

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

Yatırımcı Sunumu

Ocak - Eylül 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 – Eylül 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 Kombineoları 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

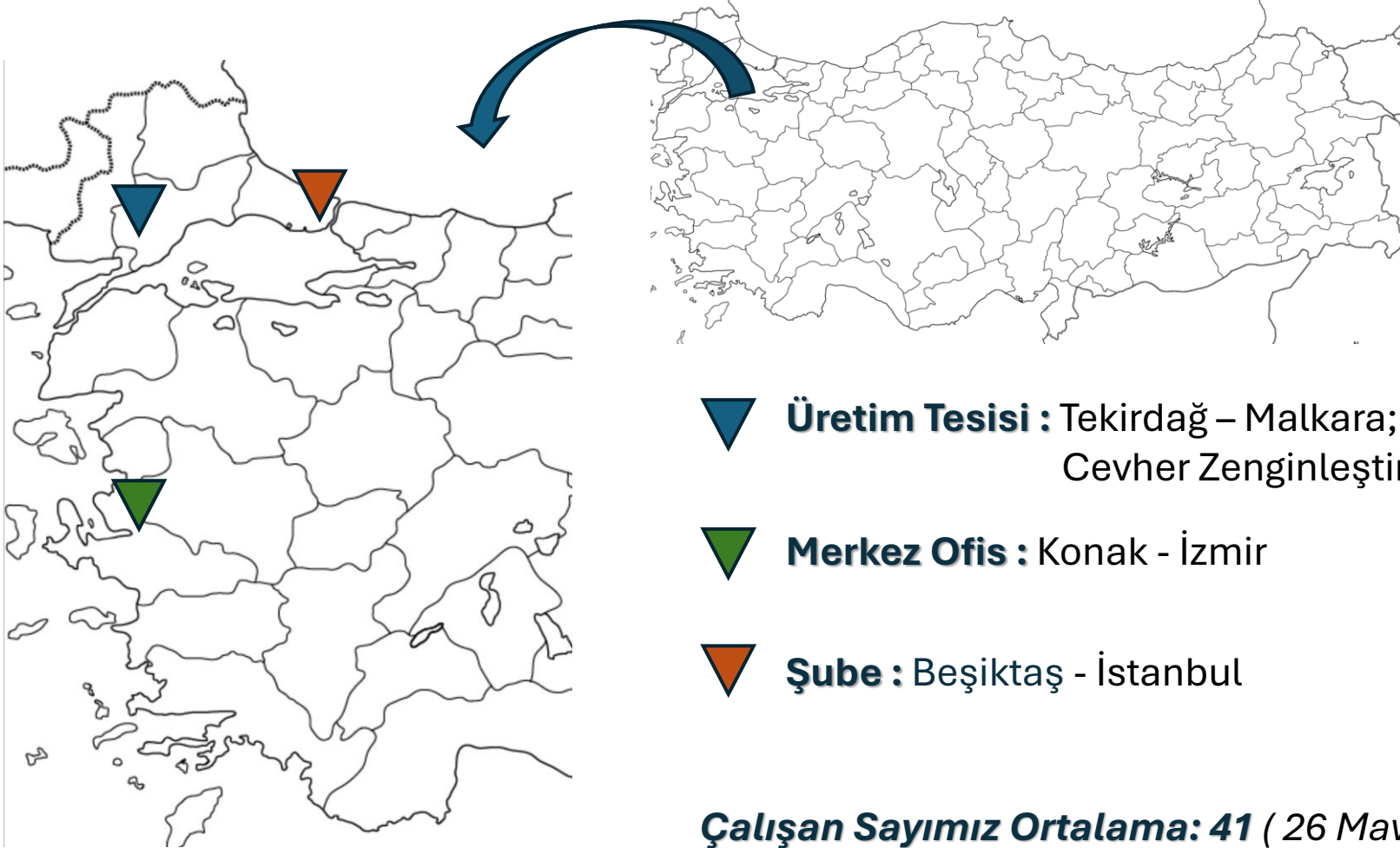
Tarihçemiz – Önemli Gelişmeler :

- 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.

