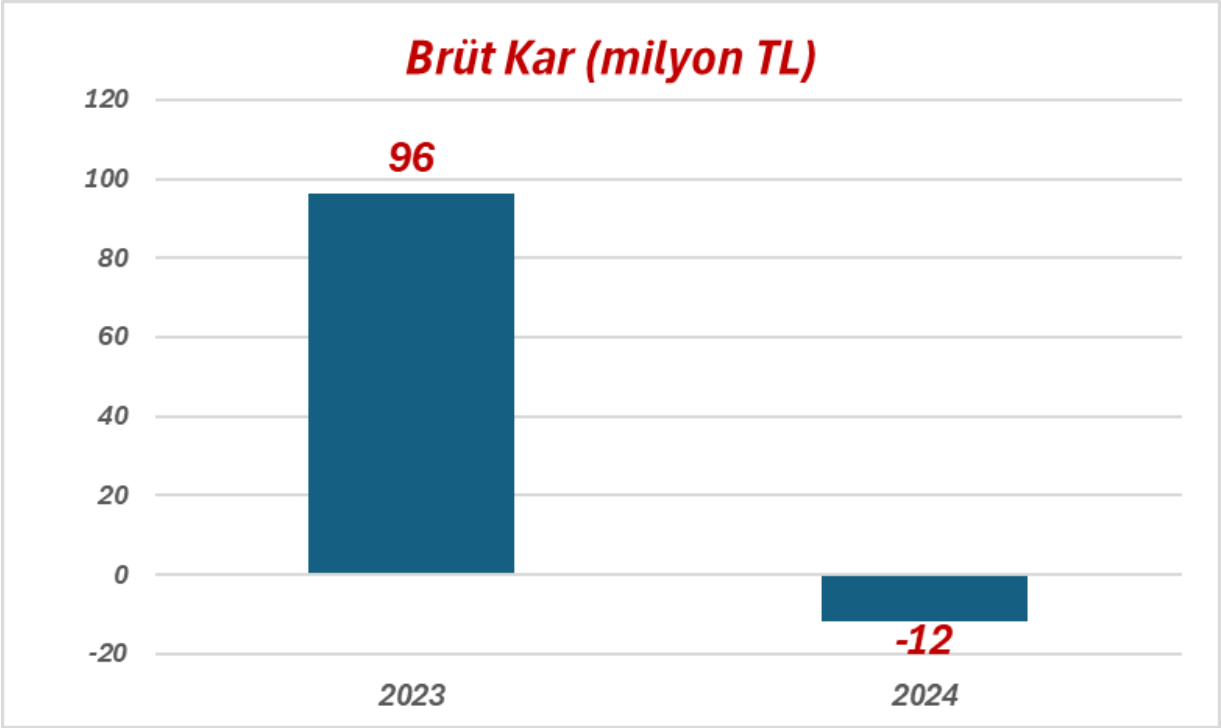




2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

BRÜT KARLILIK

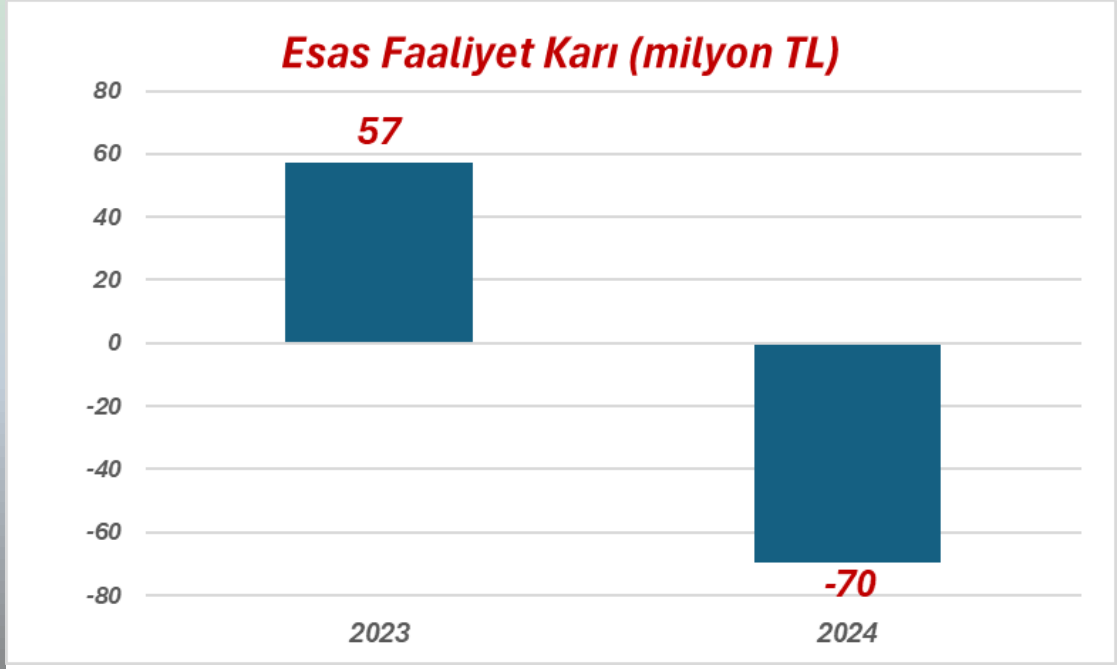


- Termik santral satışlarımız talep koşullarında bozulma sebebiyle önemli ölçüde azalmıştır. Bu sebeple toplam satış hacmimiz geçen yılın gerisine düşmüştür.
- Aynı zamanda kömür piyasasında fiyat değişimleri enflasyon oranının altında seyretmiştir, diğer taraftan maliyet artışları satış fiyat değişimlerinin üzerinde gerçekleşmiştir.
- Bu sebepler doğrultusunda brüt karlılık 2024 yılında negatif seviyede gerçekleşmiştir.

