

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

Yatırımcı Sunumu

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi



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

Yatırımcı Sunumu İçeriği :

- Faaliyetlerimiz Hakkında Genel Bilgiler ve Tarihçemiz
- Dönem İçindeki Faaliyetlerimiz Hakkında Önemli Gelişmeler
- 2025 Yılı Ocak – Mart Ara Dönemi Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız
- Çekince / Uyarı
- İletişim

Faaliyetlerimiz Hakkında Genel Bilgiler ve Tarihçemiz :

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

Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 1962 ➔ Şirketimizin Altınyag Kombine 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 odaklanması
- 2014 ➔ Yağlı tohum işleme kapasitesinin büyütülmesi ve Türkiye'nin kapasite bakımında en büyük üçüncü tohum işleme tesisi haline gelmesi
- 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 odaklanması ve şirket unvanımızın Altınyag Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmesi

Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

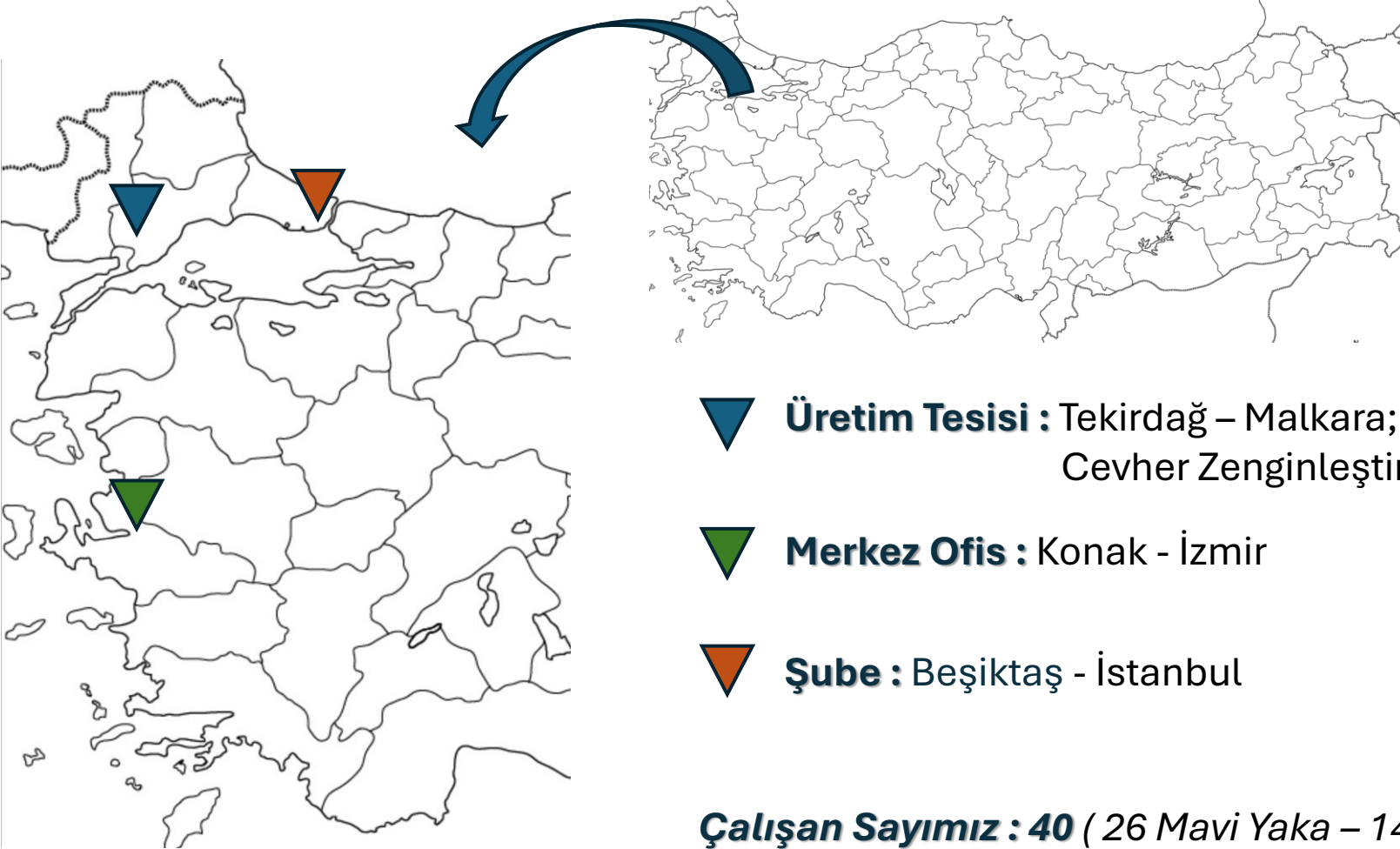
- 2020 ➔ TMSF'den Malkara Kömür İşletmeleri İktisadi Bütünlüğü'nün ihale yoluyla satın alınması
- 2021 ➔ Türkiye'nin en büyük elektrik üreticilerinden Çan2 Termik A.Ş. ile 2 milyon tonluk satış anlaşmasının yapılması
- 2021 ➔ Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile maden sahasının işletilmesi sözleşmesinin yapılması
- 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

Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 2025 ➔ Esas Sözleşme ve Ünvan Değişikliği Olağanüstü Genel Kurulumuzda onaylanması ve tescil edilmesi:
 - 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 değiştirilmiştir.
 - Şirket ünvanımız Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret olarak değiştirilmiştir.

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

Üretim Tesisi ve Ofislerimiz :



Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

Ortaklarımız ve İştiraklerimiz (31 Mart 2025 itibariyle):

Ortaklarımız	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	58.475.000,00	21,26
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20.580.303,73	7,48
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	180.394.696,27	65,61
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

- 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 m²), tesisler (kömür yıkama ve kurutma tesisleri), makineler ve ekipmanlar şirketimiz mülkiyetindedir.



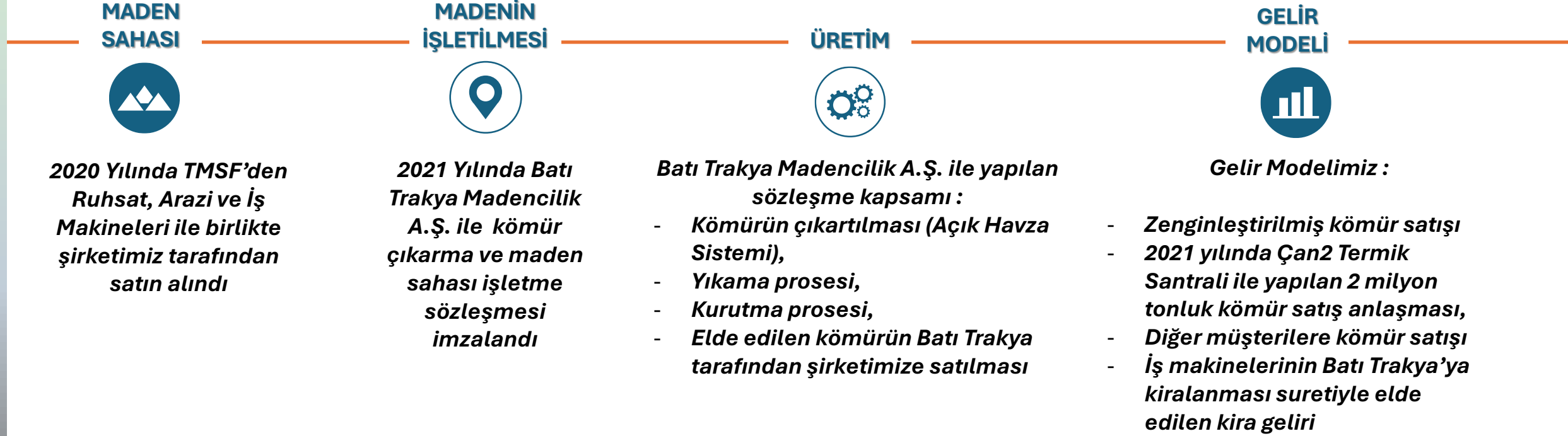
Ana Faaliyetimiz : Madencilik

- 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. 31.03.2025 tarihi itibariyle finansal sonuçlarımıza bu konuda 7.361.966 TL. karşılık tutarı bulunmaktadır.



Ana Faaliyetimiz : Madencilik

İş ve Gelir Modeli :



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

Dönem İçindeki Faaliyetlerimiz Hakkında

Önemli Gelişmeler :

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

Esas Sözleşme ve Ünvan Değişikliği 03 Mart 2025 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiştir.