Üretim Tesisi ve Ofislerimiz :



Çalışan Sayımız Ortalama: 41 (26 Mavi Yaka – 15 Beyaz Yaka)

Ortaklarımız ve İştiraklerimiz (30 Eylül 2025 itibariyle):

30.09.2025 tarihi itibariyle, sermayemizin %76,86 oranındaki kısmına ait hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Ortaklarımız	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	61.475.000,00	22,35
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.691.484,73	5,71
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	182.283.515,27	66,29
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

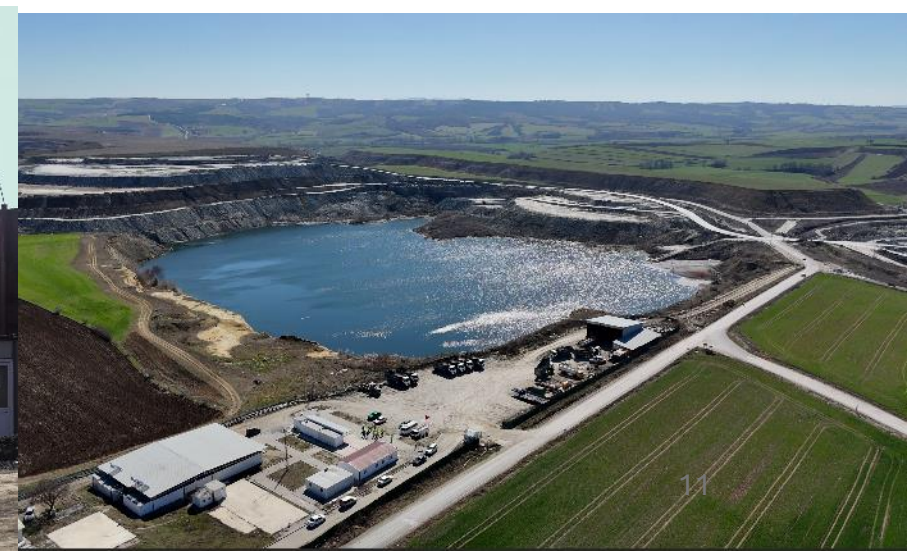
Ana Faaliyetimiz : Madencilik

- 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 379 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. 30.09.2025 tarihi itibariyle finansal sonuçlarımıza bu konuda 6.478.109 TL. karşılık tutarı bulunmaktadır.



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

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 nakit varlıklarının yatırım stratejilerimiz doğrultusunda alternatif finansal yatırım araçlarında değerlendirilmesi kapsamında, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde bulunan Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 90.000.000 TL yatırım yapılmıştır.

Tahsisli Sermaye Artışı :

Özkaynak ve likidite yapımızın stratejik hedeflerimiz doğrultusunda daha da güçlendirilmesi amacıyla tahsisli sermaye artışı kararı alınmıştır.

Şirketimizin 03.09.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut ortaklarımızın rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, Şirket ortağımız ve Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Mehmed Nureddin ÇEVİK tarafından alımı taahhüt edilerek tahsisli satış yöntemi ile nakden, toplam satış hasılatı 325.000.000 TL olacak şekilde planlanmıştır.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusu 11.09.2025 tarihinde yapılmıştır.

Bu sürecin 2026 yılının ilk aylarında tamamlanması beklenmektedir.