2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

ESAS FAALİYET KARLILIĞI

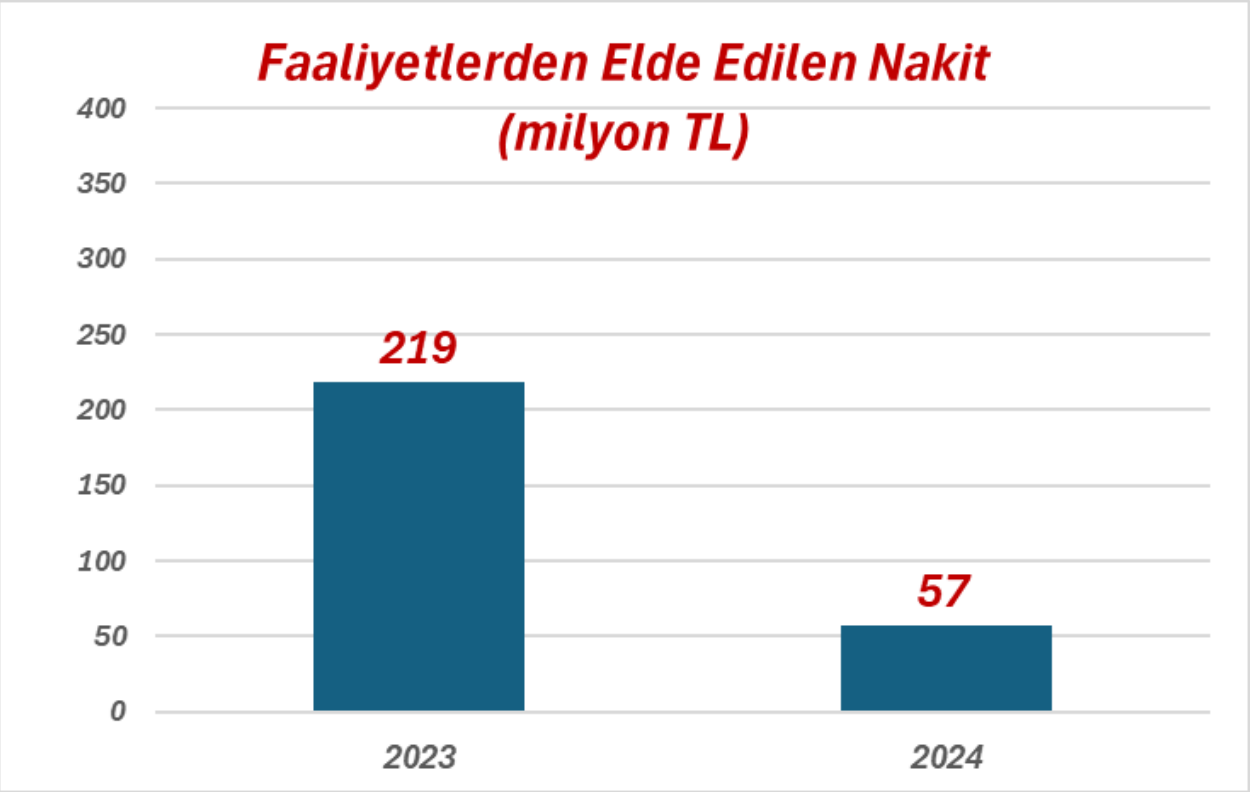


- Batı Trakya Madencilik A.Ş. imzalanan sözleşme kapsamında şirketimizin sahip olduğu iş makineleri ve ekipmanlar Batı Trakya'ya kiralanmakta ve bu sayede düzenli bir gelir elde edilmektedir. Bu gelirler «Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler» altında takip edilmektedir.
- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerimizdeki artışa rağmen; brüt karlılığımızda gerçekleşen azalma, amortisman