

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

Yatırımcı Sunumu

Ocak - Mart 2026 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
- 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 :

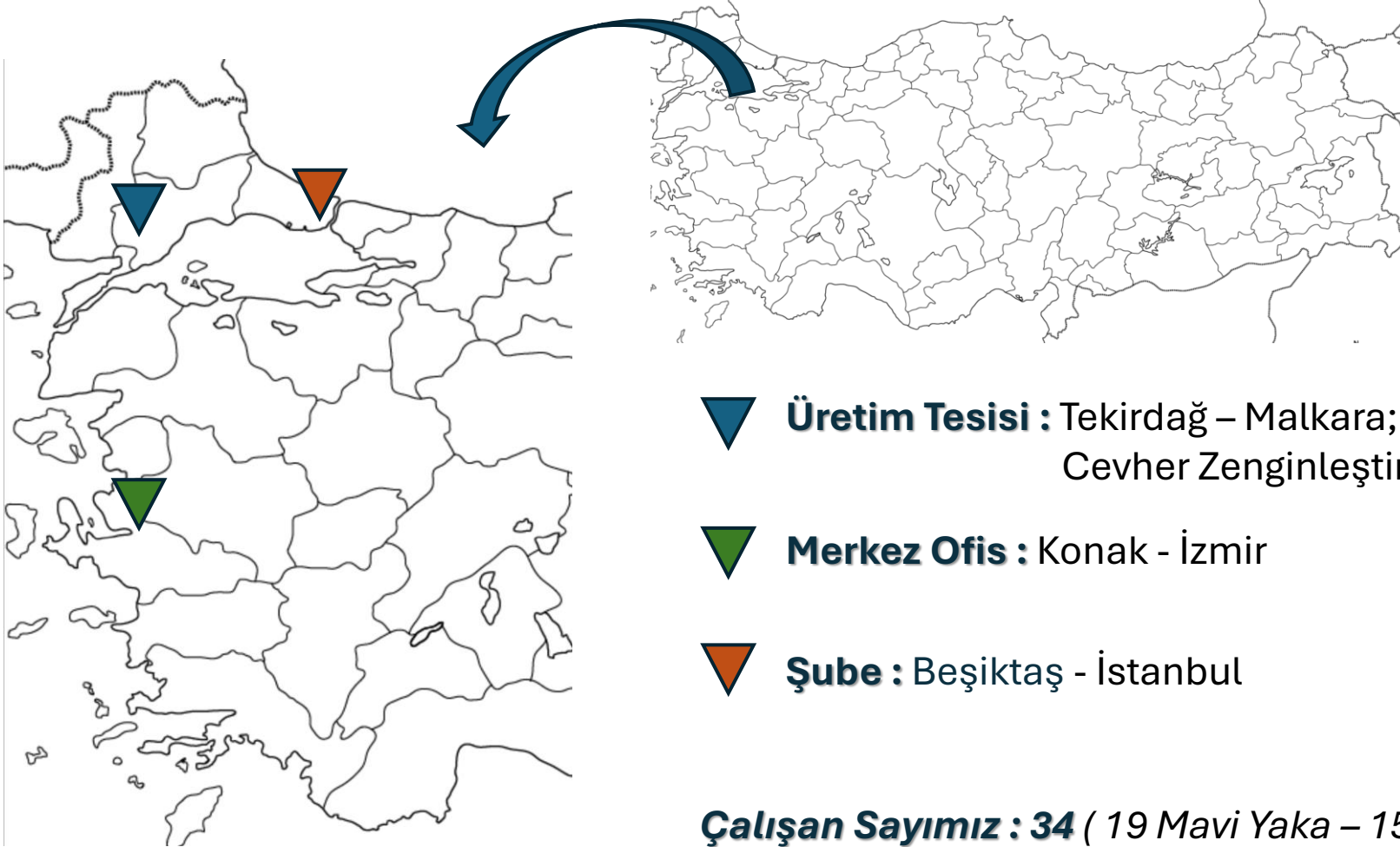
- 2020 → TMSF'den Malkara Kömür İşletmeleri İktisadi Bütünlüğü'nün ihale yoluyla satın alınması
- 2021 → Türkiye'nin en büyük elektrik üreticilerinden Çan2 Termik A.Ş. ile 2 milyon tonluk satış anlaşmasının yapılması
- 2021 → Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile maden sahasının işletilmesi sözleşmesinin yapılması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

Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları

Üretim Tesisi ve Ofislerimiz :



Çalışan Sayımız : 34 (19 Mavi Yaka – 15 Beyaz Yaka)

Ortaklarımız ve İştiraklerimiz (31 Mart 2026 itibariyle):

31.03.2026 tarihi itibariyle, sermayemizin %75,09 oranındaki kısmına ait hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Ortaklarımız	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	66.500.000,00	24,18
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	192.950.000,00	70,17
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. 31.03.2026 tarihi itibariyle finansal sonuçlarımıza bu konuda 6.527.405 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 :

Tahsisli Sermaye Artışı :

Özkaynak ve likidite yapımızın stratejik hedeflerimiz doğrultusunda 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.