Ocak - Eylül 2025 Dönemi

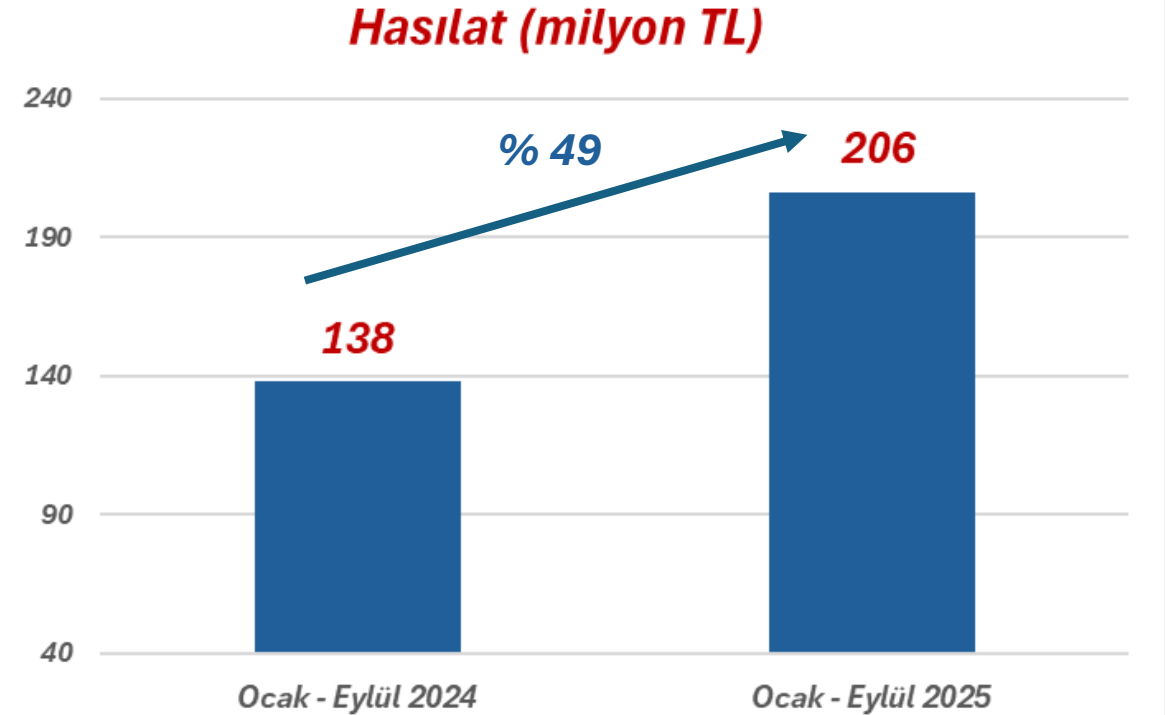
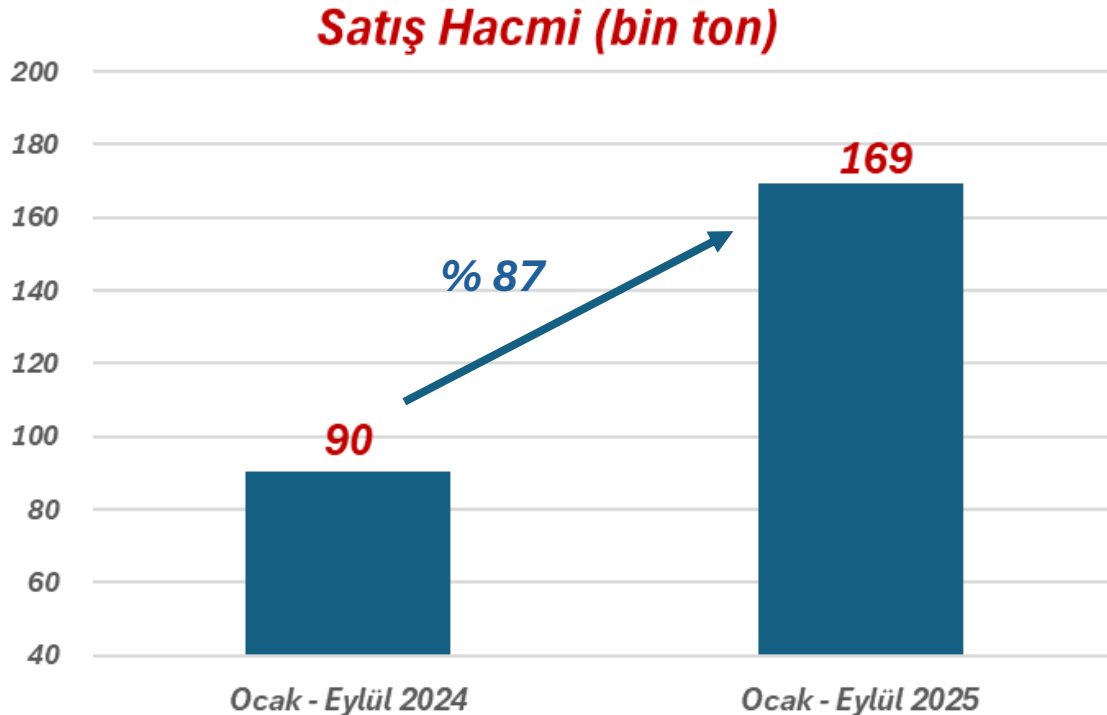
Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız :

Ocak – Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

SATIŞLAR

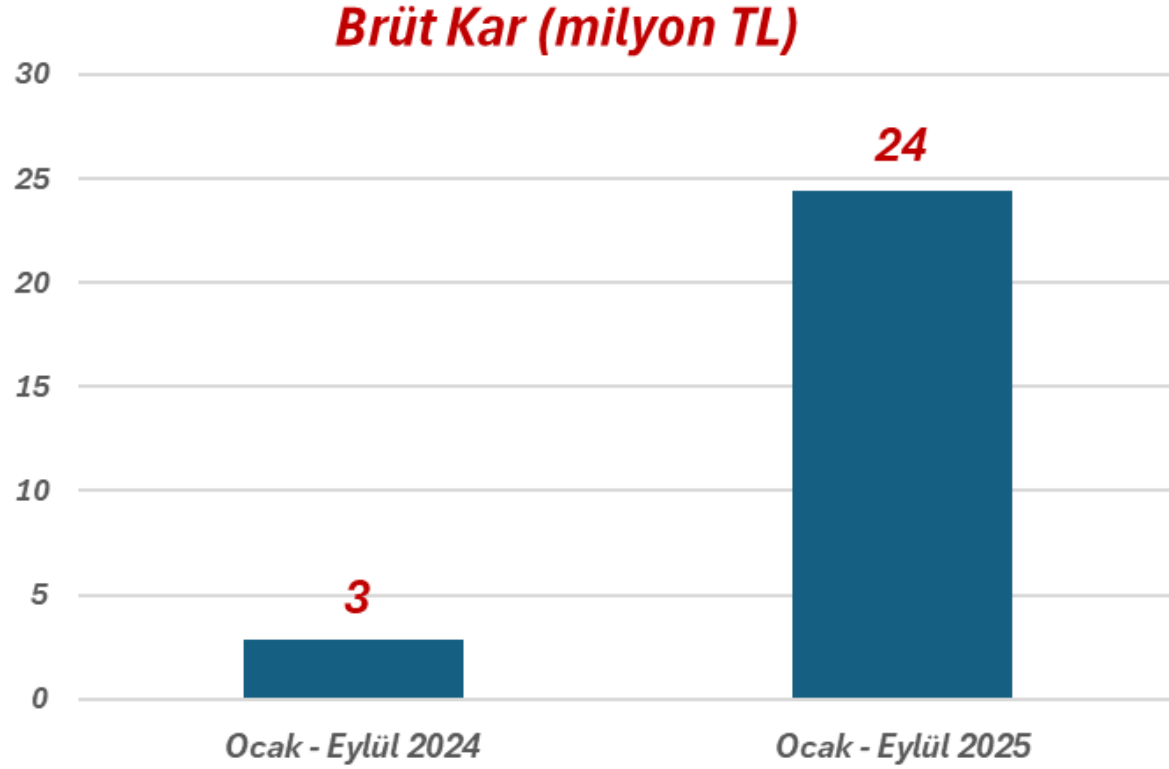
- Satış Hacmimiz 3. çeyrekte termik santral talebinde yaşanan artış sayesinde geçen yıla göre %87 artarak 169 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Hacim artışı, hasılatımızı da olumlu yönde etkilemiş ve Hasılat büyüklüğümüz geçen yıla göre %49 artarak 206 milyon TL'ye yükselmiştir. Birim fiyatlardaki artış enflasyon altında gerçekleşmiş olup, bu sebeple hasılat artış oranı hacim artış oranının altında kalmıştır.



