

BIOTREND
**YATIRIMCI
SUNUMU**
2024



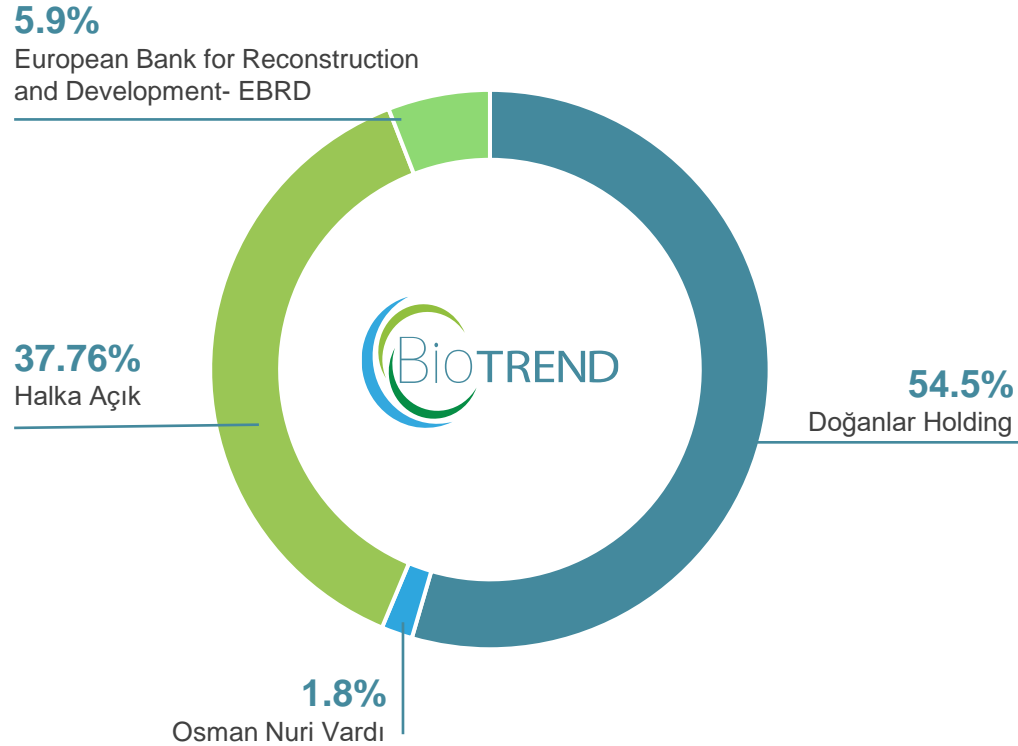
Ajanda

- 1** 2024 Yılı Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış
- 2** Plastik İleri Dönüşüm Projesi Son Gelişmeler
- 3** 2024 Yılı Finansal Sonuçlar
- 4** Ekler

2024 Yılı Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış

Ortaklık Yapısı

Biotrend Ortaklık Yapısı



Kaynak: KAP

*Biotrend "BIOEN" işlem kodu ile Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Doğanlar Holding A.Ş. Hakkında

Doğanlar Holding'in enerji alanındaki faaliyetlerinin dışında mobilya, inşaat ve perakende alanlarında da yatırımları bulunmaktadır.