Süreçte SPK tarafından talep edilen bilgi güncellemeleri yapılarak 9 Şubat 2026'da nihai başvuru yapılmıştır.

SPK onay süreci devam etmektedir.

Kamyon Parkımızın Yenilenmesi :

Şirket aktifimizde bulunan ve maden sahasında kullandığımız kamyonlar önemli ölçüde yıpranmış, verimli ve güvenli kullanım ömürlerini tamamlamıştır.

Bu nedenle kamyonlarımızın yenilenmesine karar verilmiştir.

Yapılan araştırmalar ve değerlendirmeler sonucunda aktiflerimizde bulunan 20 adet kamyon KDV dahil toplam 54.650.000 TL bedelle satılarak, yerine 10 adet KDV dahil toplam anahtar teslim fiyatı 72.200.000 TL bedelle yeni kamyon alınmıştır.

Bu sayede :

- Kamyon parkımız faaliyetlerimizde çok daha verimli ve güvenli kullanılabilir hale gelmiştir.
- Finansal sonuçlarımızda önemli etkisi bulunan amortisman giderlerimizin azalması beklenmektedir.

Ocak – Mart 2026 Dönemi

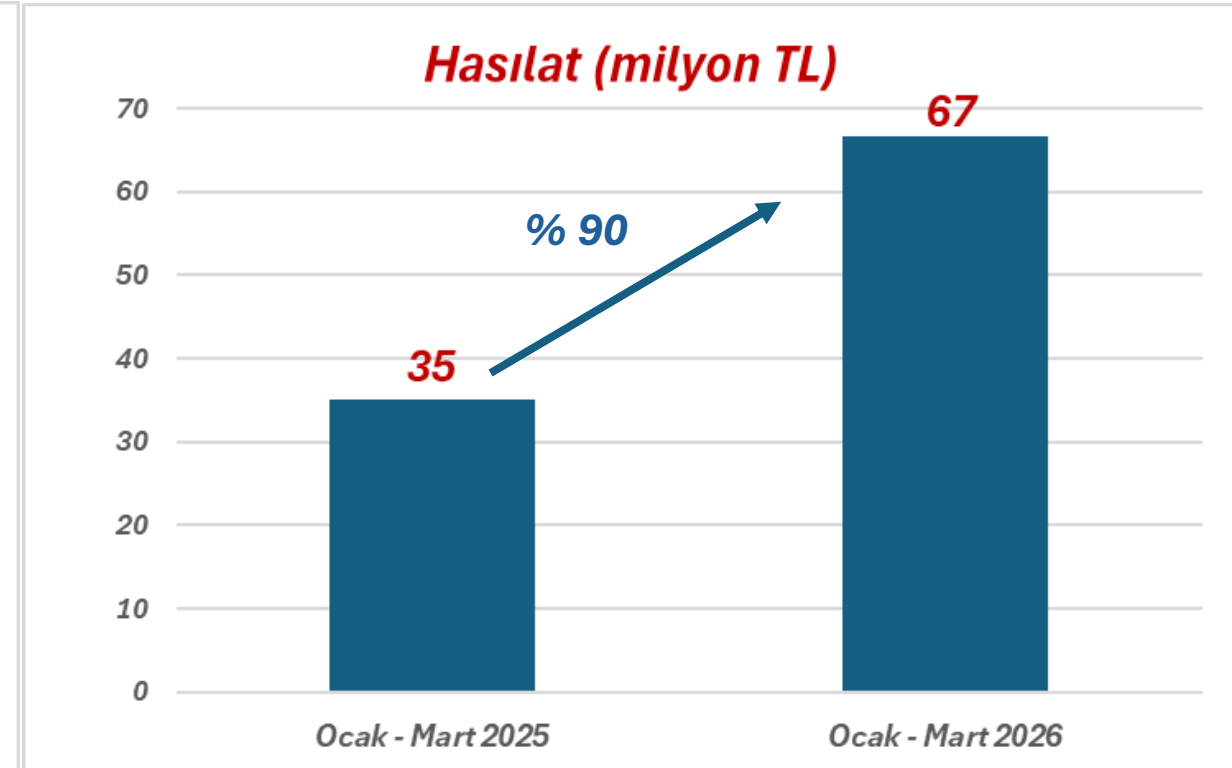
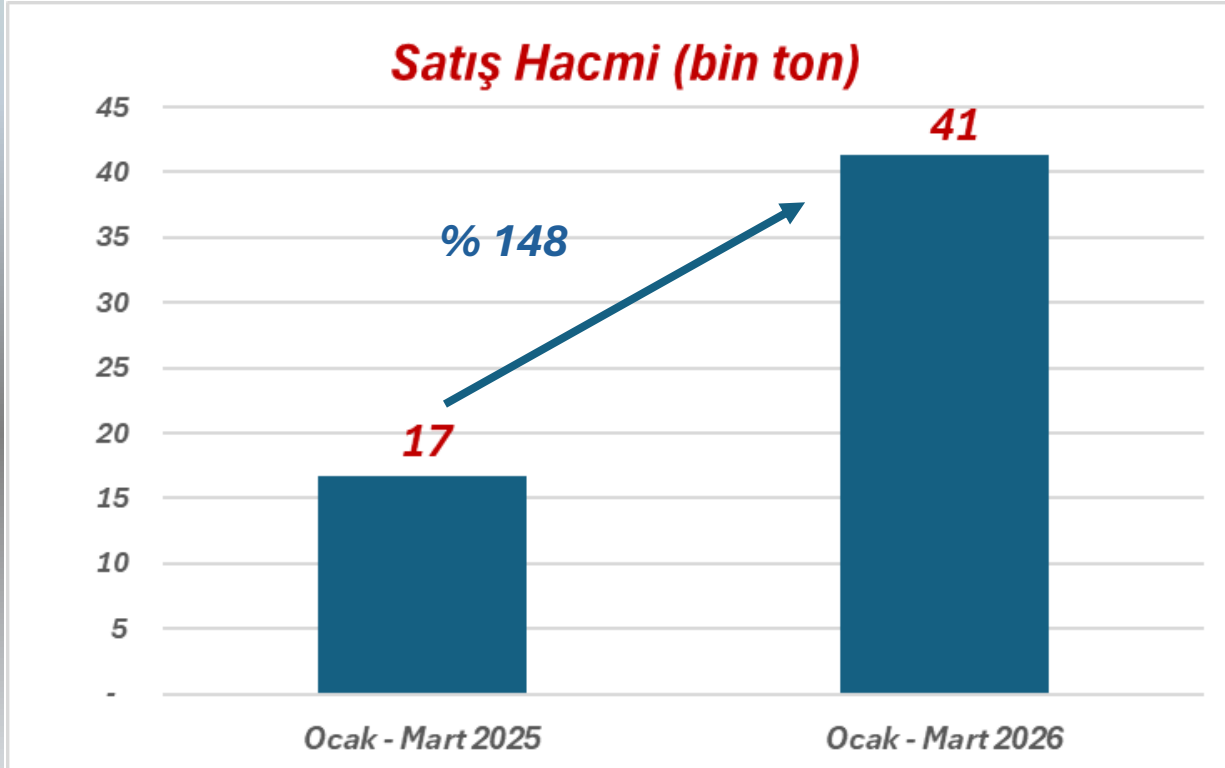
Karşılaştırmalı Özet Finansal Sonuçlarımız :

Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

SATIŞLAR

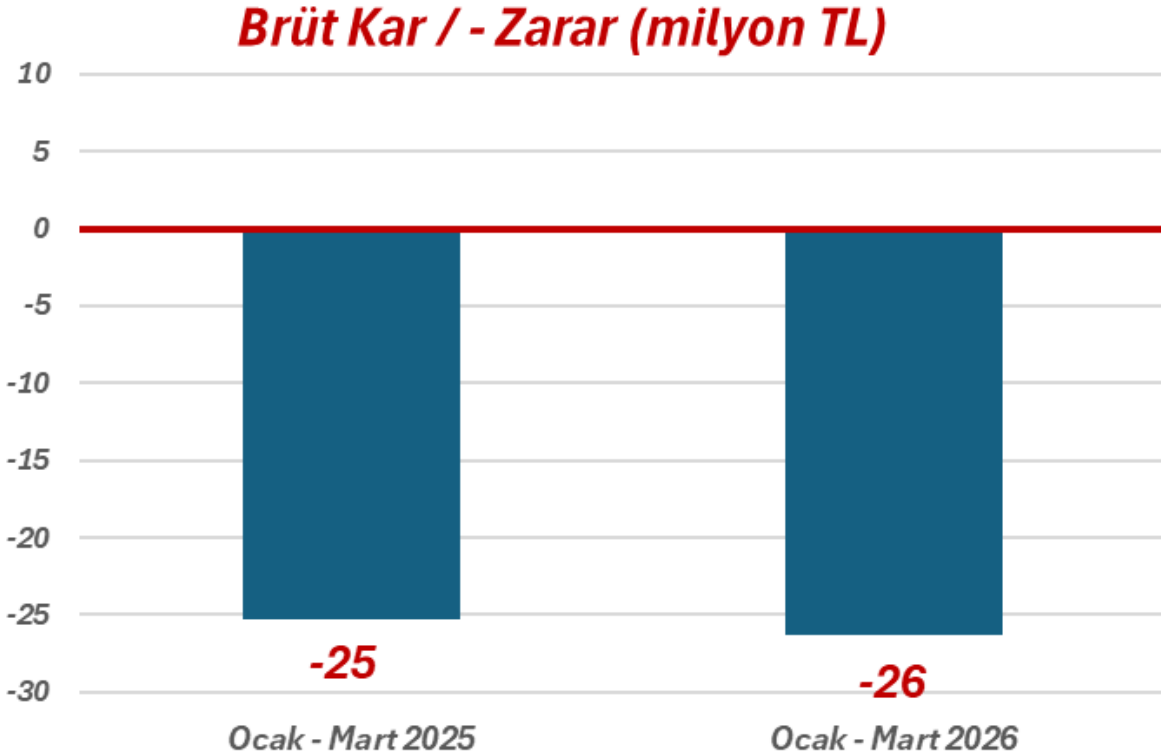
- Satış Hacmimiz geçen yılın aynı dönemine göre %148 artarak 41 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Hacim artışıyla birlikte hasılatımız da olumlu yönde etkilemiş ve geçen yıla göre %90 artarak 67 milyon TL'ye yükselmiştir. Birim satış fiyatlarında gerileme sebebiyle hasılat artış oranı hacim artış oranının altında kalmıştır.



Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

BRÜT KARLILIK



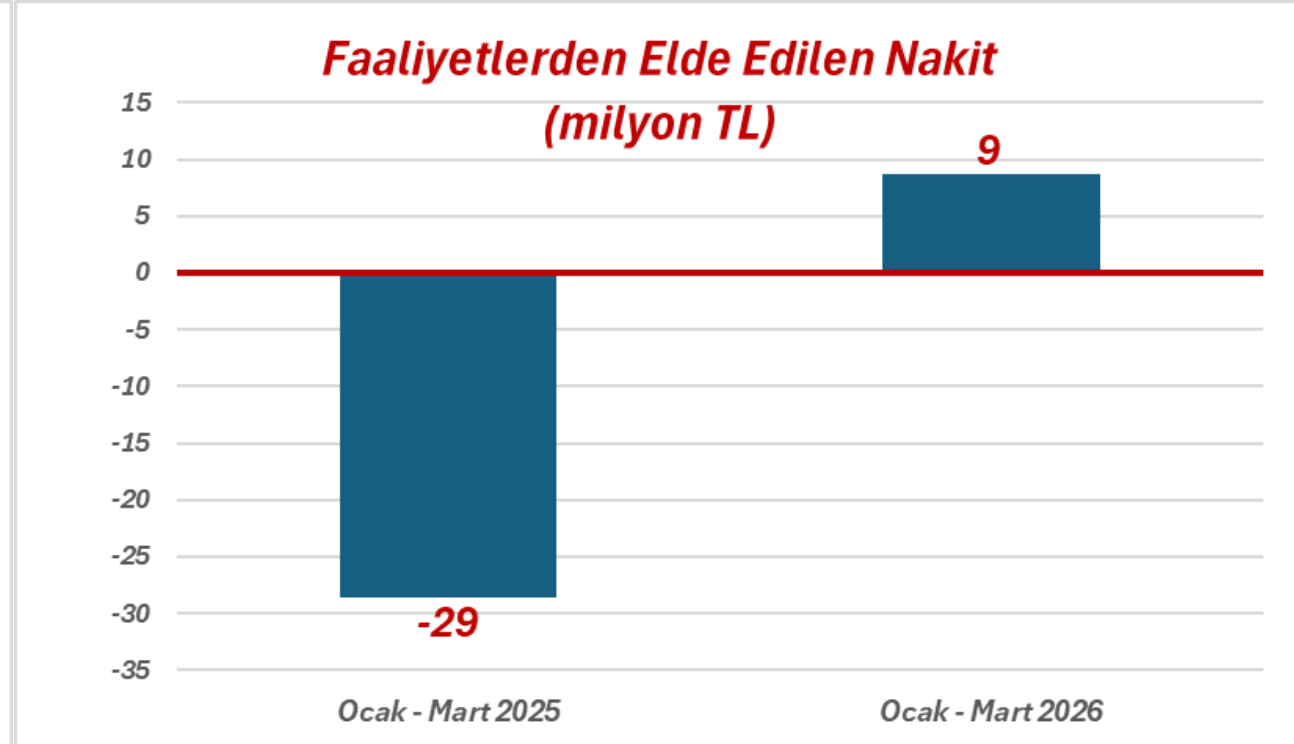
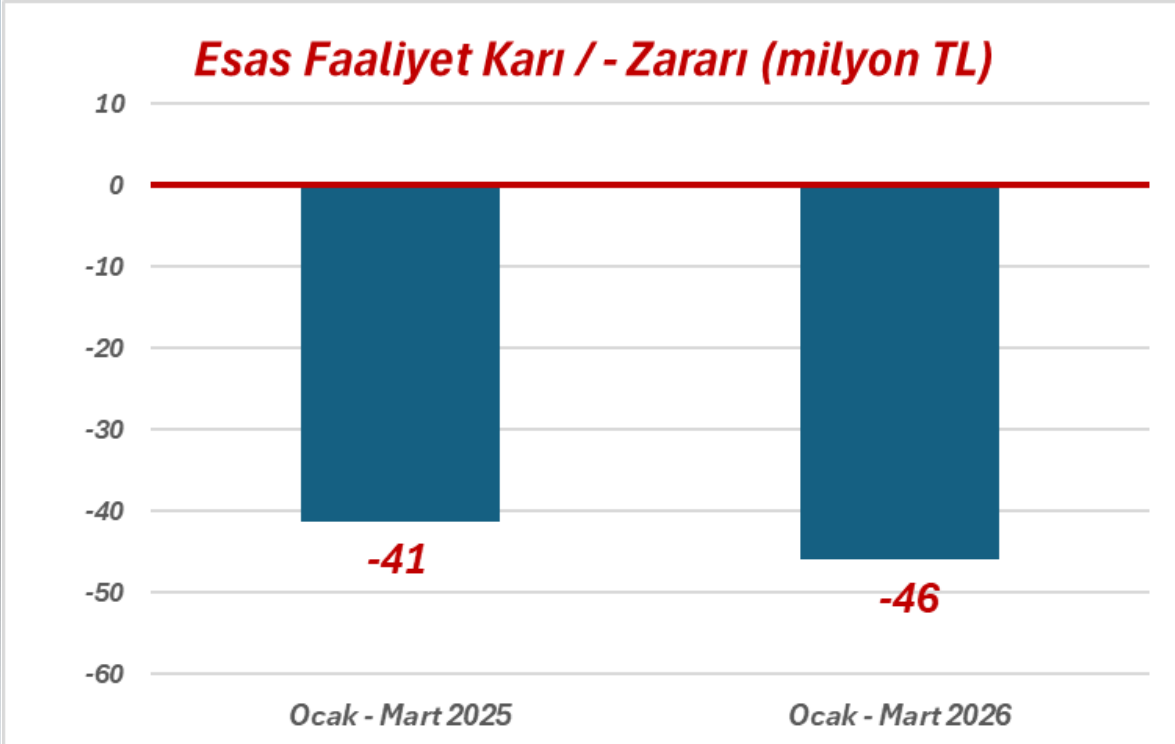
- Satış birim fiyatlarında gerileme yaşanırken, birim maliyet artışı devam etmiş ve kar marjları olumsuz yönde etkilenmiştir.
- Maliyet içerisinde bulunan Amortisman ve İtfa Payı Giderleri -25,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- Bu sonuçlarla brüt marjımız -26 milyon TL zararla sonuçlanmıştır.

Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ESAS FAALİYET KARLILIĞI ve FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT

- Geçen yıl aynı dönemde -41 milyon seviyesinde bulunan Esas Faaliyet Zararımız azalarak bu yıl ilk çeyrekte -46 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Amortisman, İtfa Payı giderleri ve faaliyetimiz ile ilgili karşılıklar, esas faaliyet sonuçlarımızı olumsuz etkilemekle birlikte nakit çıkışı yaratmayan unsurlardır. Tüm olumsuz koşullara rağmen bu dönemde faaliyetlerimizden 9 milyon TL nakit elde edilmiştir.