Ocak - Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

BRÜT KARLILIK

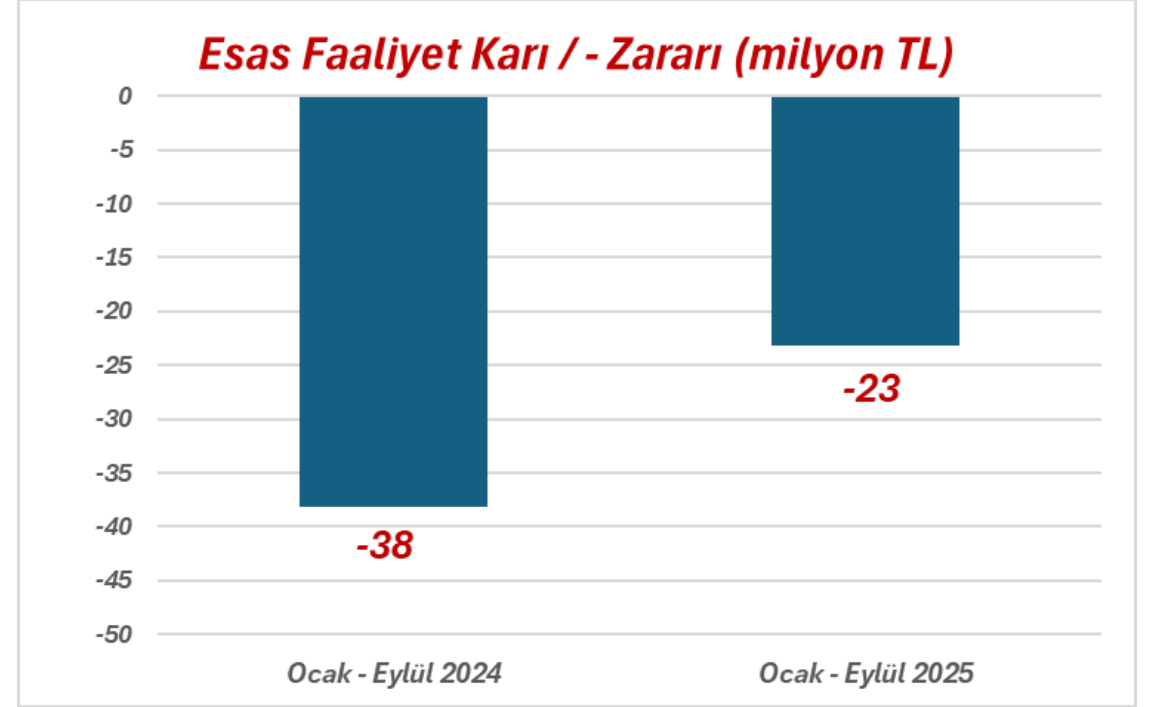
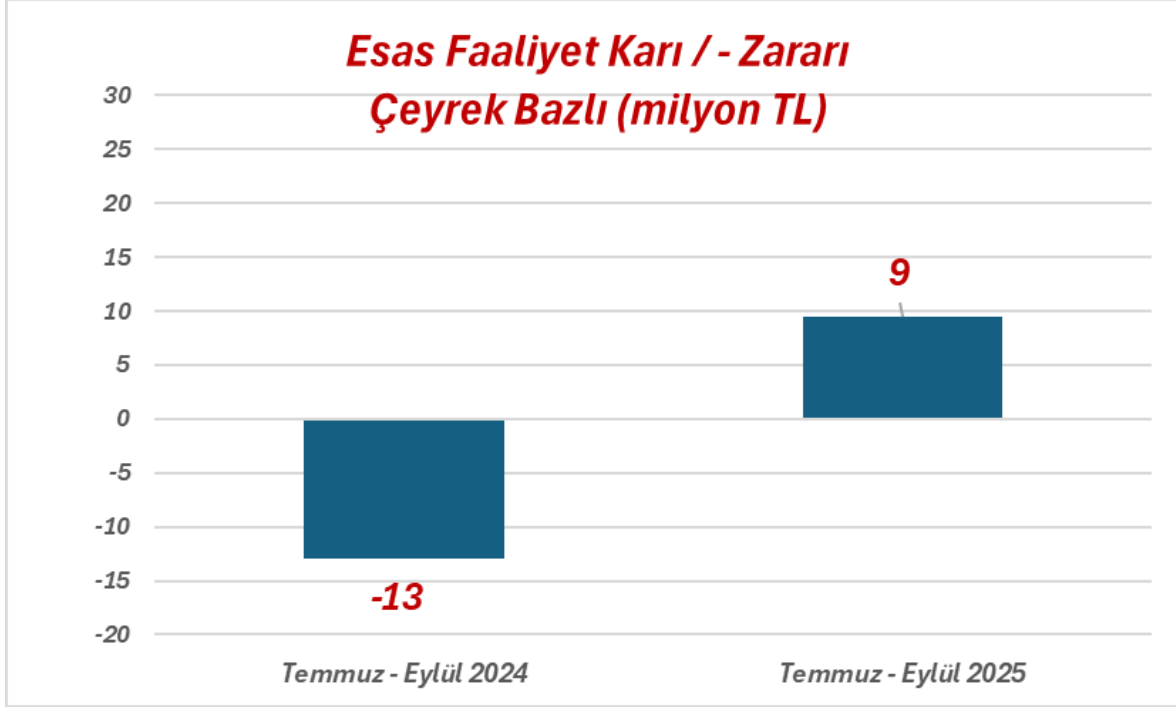


- Bu yılın ilk çeyreğinde, sektörel olarak yaşanan olumsuz talep koşulları 2. ve 3. çeyrekte toparlamıştır.
- 3. Çeyrekte yükselen satış hacimleri beraberinde karlılığımızı artırmıştır ve 24 milyon TL'lik Brüt Kar seviyesine ulaşılmıştır.
- Bu olumlu performans geçen yılın aynı dönemine göre önemli bir artışa işaret etmektedir.

Ocak – Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ESAS FAALİYET KARLILIĞI