Mobilya

DOĞTAŞ®

Kelebek

Kelebek
MUTFAK - BANYO

lova
yatak

ruum / **store®**

BiGA
HOME

İnşaat

DOĞYAP
DOĞANLAR İNŞAAT VE İZMİR İNŞAAT

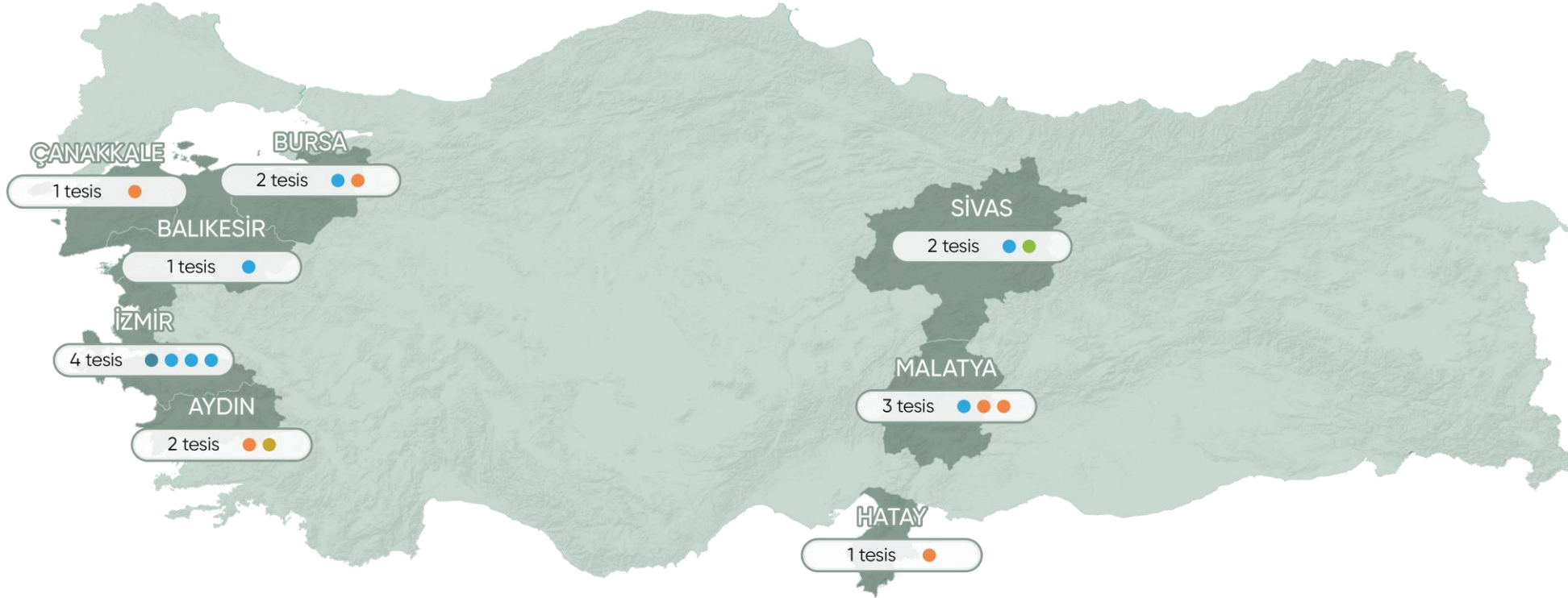
D'AFRIC
SENEGAL CONSTRUCTION SA.

Perakende

TROY PARK

*Doğanlar Mobilya Grubu (eski adı ile Doğtaş Kelebek)
"DGNMO" işlem kodu ile Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Tesisler



17 Tesis



8
Entegre Atık Yönetimi
ve Enerji Üretimi



6
Enerji Üretimi
(2'si yakma
teknolojisi ile)



1
Katı Yakıt
Hazırlama



1
Sera



1
Endüstriyel ATY



31.12.2024
Toplam Kurulu Güç

114,2 MWe

2024 Yılında Biotrend

Şirkete Genel Bakış

- Biotrend, Doğanlar Holding'in halka açık iki şirketinden biridir. Diğer halka açık şirketi ise Borsa İstanbul'da "DGNMO" kodu ile işlem gören Doğanlar Mobilya Grubu'dur. Doğanlar Holding'in enerji, mobilya, inşaat ve perakende alanlarında yatırımları bulunmaktadır.
- Biotrend, **Türkiye'nin halka açık tek en büyük entegre atık yönetimi**, enerji üretimi ve biyo döngüsel ekonomi platformudur.
- Elektrik üretimi, geri dönüştürülmüş ürünler, RDF, atık bertarafı, karbon kredisi ticareti, seracılık, buhar üretimi, kompost, mekanik geri dönüşüm dahil olmak üzere **10'dan fazla mevcut ve planlanan faaliyetleri bulunmaktadır.**
- Türkiye'de **5 bölgede, 9 ilde 17 tesisi** bulunmaktadır.
- Biotrend'in ortaklık yapısı: **%54,5 Doğanlar Holding, %5,9 EBRD, %37,6 Halka Açık, %1,8 Osman Nuri Vardi**
- **717 Çalışan** (31.12.2024 itibarıyla)

Faaliyetlere Genel Bakış

114,2 MWe

Toplam Kurulu Güç

167,1 MWe

Toplam Lisans Gücü
(önlisans dahil)

5,7 milyon ton

CO₂ Emisyon Engelleme

3,2 milyon ton

İşlenen Atık Miktarı

569,49 GWh

Net Elektrik Üretim

5,3 Yıl

Ortalama Kalan YEKDEM Süresi

133 USD/MW &

138 USD/MW**

Tesislerimizde Üretilen elektriğin %99,34* eski YEKDEM tarifesinden satılmakta

15,6 Yıl

İlgili idareler ile kalan kontrat süresi

*Malatya Orduzu Tesisi Hariç

** Aydın-Çine Biyokütle Tesisi ilk 5 sene 138 USD/MW yerli aksam kullanım teşviki

2024 Yılı Bilançosu

Büyüme

- Aliğa Plastik İleri Dönüşüm Projesi'nde ilerleme
- İzmir Işıkkent Endüstriyel ATY Tesisi İhalesinin kazanılması
- Cleantech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na lider yatırımcı olarak girilmesi
- Yeni yatırım konularında çalışmalar, yurtdışı büyüme girişimleri, yurt içinde yeni proje girişimleri

İdari

- Makroekonomik gelişmeler dikkate alınarak alınan tasarruf tedbirleri ve önlemler