ve enflasyon muhasebesi etkileri sebebiyle esas faaliyetimiz zararla sonuçlanmıştır.

2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT



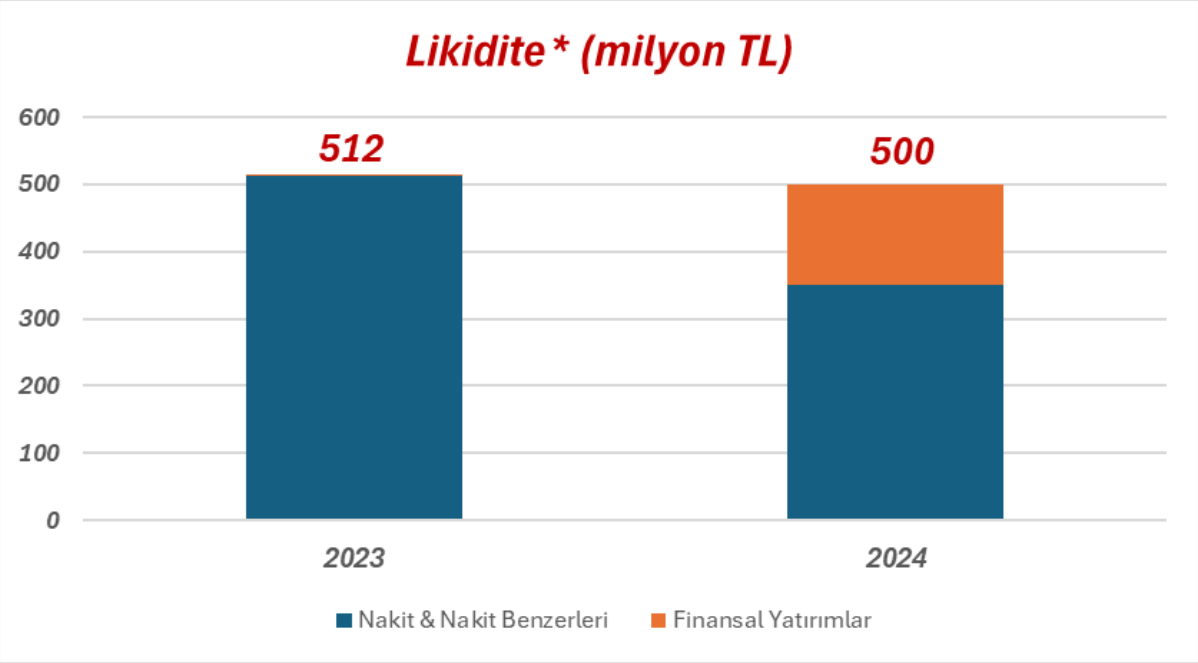
- Esas faaliyetlerimizde gerçekleşen zarar temel olarak nakit çıkışı yaratmayan unsurlardan yani amortisman ve maddi duran varlık değer düşüşlerinden kaynaklanmaktadır.
- Diğer taraftan esas faaliyetimiz 2023'e göre düşmüş olmasına rağmen nakit yaratmaya devam etmektedir. 2024 yılında esas faaliyetimizden elde ettiğimiz nakit 57 milyon TL'dir.