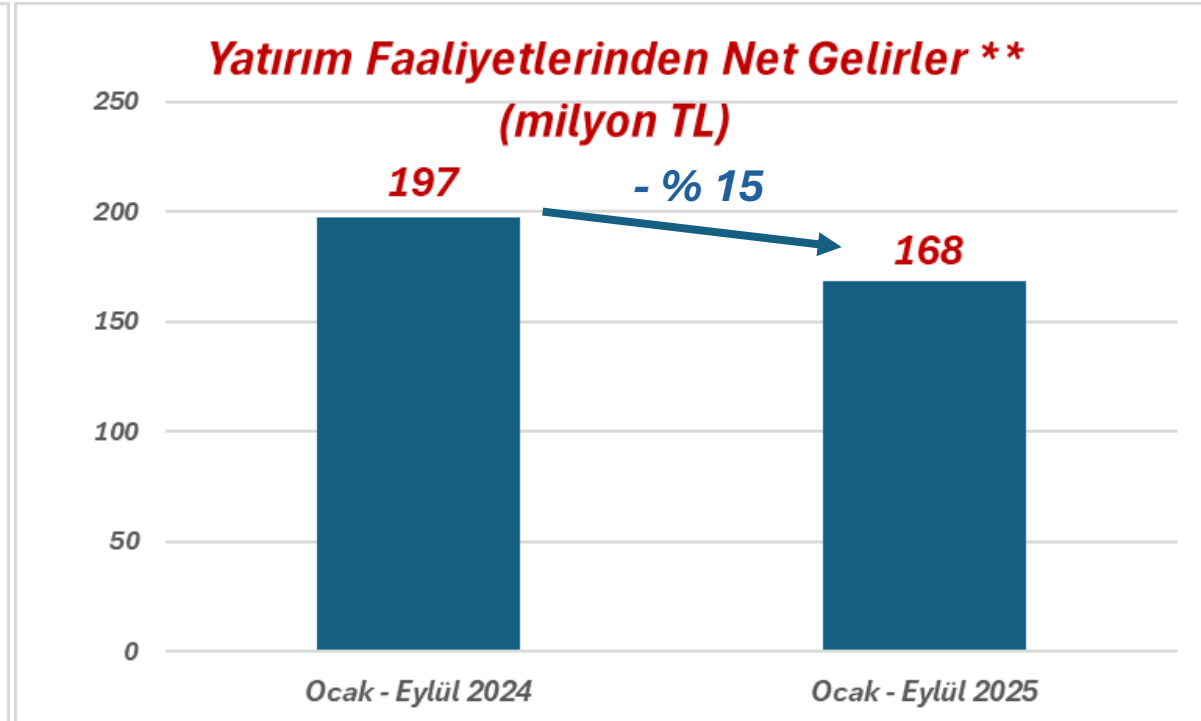
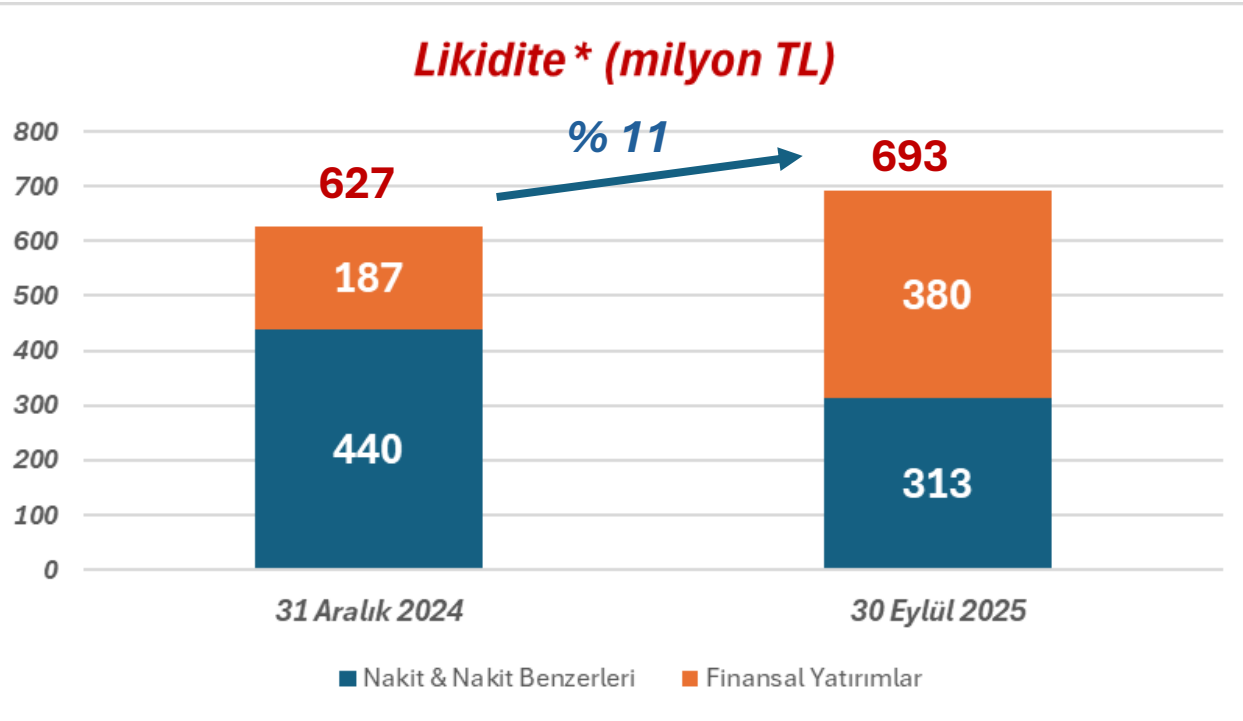
- Hacim ve brüt karlılık seviyesindeki pozitif ivme Esas Faaliyet Karlılık tarafında da etkisini göstermiştir. Çeyrek bazında geçen yıl -13 milyon TL olan Faaliyet Zararımız bu yıl 9 milyon TL'lik kar rakamına ulaşmıştır.
- İlk 9 aylık performansta da Esas Faaliyet Zararımız azalarak -23 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Ocak – Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