Sürdürülebilirlik

- İlk Sürdürülebilirlik Raporunun yayınlanması
- BIST-Kurumsal Yönetim Endeksine ilaveten BIST-Sürdürülebilirlik Endeksi kriterleri şartlarının sağlanması ve 1 Nisan 2025 itibariyle endekse dahil olma hedefi
- 240 bin ton karbon kredisi karşılığı 827 bin USD karbon kredisi geliri elde edilmesi

Operasyonel

- Biyokütle tesislerimizde %85 ile rekor sayılabilecek bir kapasite kullanım oranı yakalanması
- Aksaray ve Giresun tesislerinin devrine rağmen, 2023 yılı üretim rakamlarının muhafaza edilebilmesi
- Kompost tesisinin devreye alınması
- Tesislerimizin bir çoğunda ağır bakımların tamamlanması
- Bergama tesisinde yeni Lot yapım işinde sona gelmesi
- Bergama tesisinde evsel atık çamuru bertaraf lisansı alınması

Finansal

- 29,5 mln USD'lık borcumuzun 1+4 yıl olacak şekilde yeniden yapılandırılması
- 2024 yılı hasılatımız sunum endeksinden arındırılmış haliyle geçmiş yıla kıyasla %20 artması, enflasyon muhasebesi etkisi hariç %32 artması
- Alınan tedbirlerle 2Ç itibarıyla çeyreklik FAVÖK rakamlarının artışa geçmesi ve senenin %17 FAVÖK marjıyla tamamlanması

2025 Yılı ve Sonrası Sürdürülebilir Strateji ve Büyüme Ajandamız

Operasyonel Verimlilik

- Mevcut lisanslı elektrik üretim kapasitesinin maksimum kullanımının sağlanması
- Yeni yatırımlarla malzeme geri kazanım oranlarının ve atıktan türetilmiş yakıt üretim kapasitesinin ve kalitesinin artırılması
- Tasarruf tedbirlerinin disiplinli bir şekilde uygulanmasına devam edilmesi

Yurtiçi Organik & İnorganik Büyüme

- Batarya geri dönüşüm yatırımı
- Belediye atık su arıtma çamuru yakma yatırımı
- Biometan üretimi yatırımı
- Türkiye'de çeşitli Biyokütle, Biyogaz ve Mekanik geri dönüşüm satın alma fırsatlarının değerlendirilmesi

Yurtdışı Organik & İnorganik Büyüme

- Stratejik ortaklıklarla küresel fırsatların yakalanması
- Atık yönetimi konusunu gündemine almış gelişmekte olan ülkelerde iş geliştirme faaliyetlerine devam edilmesi
- Yurtdışında yenilenebilir enerji alanında çeşitli satın alma fırsatlarının değerlendirilmesi

Yurtiçi & Yurtdışı Dikey Büyüme

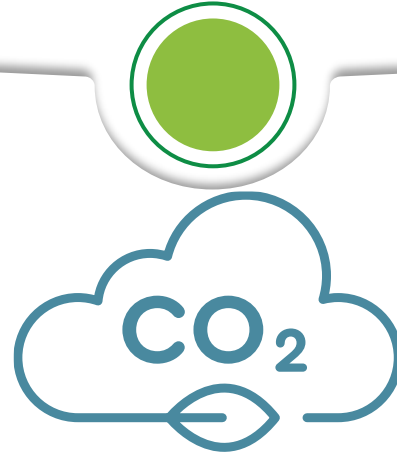
- Plastik ileri dönüşüm projesi kapasitesinin 250 ktpa'ya çıkarılması
- Karbon kredisi gelirlerinin artırılması
- Karbon ticareti faaliyetlerini plastik kredileriyle çeşitlendirilmesi
- Mekanik geri dönüşüm tesislerine yatırım yapılması yoluyla döngüsel hammadde (granül, güçlendirilmiş yeni malzemeler) üretilmesi
- Sıfır Atık Projesi kapsamında atık toplama ve geri dönüşüm tesislerine yönelik yatırımların değerlendirilmesi
- Entegre enerji yönetimi kapsamında enerji üretim faaliyetlerinde üretilen ısının satılması

Karbon Kredisi Projeleri



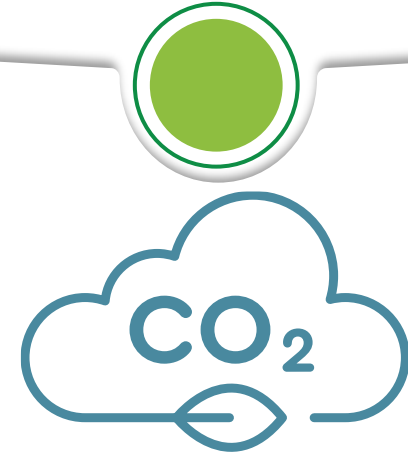
Tüm operasyonlarımızı
kapsayan 3 farklı
sertifika programı

VCS GCC ICR



2022 yılından 2024
yılı sonuna kadar

8,1 Milyon USD



Rezervden bağımsız her
yıl sertifikalı emisyon
azaltma kredisi

2-3 Milyon Ton

\$ 2024 yılı son çeyreğinde 240 bin ton karbon kredisi satışı gerçekleştirilmiş olup 827 bin ABD Doları gelir elde edilmiştir.