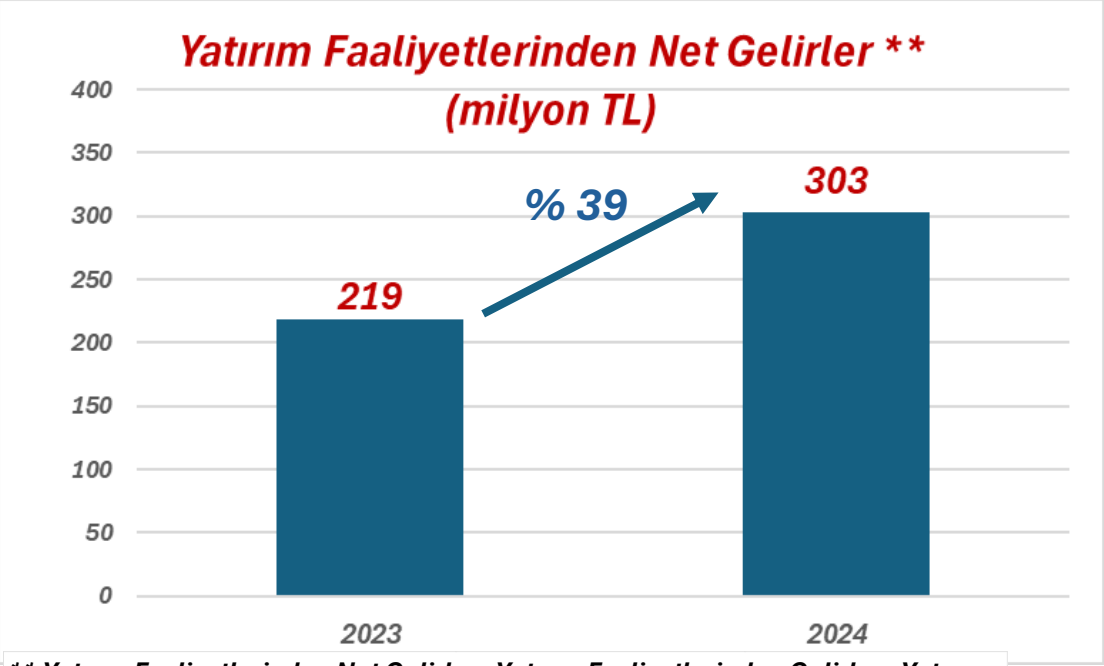
2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

*LİKİDİTE * ve YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NET GELİRLER ***

- (*)Nakit ve Nakit Benzerleri ile Finansal Yatırımlar oluşan Likiditemiz; 31 Aralık 2024'te güçlü seviyesini koruyarak 500 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin Finansal Borcu bulunmamaktadır. Bu sayede nakit varlıklarımızı en doğru alanlarda değerlendirerek karlılığa önemli katkı sağlanmıştır; (**) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderlerin netinden oluşan Yatırım Faaliyetlerinden Net Gelirler geçen yıla göre %39 artarak 303 milyon TL'ye yükselmiştir.