LİKİDİTE * ve YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NET GELİRLER **

- (*) Nakit ve Nakit Benzerleri ile Finansal Yatırımlar oluşan Likiditemiz; 2024 sonuna göre %11 artarak 693 milyon TL seviyesine yükselmiştir.
- (**) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderlerin netinden oluşan Yatırım Faaliyetlerinden Net Gelirler, faizlerdeki düşme trendi ile birlikte %15 gerileyerek 168 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



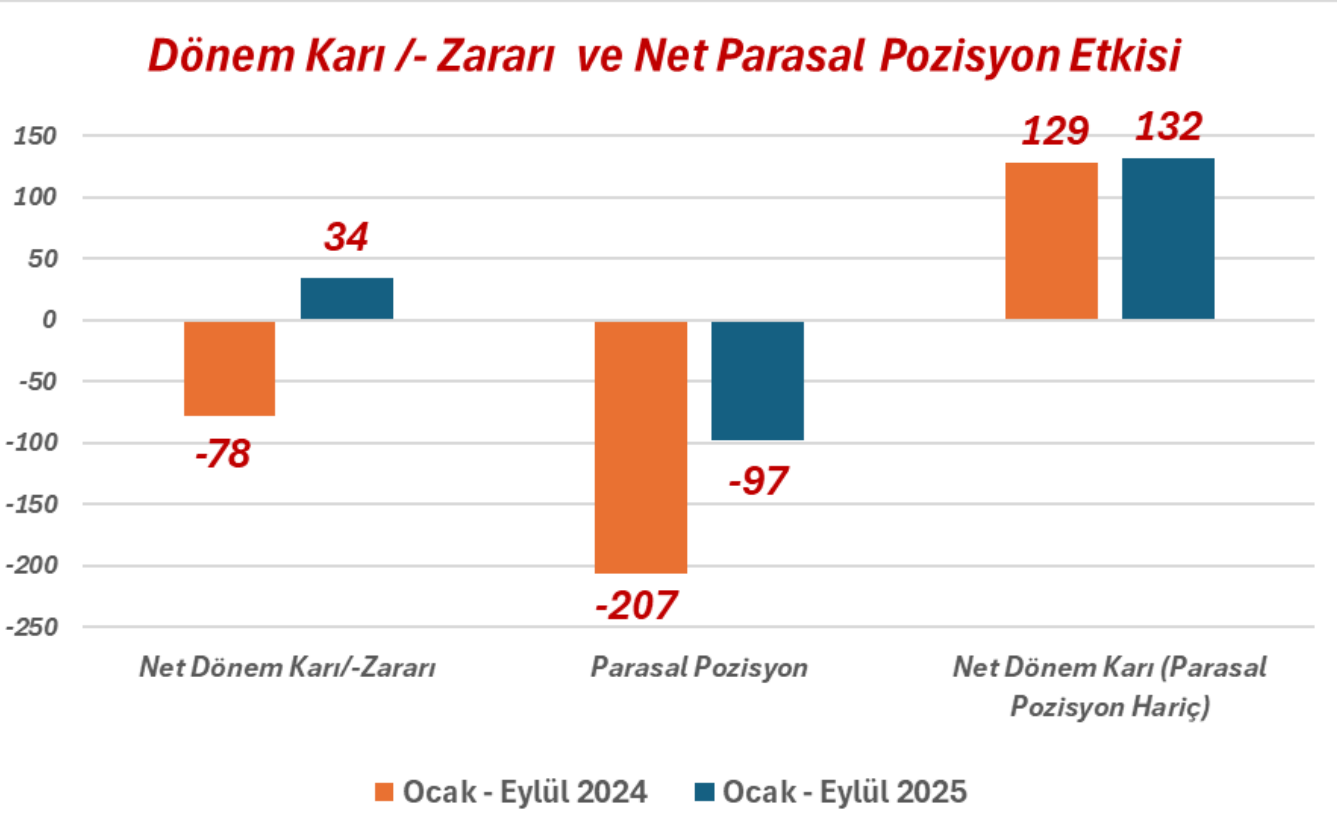
* Likidite : Nakit ve Nakit Benzerleri + Finansal Yatırımlar