Plastik İleri Dönüşüm Projesi Son Gelişmeler

Önemli Gelişme: Freepoint Eco-Systems ile Ortak Girişim Çerçeve Sözleşme İmzalanması

Sözleşmelerin İmzalanması

- ✓ 25 Haziran 2024: Ön protokol ("Term Sheet") imzalanması
- ✓ **12 Mart 2025: JV Framework Agreement (Ortak Girişim Çerçeve Sözleşmesi) imzalanması**

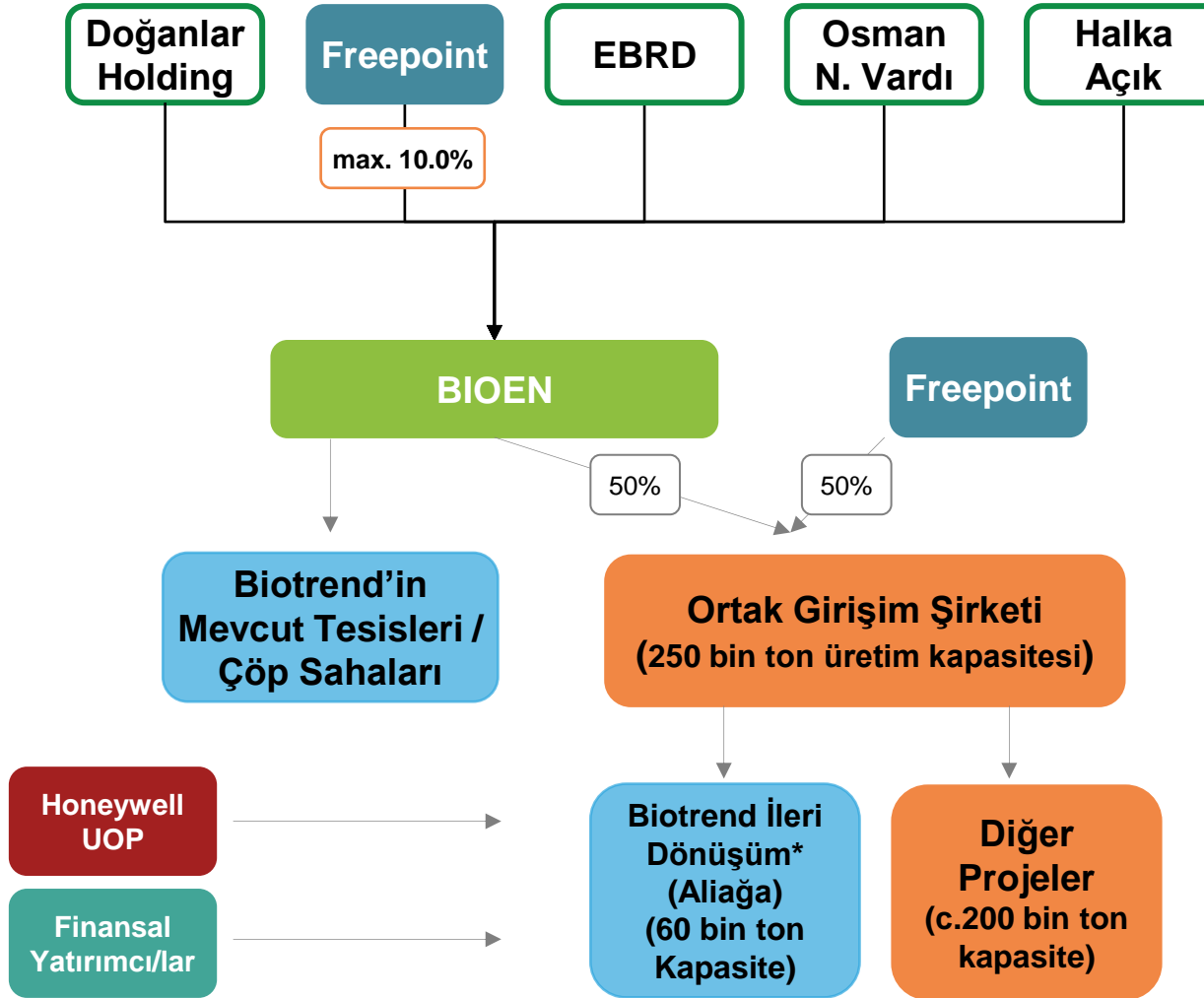
Ortak Girişim Çerçeve Sözleşmesi İçeriği