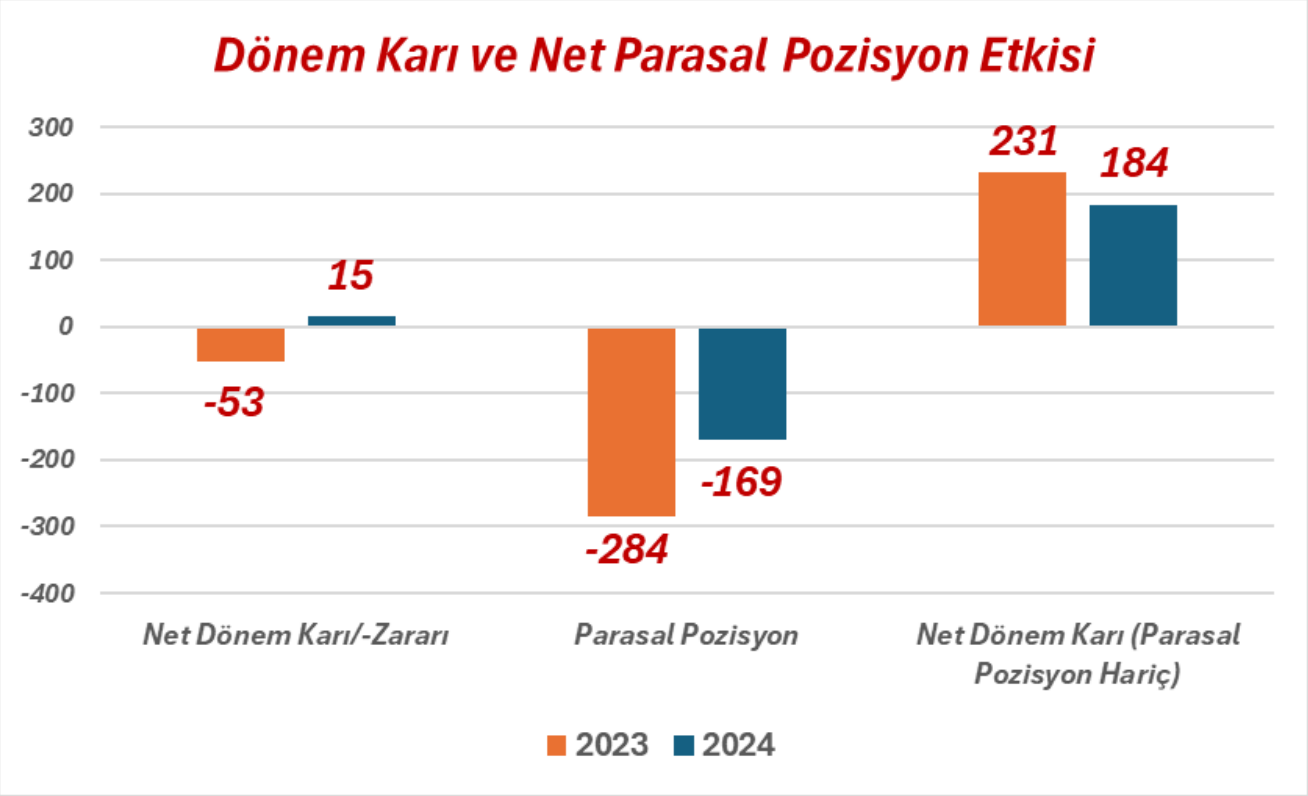
** Likidite : Nakit ve Nakit Benzerleri + Finansal Yatırımlar*

*** Yatırım Faaliyetlerinden Net Gelirler : Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler - Yatırım Faaliyetlerinden Giderler*

2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

NET KAR / - ZARAR (milyon TL)