Maden Varlıklarımız : Rezerv Tespiti

Şubat 2025'te 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 kömür rezervi hesaplanmıştır.**

Finansal Yatırımlar :

Şirketimiz kısa vadeli likit fonlarının değerlendirilmesi amacıyla BKG – PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BİRİNCİ KARMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONUNA 30.811.792 TL tutarında yatırım yapılmıştır.

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

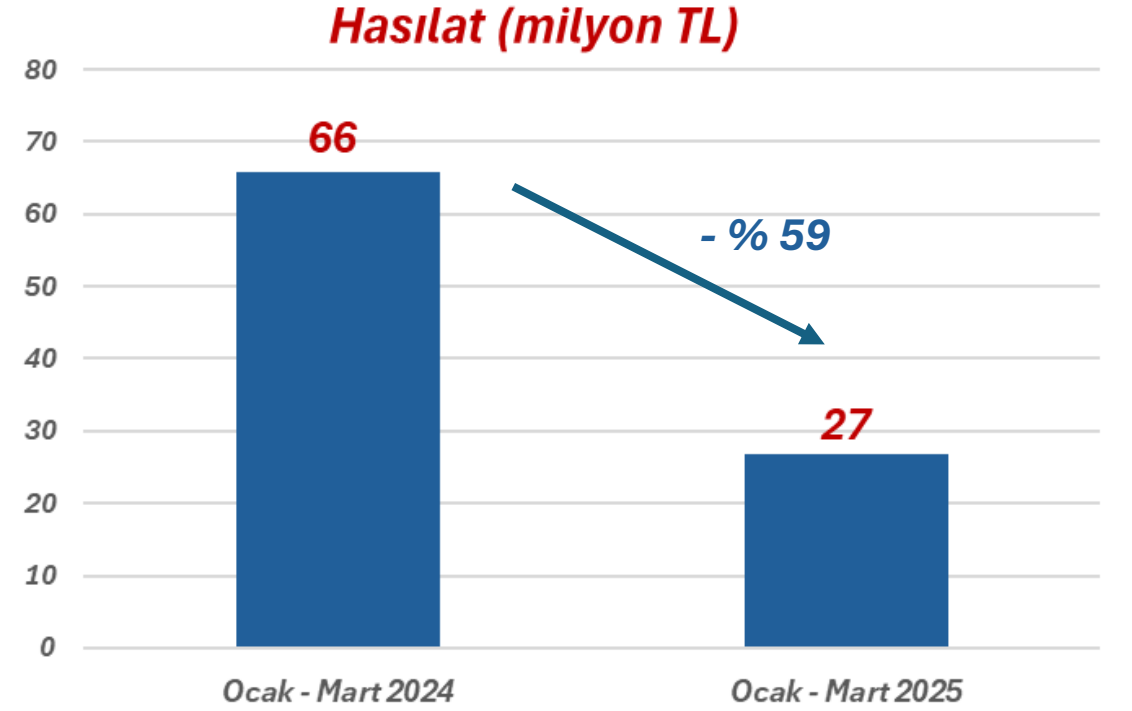
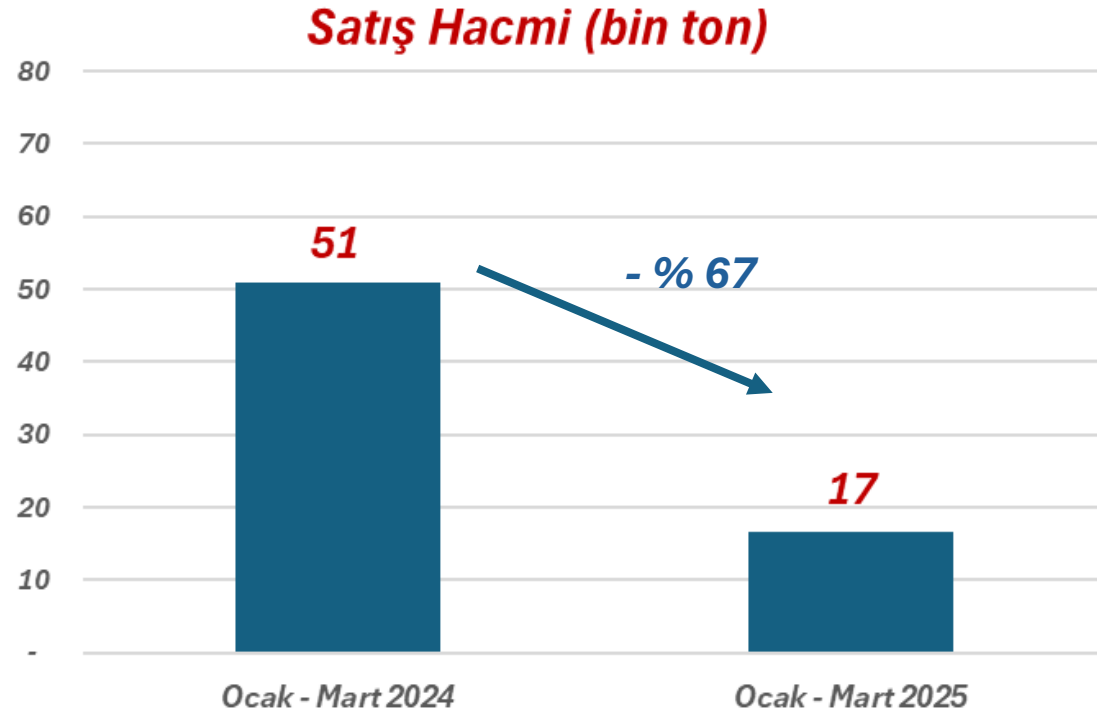
Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız :

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

SATIŞLAR

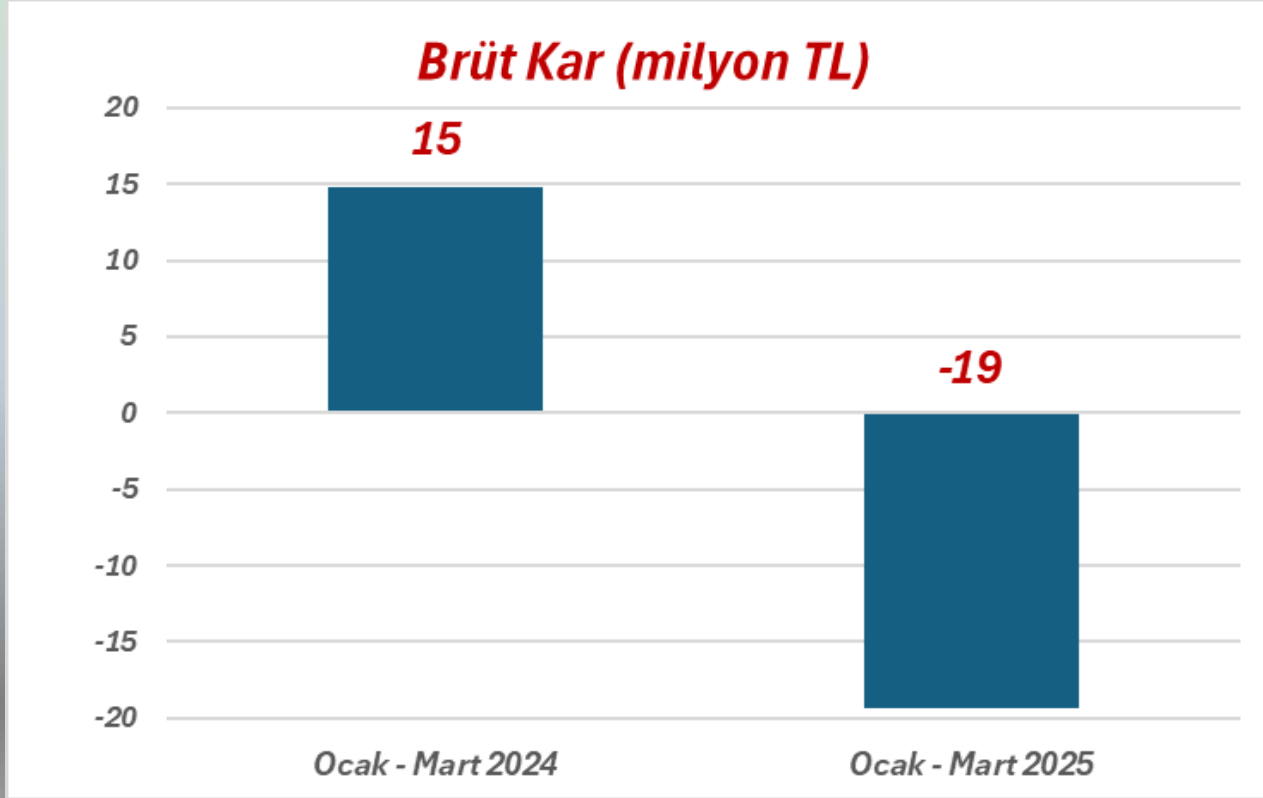
- Satış Hacmi geçen yıla göre %67 azalmış olup bunun en büyük sebebi termik santral satışlarımızın yaşanan talep düşüşü sonucunda yavaşlaması kaynaklıdır.
- Hacim düşüşü ile birlikte enflasyon muhasebesi etkisi Hasılat büyüklüğümüzün geçen yıla göre %59 düşerek 27 milyon TL olarak gerçekleşmesine neden olmuştur.



Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

BRÜT KARLILIK

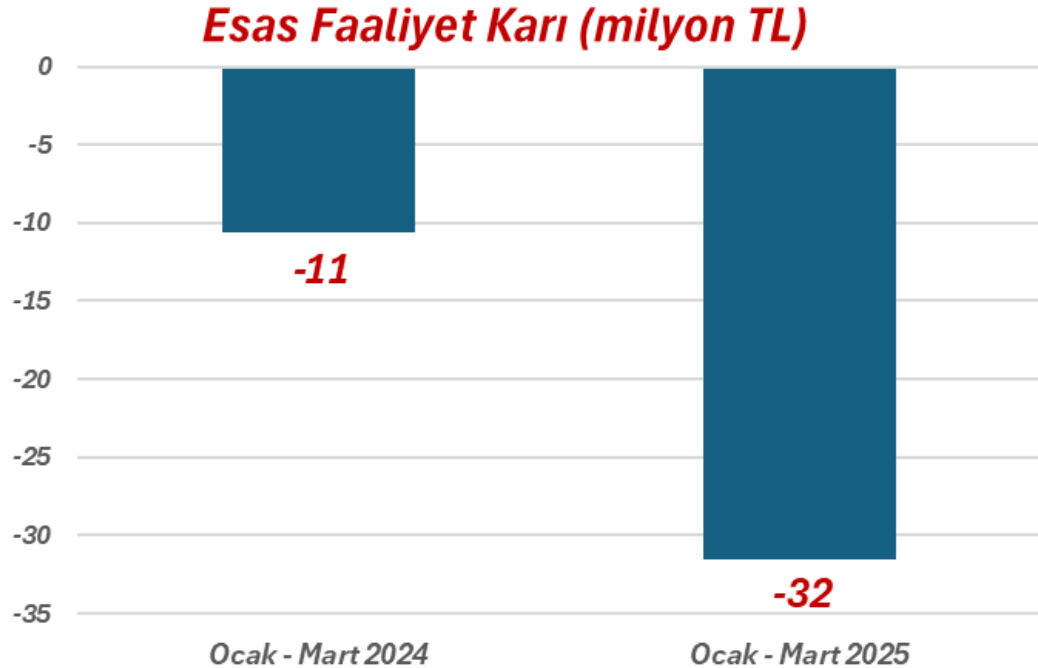


- Satış hacmimiz özellikle ana kanalımız olan termik santral tarafında talep koşulları sebebiyle önemli ölçüde azalmıştır.
- Aynı zamanda kömür piyasasında fiyat değişimleri enflasyon oranının altında seyretmeye devam etmiştir. Diğer taraftan maliyet artışları satış fiyat değişimlerinin üzerinde gerçekleşmiştir.
- Bu sebepler doğrultusunda brüt karlılık 2025 yılı ilk çeyreğinde negatif seviyede gerçekleşmiştir.