- Framework Agreement uyarınca, taraflar, atık plastiği;
 - (i) daha fazla işleme uygun pazarlanabilir peletlenmiş veya benzer şekilde işlenmiş bir ara plastik hammaddesine ya da
 - (ii) piroliz işlemi kullanarak pazarlanabilir hidrokarbonlara dönüştürülmeyi amaçlayan Projeleri geliştirmeyi hedeflemektedir.
- Tahsisli sermaye artırımını ile Freepoint'in Şirketimiz nezdinde **en fazla 30 milyon USD yatırım** yaparak **~%10'u aşmayacak şekilde ortak olması**
- Bu yatırımdan sağlanacak tutarın, Biotrend tarafından **Ortak Girişim Şirketi'ne sermaye olarak aktarılarak Aliğa Projesi'nin inşası ve finansmanı** ile ortak girişim kapsamında **geliştirilecek diğer projeler için kullanılması**

Ortak Girişim Şirketi Projeler

- ✓ İzmir 60 bin ton/yıl üretim kapasiteli **Aliğa Plastik İleri Dönüşüm Projesi** satın alması ve inşası
- ✓ **Türkiye, Balkanlar ve Orta Asya'da, Aliğa Projesi'ndeki kapasite artışı seçeneği de dahil** olmak üzere, yılda toplam **250 bin ton plastik atık işleme kapasitesine** sahip Projeler geliştirilmesi

Nihai Ortaklık Yapısı



Plastik İleri Dönüşüm – Aliğa Projesi*



YATIRIM DETAYLARI

AVANTAJLI PROJE LOKASYONU

- Uluslararası Limanlara ve Türkiye'nin En Büyük Petrokimya Tesislerine Yakın Aliğa/İzmir Konumu
- Biotrend'in Batı Bölgesi Tesislerinin yakın konumu
- Yaklaşık 60 bin ton atık işleme kapasitesi

PROJE BAZLI TEŞVİK

9,2 Milyar TL Proje Bazlı Teşvik

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- Vergi İndirimi,
- Sigorta Primi İşveren Hisse Desteği,
- Nitelikli Personel Desteği,
- Yatırım Yeri Tahsisi

GÜÇLÜ SÖZLEŞMESEL YAPI

- **Honeywell** tarafından geliştirilen sürdürülebilir teknoloji
- Güçlü Garanti Sözleşmeleri ve Bakım & Onarım Hizmetleri
- **Anahtar Teslim EPC: Üstay Yapı (%60) ve Doğ-yap İnşaat (%40)**
- Altyüklenici: İspanya Merkezli **IDOM** Firması

FİNANSALLAR

- **Toplam Yatırım Maliyeti: ~300 milyon \$**
- **Döviz Cinsinden Güvence Altına Alınan Yıllık Gelir: ~80 milyon \$**
- **FAVÖK Marjı: ~%60%**

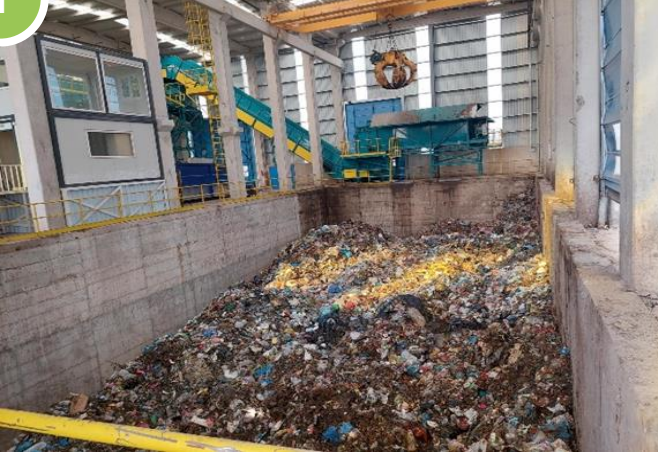
*Yaklaşık 60 bin ton atık işleme kapasitesi bulunmaktadır.

Plastik İleri Dönüşüm – Operasyonel Adımlar

Mevcut Yatırımlar

1

Karışık Belediye Atıkları



Ayrıştırma



Balyalama

2



Karışık belediye atıklarının tesislere ulaşması

Ayrıştırılmış plastik hammaddenin İleri Dönüşüm Projesi için hazırlanması

Plastiklerin ön işlem sürecine alınarak sırasıyla yıkanma, kurutma ve yoğunlaşma işlemleri sonrası granül elde edilmesi

Elde edilen granüllerin daha sonra piroliz ünitesine girmesi ve bu üniteye oksijen olmadan eritilmesi sonucu piroliz yağı* elde edilmesi

*Piroliz yağı (son ürün) «Nafta» 'nın ikame ürünüdür.