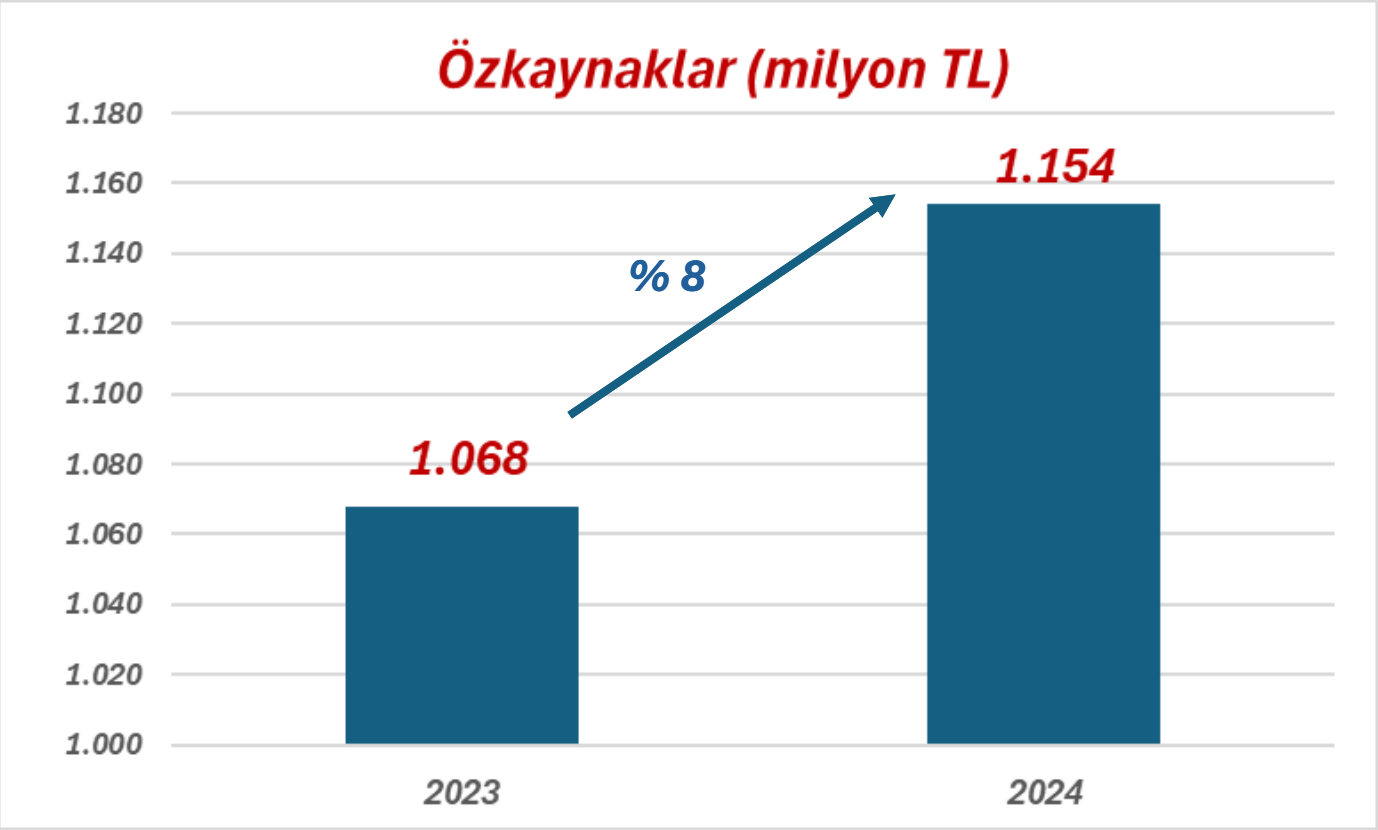


- Şirketimiz 2024 yılında Net Karlılık seviyesine ulaşmıştır, 2023 yılında 53 milyon TL zararla kapanan sonuçlarımız 2024 yılında 15 milyon TL Net Kar ile gerçekleşmiştir
- 2024 yılında enflasyon muhasebesi etkilerini gösteren Net Parasal Pozisyon Kaybı -169 milyon TL olarak gerçekleşmiştir
- Net Parasal Pozisyon etkisini çıkardığımızda Net Dönem Karı 184 milyon TL'ye yükselmektedir.

2024 Yılı Konsolide Sonuçlar *(Enflasyona Göre Düzeltilmiş)*

RUZY MADENCİLİK

ÖZKAYNAKLAR



- Özkaynaklarımız güçlü seviyesini korumuş ve % 8 oranında artarak 1.2 milyar TL seviyesine yükselmiştir.
- Şirketimizin finansal borcunun bulunmaması ve düşük ticari borç seviyesi özkaynaklarımızın Toplam Kaynaklar içindeki payının %94 seviyesinde gerçekleşmesini sağlamıştır.

Çekince / Uyarı :

Bu sunumdaki bilgiler Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmış olup ancak; Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. bu bilgilerin doğruluğunu veya eksiksizliği konusunda herhangi bir beyanda bulunmaz ve gerçekliğini garanti etmez.

Bu sunum yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kamuya ve ilgili kurumlara açıklanan mali raporlar ve tablolar tek kaynak olarak kabul edilir.

Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. veya yöneticileri, müdürleri, çalışanları veya üçüncü şahıslar, bu sunumun kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez.

Bu sunumda yer alan tüm bilgiler Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin görüşü olup önceden bildirime gerek duyulmaksızın değiştirilebilir.

Bu sunum yatırımcılar için bir yatırım tavsiyesi olarak yorumlanamaz ve Altınyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş bu sunum baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder.

Bu sunum ve bu sunumda yer alan bilgiler izinsiz kopyalanamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

İletişim :

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cd. No: 10

Ege Perla Kat: 12 D: 123 Konak - İzmir, Türkiye

T: +90 232 376 84 51

F: +90 232 376 84 58

Yatırımcı İlişkileri :

Murat Kahveci

yatirimciiliskileri@altinyagmadencilik.com.tr