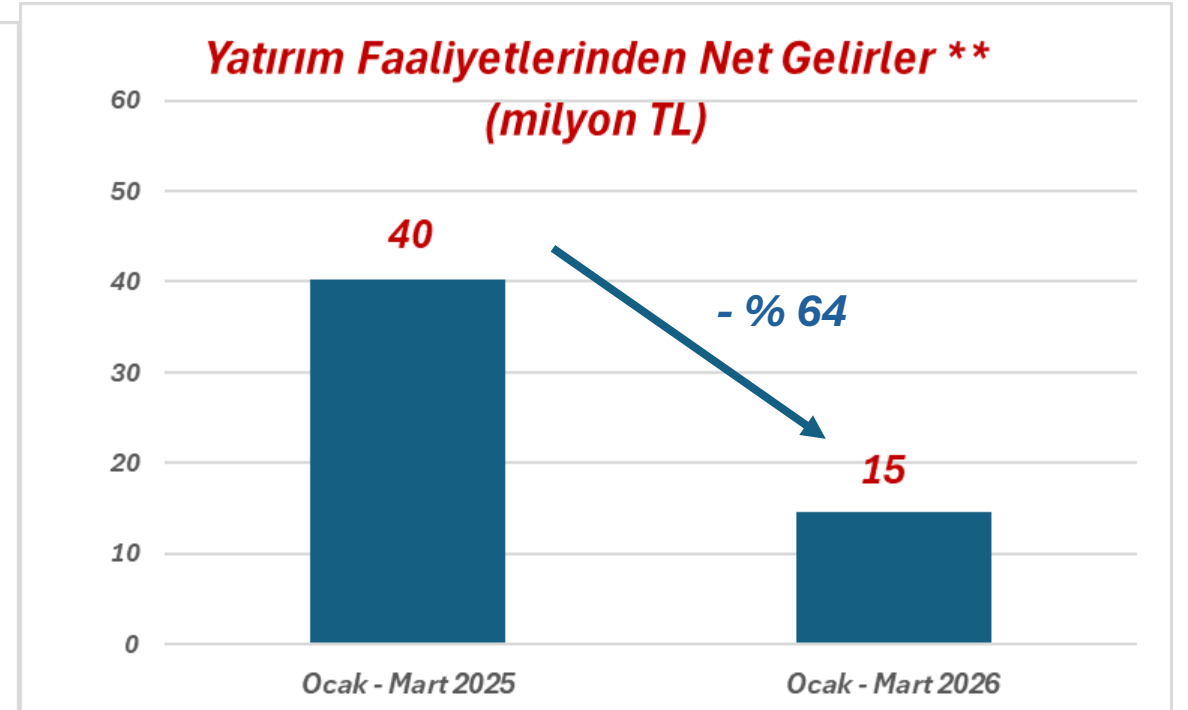
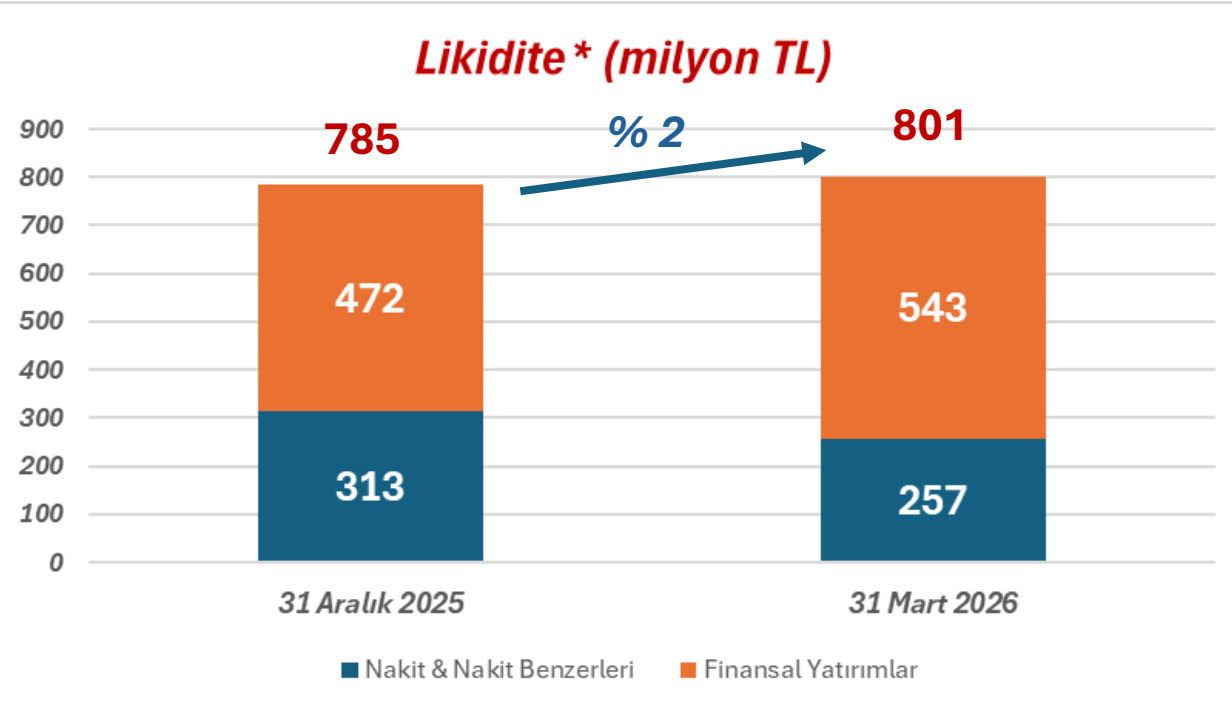


Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

LİKİDİTE * ve YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NET GELİRLER **

- (*) Nakit ve Nakit Benzerleri ile Finansal Yatırımlar oluşan Likiditemiz; 2025 sonuna göre %2 artarak 801 milyon TL seviyesine yükselmiştir.
- (**) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderlerin netinden oluşan Yatırım Faaliyetlerinden Net Gelirler, faizlerdeki düşme trendi ve 28.4 milyon TL'lik maddi duran varlık (kamyon satışı) zararı sebebiyle %64 gerileyerek 15 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



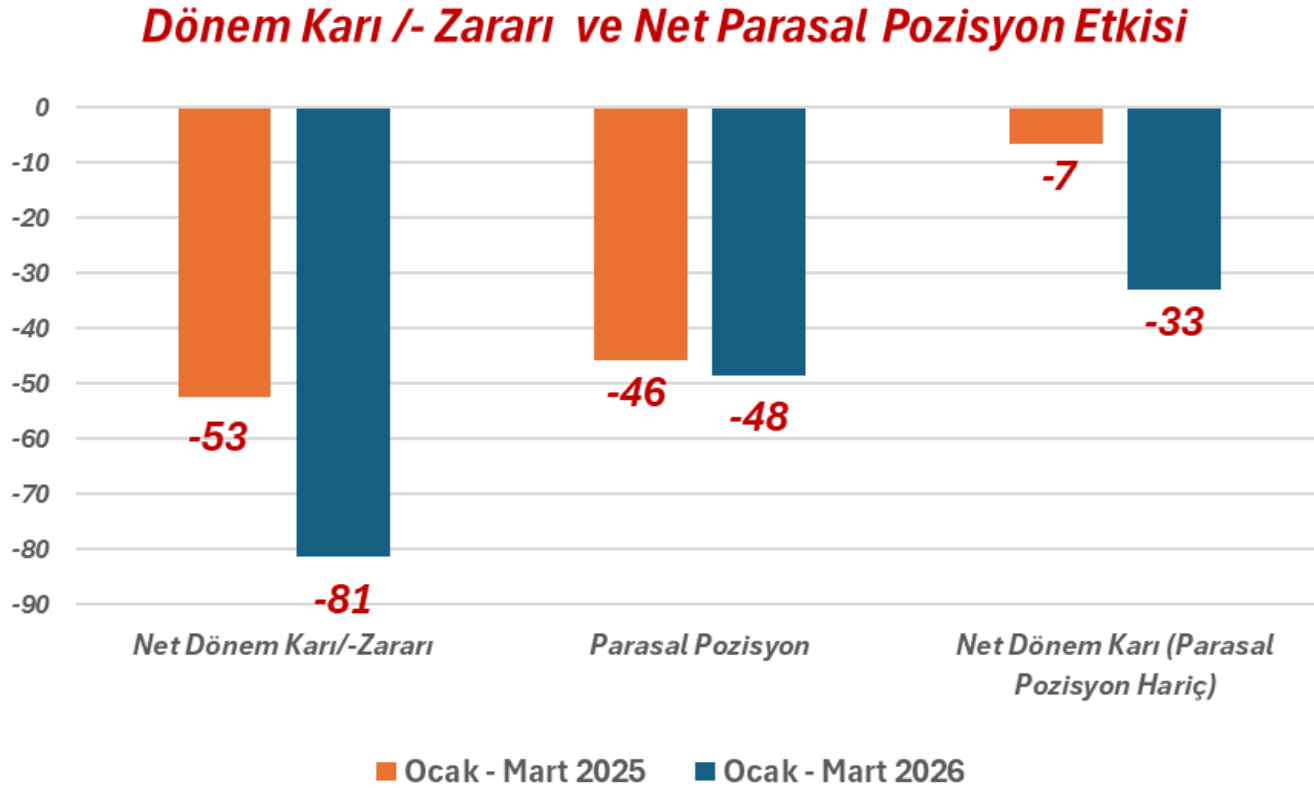
* Likidite : Nakit ve Nakit Benzerleri + Finansal Yatırımlar