Yeni Yatırımlar

4



Piroliz Yağı

3



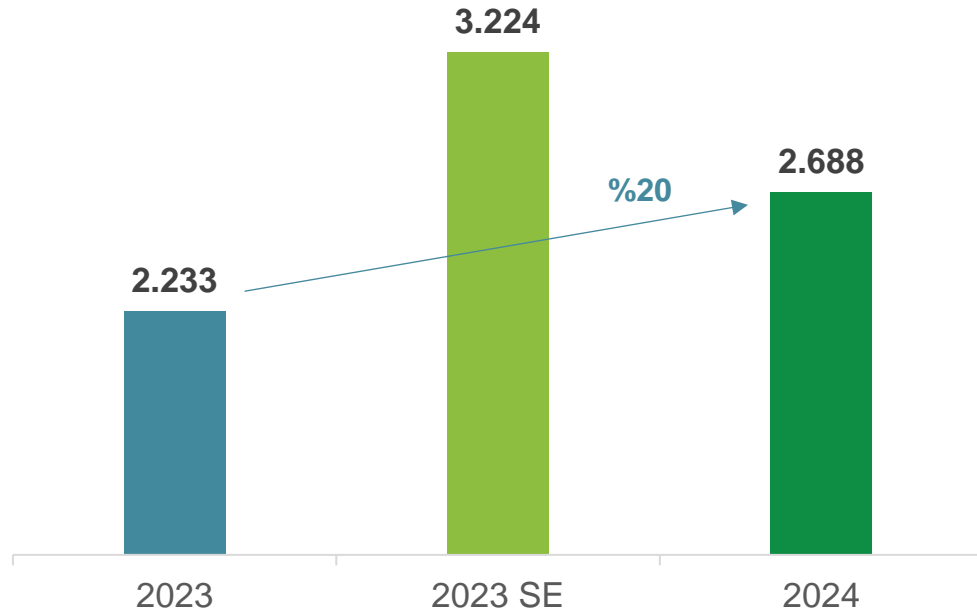
Granül

2024 Yılı Finansal Sonuçlar

Net Satışlar

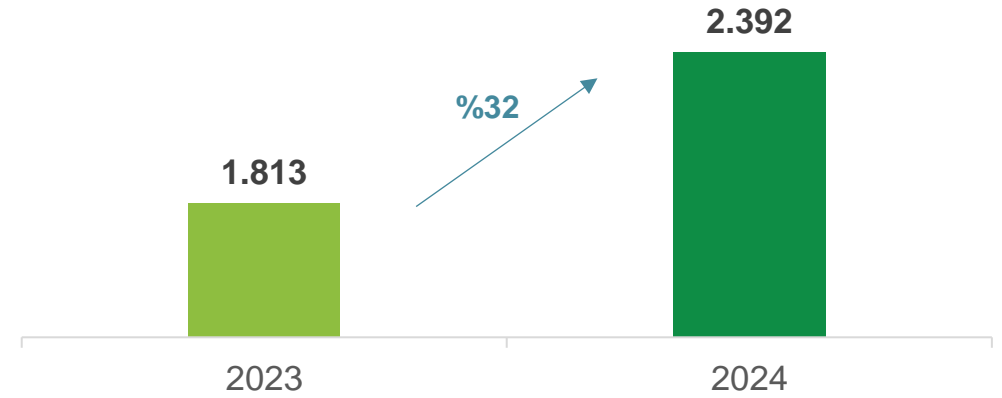
Net Satışlar (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



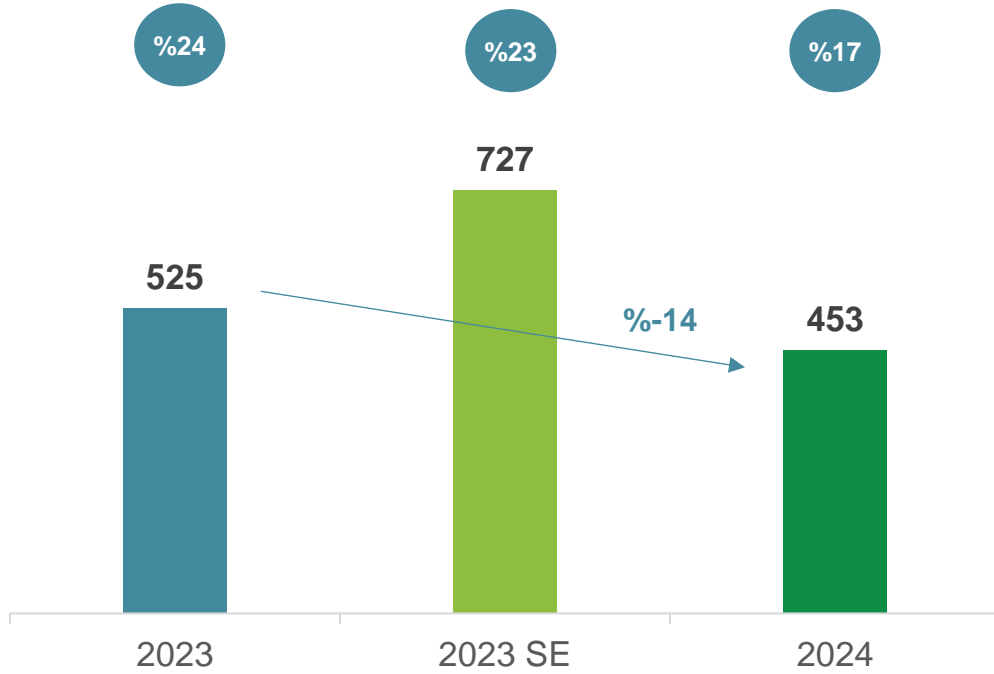
SE: Sunum Endeksli

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Hariç



FAVÖK (Milyon TL)