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ESAS FAALİYET KARLILIĞI

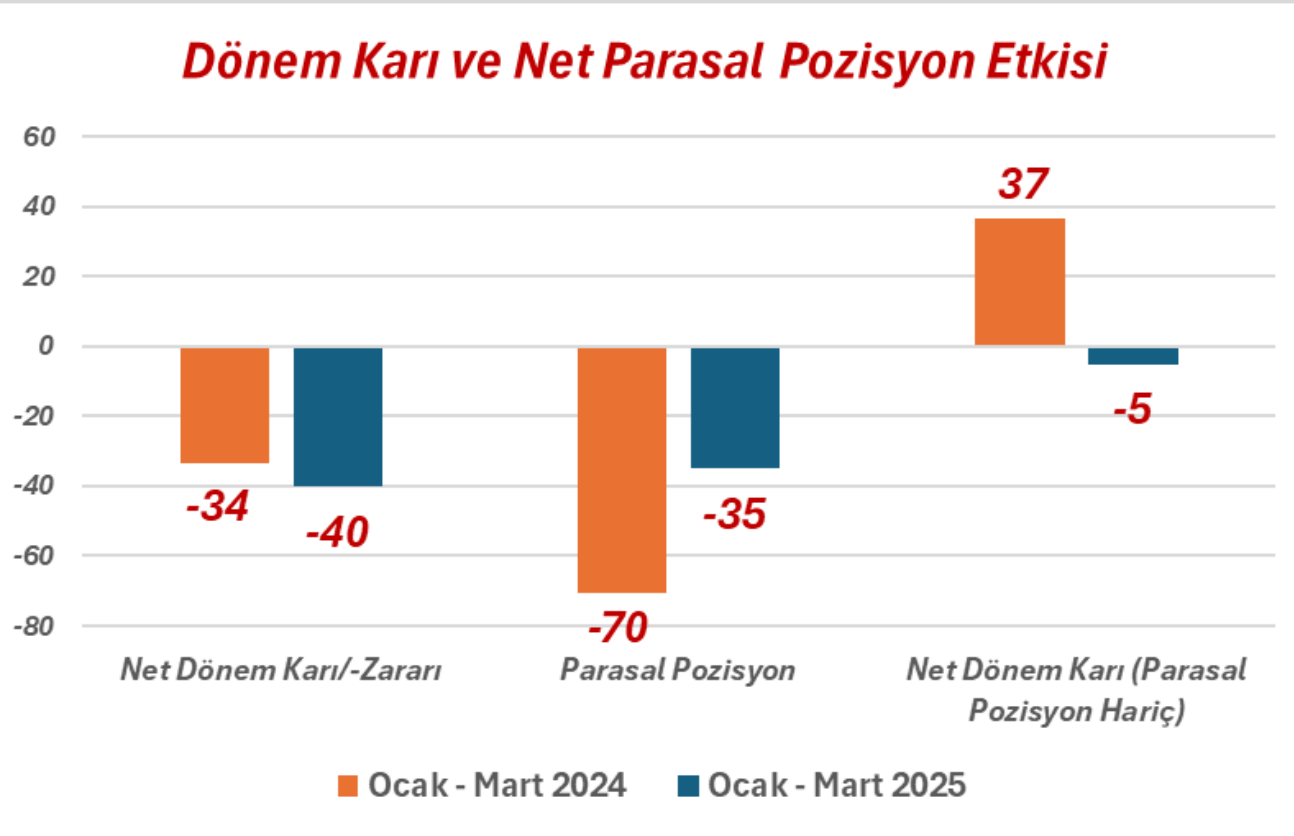


- Batı Trakya Madencilik A.Ş. imzalanan sözleşme kapsamında şirketimizin sahip olduğu iş makineleri ve ekipmanlar Batı Trakya'ya kiralanmakta ve bu sayede düzenli bir gelir elde edilmektedir. Bu gelirler «Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler» altında takip edilmektedir. Bu gelirlerimizde dönemsel olarak gerileme yaşanmıştır.
- Brüt Kar seviyesindeki zayıf görünüm esas faaliyetimizin de zararlı sonuçlanmasına sebep olmuştur.