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

Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

NET KAR / - ZARAR (milyon TL)

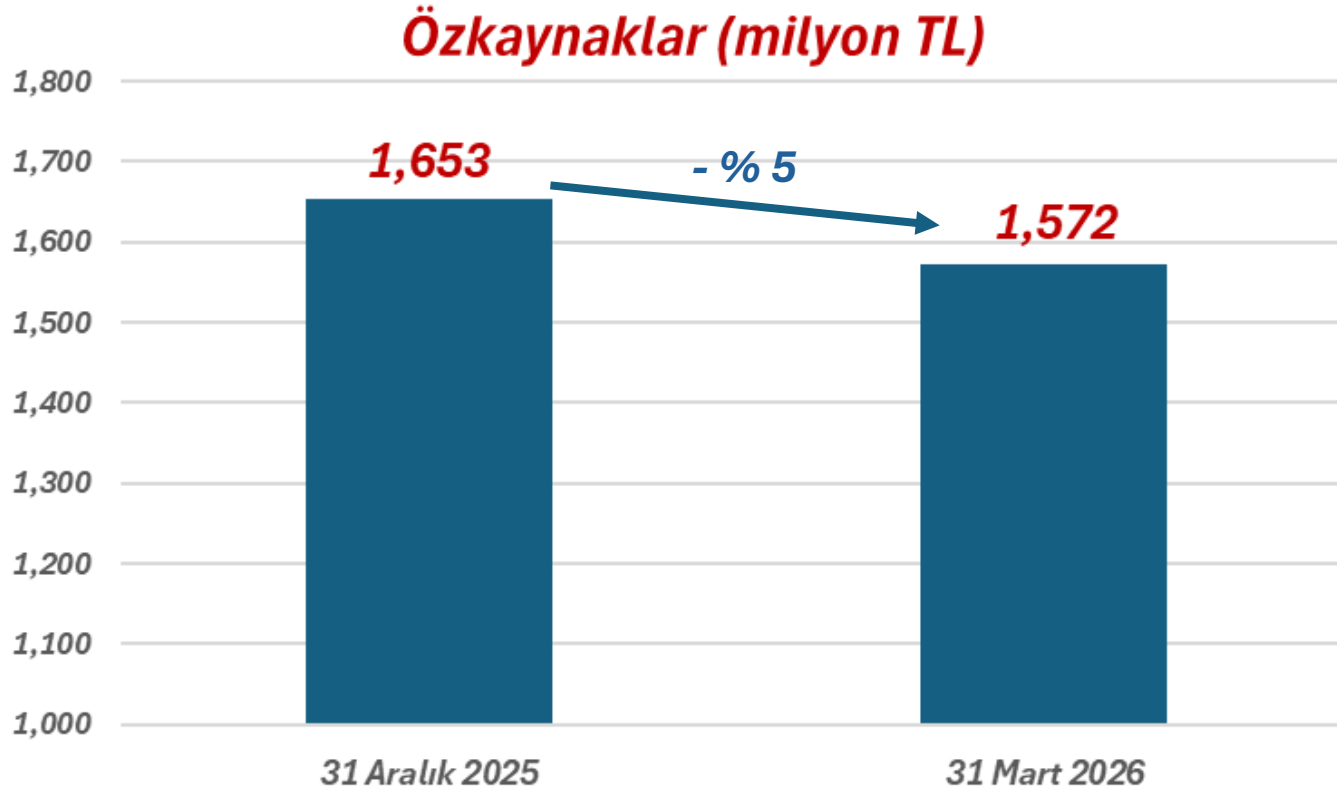


- Brüt marjlarımızda gerileme nedeniyle oluşan faaliyet zararı ve bu döneme ait tek seferlik maddi duran varlık satış zararı sebepleriyle 2026 ilk çeyrek sonuçlarımızı -81 milyon TL zararla kapatmış bulunmaktayız.
- Geçen yılın aynı döneminde zararımız -53 milyon TL seviyesindeydi.
- Net Parasal Pozisyon etkisini çıkardığımızda 2026 ilk çeyreğini -33 milyon TL zararla kapatmış bulunmaktayız.

Ocak – Mart 2026 Dönemi

Konsolide Sonuçlar (Enflasyona Göre Düzeltilmiş)

ÖZKAYNAKLAR



- Özkaynaklarımız 2024 sonuna göre dönem zararı etkisiyle % 5 oranında azalarak 1.6 milyar olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynaklarımızın Toplam Kaynaklar içindeki payı % 89 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 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 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@ruzymadencilik.com.tr