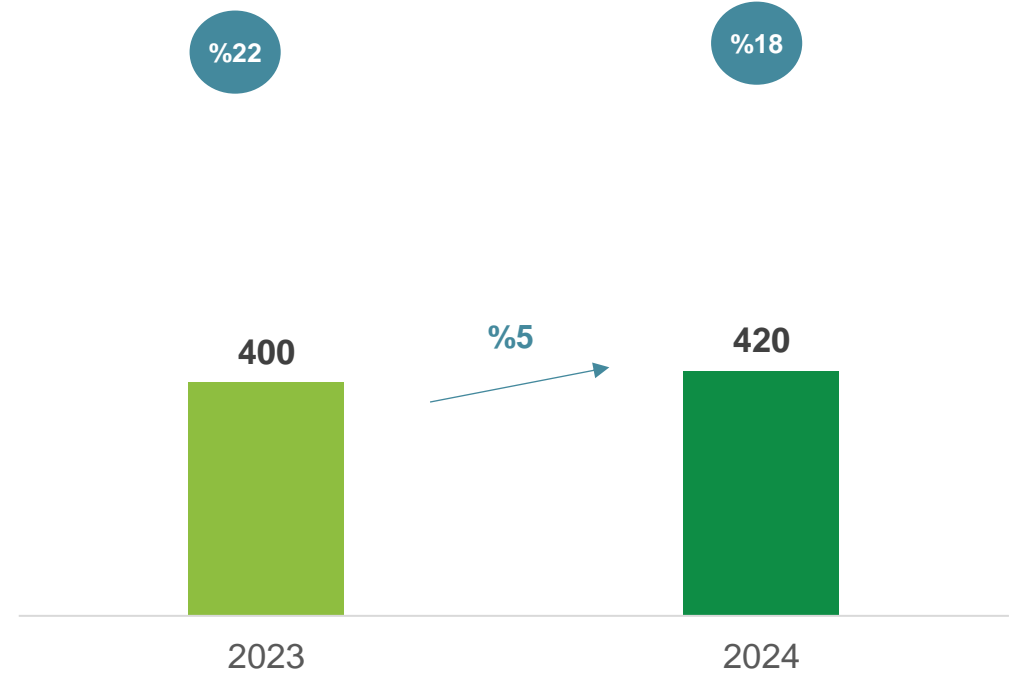
TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



SE: Sunum Endeksli

FAVÖK Marjı

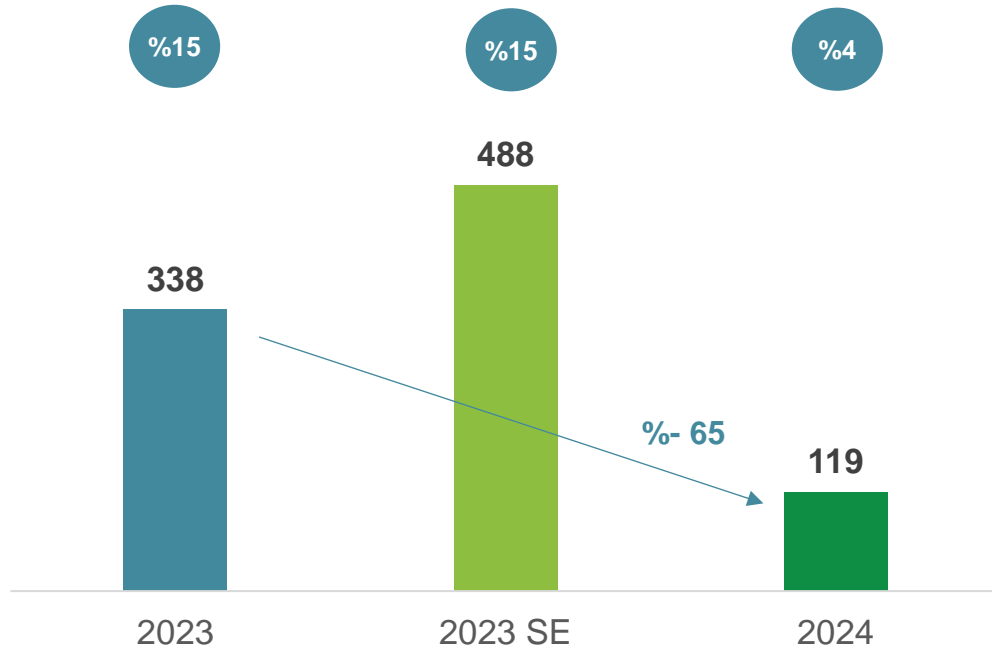
TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Hariç