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

NET KAR / - ZARAR (milyon TL)

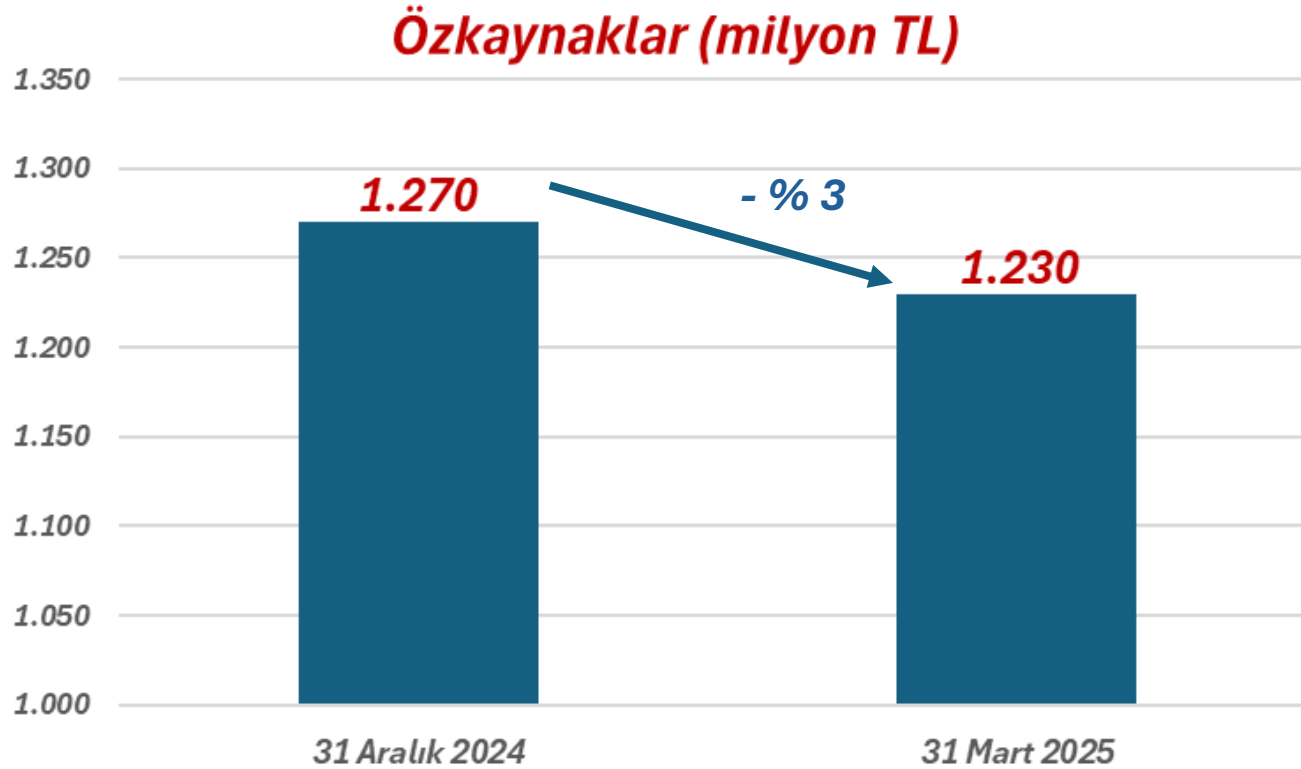


- Ocak – Mart 2025 döneminde enflasyon muhasebesi etkilerini gösteren Net Parasal Pozisyon Kaybı -35 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- Net Parasal Pozisyon etkisini çıkardığımızda Ocak – Mart 2025 Dönem Zararı -5 milyon TL'ye gerilemektedir.
- Geçen yıl aynı dönemde Parasal Pozisyon Hariç Net Dönem Karı 37 milyon TL seviyesindeydi.

Ocak - Mart 2025 Ara Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ÖZKAYNAKLAR



- Özkaynaklarımız dönem zararının etkisiyle % 3 oranında gerileyerek 1.2 milyar TL seviyesinde gerçekleştirmiştir.
- Şirketimizin finansal borcunun bulunmaması ve düşük ticari borç seviyesi özkaynaklarımızın Toplam Kaynaklar içindeki payının %93 seviyesinde gerçekleşmesini sağlamıştır.

Çekince / Uyarı :

Bu sunumdaki bilgiler Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmış olup ancak; Ruzy 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. Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kamuya ve ilgili kurumlara açıklanan mali raporlar ve tablolar tek kaynak olarak kabul edilir.

Ruzy 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 Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin görüşü olup önceden bildirim gerektirilmeksizin değiştirilebilir.

Bu sunum yatırımcılar için bir yatırım tavsiyesi olarak yorumlanamaz ve Ruzy 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 paylaşamaz.

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@ruzymadencilik.com.tr