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

Ocak – Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

NET KAR / - ZARAR (milyon TL)

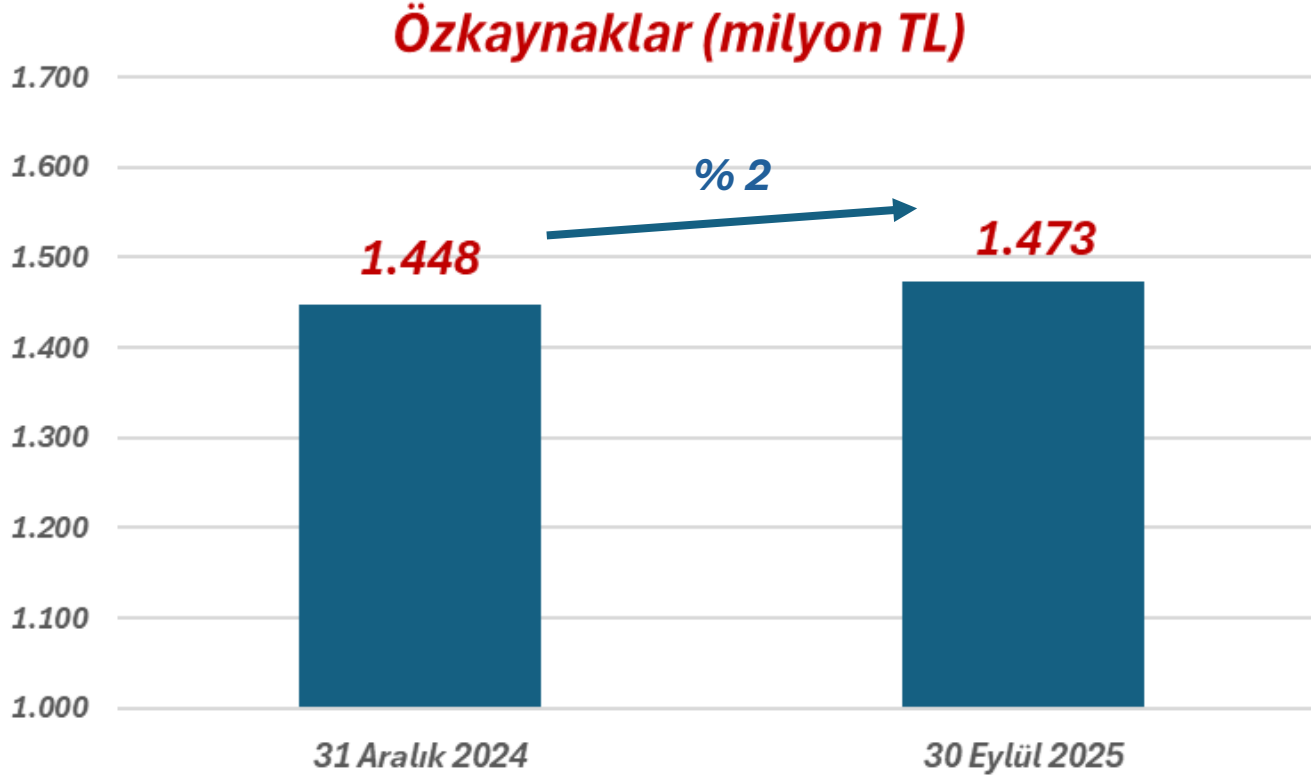


- 3. Çeyrekte; artan iş hacmimiz, yükselen brüt karlılık ve elimizdeki nakit varlıklardan elde edilen gelirler; zararda olan sonuçlarımızın kara geçmesine imkan vermiştir.
- Geçen yılın aynı döneminde -52 milyon TL'lik zarar bu yıl 34 milyon TL Net Dönem Karı olarak gerçekleşmiştir.
- Net Parasal Pozisyon etkisini çıkardığımızda Ocak – Eylül 2025 Dönem Karı 132 milyon TL'ye yükselmektedir.

Ocak – Eylül 2025 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ÖZKAYNAKLAR



- Özkaynaklarımız güçlü seviyesini korumaktadır. 2024 sonuna göre %2 oranında artarak yaklaşık 1.5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.
- Özkaynaklarımızın Toplam Kaynaklar içindeki payı %90 seviyesindedir.

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 gerek duyulmaksızın 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