Brüt Kâr ve Net Kâr

Brüt Kâr (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil

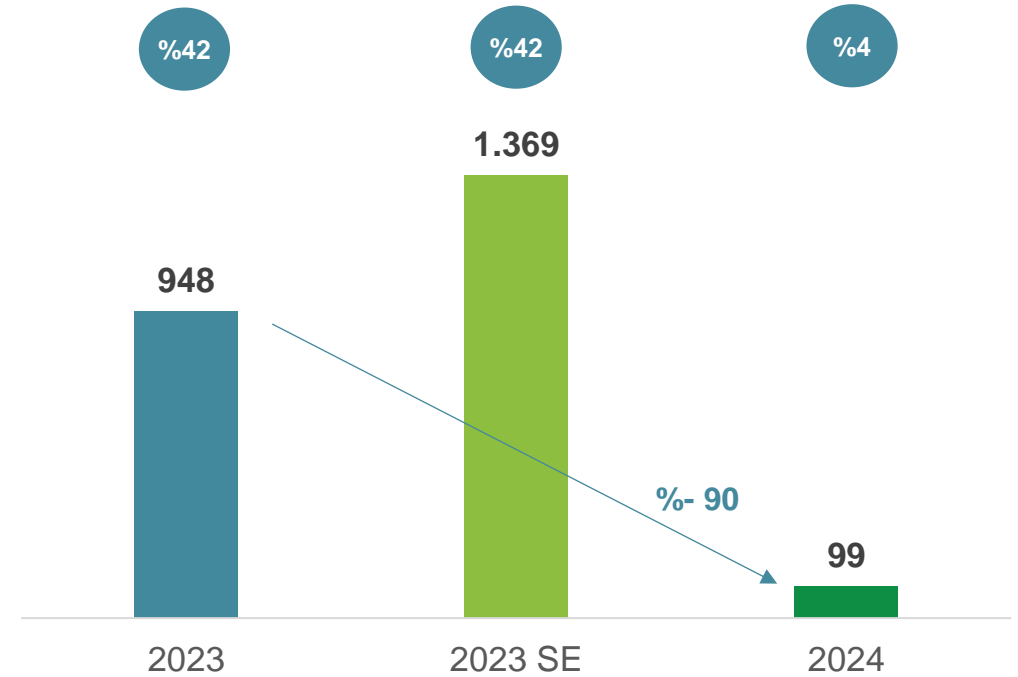


SE: Sunum Endeksli

● Brüt Kar Marjı

Net Kâr – Ana Ortaklığa Ait (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



● Net Kar Marjı

Net Finansal Borçluluk

Net Finansal Borçluluk Durumu (Mn TL)	31.12.2023	31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	402	571
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	905	552
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19	15
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.326	1.138
Uzun Vadeli Banka Kredileri	3.108	2.755
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	71	60
Uzun Vadeli Finansal Borçluluk	3.179	2.815
Toplam Finansal Borçluluk	4.505	3.952
Nakit ve Nakit Benzerleri	213	99
Net Finansal Borçluluk	4.292	3.853

Ekler

Bilanço

Milyon TL	31.12.2023	31.12.2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	213	99
Ticari Alacaklar	360	182
Stoklar	170	382
Peşin Ödenmiş Giderler	353	303
Diğer	549	143
DÖNEN VARLIKLAR	1.645	1.109
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	406	319
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	48	18
Maddi Duran Varlıklar	6.677	6.238
Kullanım Hakkı Varlıkları	169	190
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	413	462
Ertelenmiş Vergi Varlığı	260	255
DURAN VARLIKLAR	7.973	7.482
TOPLAM VARLIKLAR	9.627	8.591
Kısa Vadeli Borçlanmalar	402	571
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	924	567
Ticari Borçlar	822	379
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	146	116
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.316	1.741
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.179	2.815
Diğer	15	22
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.194	2.837
ÖZKAYNAKLAR	4.117	4.012
TOPLAM KAYNAKLAR	9.628	8.590

Gelir Tablosu

Milyon TL	31.12.2023	31.12.2024
Hasılat	3.224	2.233
Satışların Maliyeti	- 2.736 -	2.569
BRÜT KAR/ZARAR	488	119
Genel Yönetim Giderleri	- 467 -	480
Pazarlama Giderleri	- 2 -	6
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	521	112
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 311 -	110
ESAS FAALİYET KAR/ZARAR	229	364
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	1	249
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	142 -	105
Finansman Gelirleri	255	69
Finansman Giderleri	- 719 -	1.004
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.432	1.272
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	1340	137
Vergi Geliri/Gideri	- 1 -	5
DÖNEM NET KAR/ZARAR	1372	99
Ana Ortaklık Payları Dönem Net Kar/Zararı	1.369	99
FAVÖK	727	453

Biotrend Yatırımcı İlişkileri

Gözde Çivici

Yatırımcı İlişkileri Direktörü & Genel Sekreter

Şeyma İnayet Uygur

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

yatirimci.iliskileri@biotrendenerji.com.tr

+90 216 693 0380

www.biotrendenerji.com.tr



biotrendenerji

Teşekkürler

