



YATIRIMCI SUNUMU

30.06.2026



Ajanda

- I. Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış
- II. Stratejimiz ve Sürdürülebilir Büyüme Ajandamız
- III. Finansal Sonuçlar
- IV. Ekler

✓ Birleşme Görüşmelerine Başlanması

Şirketimiz, atık yönetimi ve yenilenebilir enerji alanındaki stratejik konumunu güçlendirmek amacıyla sektörün önde gelen firmalarından Kantur-Akdaş İnşaat Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin ("**ITC**") **devralınmasına yönelik bağlayıcı olmayan birleşme görüşmelerine** başlama kararı almıştır. Süreç, bağımsız değerlendirme ve yönetim kurulu onayları doğrultusunda nihai yapısına kavuşturulacaktır.

✓ İzmir Aliağa'da Kurulacak Kimyasal İleri Dönüşüm Tesisine İlişkin Yatırım Teşvik Belgesi Süresinin Uzatılması

İzmir Aliağa'da kuruluş hazırlıkları devam eden piroliz yağı üretim tesisi kapsamında alınan **proje bazlı teşvik belgesinin süresi**, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı kararıyla **18 ay uzatılarak 01.09.2027 tarihine revize edilmiştir**.

✓ Bağlı Ortaklıklarımızda Toplu İş Sözleşmesi İmzalanması

Bağlı ortaklığımız Biyomek A.Ş. ile Enerji İşçileri Sendikası arasında Çine Biyokütle Elektrik Üretim Tesis i için yürütülen **Toplu İş Sözleşmesi** görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmış olup, **32 ay süreli sözleşme 01.11.2025 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir**.

Bağlı ortaklığımız İzmir Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile Enerji İşçileri Sendikası arasında Harmandalı Çöp Gaz Elektrik Üretim Tesis i için yürütülen **Toplu İş Sözleşmesi** görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmış olup, **28 ay süreli sözleşme 01.03.2026 itibarıyla yürürlüğe girmiştir**.

I. Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış

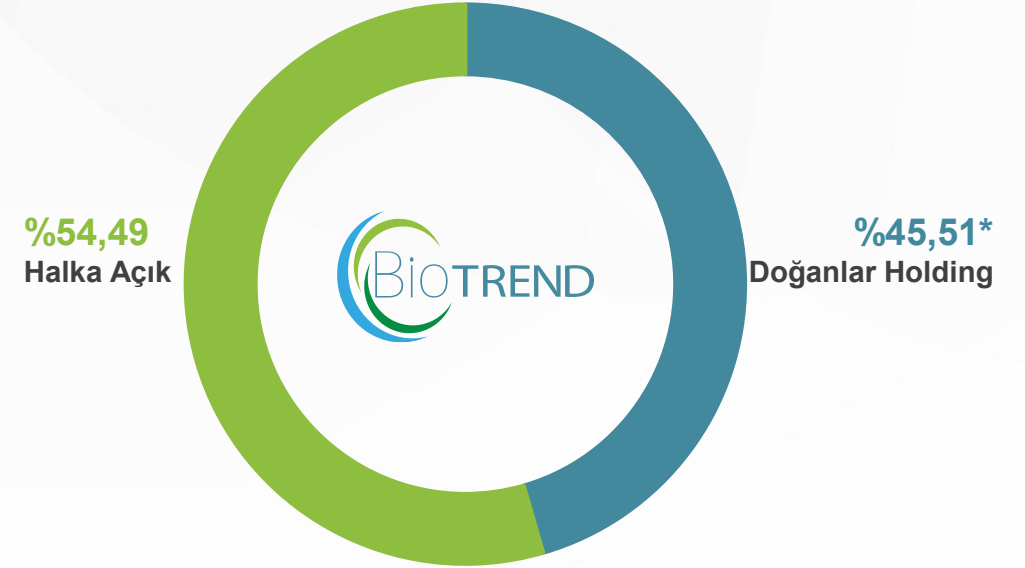


Şirkete Genel Bakış

- ✓ 2017 yılında kurulan Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş., **Türkiye'nin halka açık en büyük entegre atık yönetimi, enerji üretimi ve biyodöngüsel ekonomi platformudur.**
- ✓ Elektrik üretimi, geri dönüştürülmüş ürünler, RDF, atık bertarafı, karbon kredisi ticareti, seracılık, buhar üretimi, kompost, plastik ileri dönüşüm, mekanik geri dönüşüm dahil olmak üzere **10'dan fazla mevcut ve planlanan faaliyetleri bulunmaktadır.**
- ✓ Şirket'in hali hazırda Türkiye'de **5 bölgede, 9 ilde 17 tesisi** bulunmaktadır.
- ✓ Biotrend sahip olduğu lisans ve ön lisans güçleri ve kurulu güç kapasitesine göre Türkiye biyokütle pazarında en büyük oyuncularından biri konumundadır. **114,2 MWe Kurulu Güç** ve **132,6 MWe Lisans Gücü** kapasitesine sahiptir.
- ✓ 30.06.2026 itibarıyla **835 çalışanı** bulunmaktadır.
- ✓ Biotrend, Nisan 2021'den bu yana **"BIOEN"** koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- ✓ Şirketin dahil olduğu endeksler: **BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST YILDIZ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÜM / BIST HİZMETLER / BIST 500 / BIST ELEKTRİK / BIST TÜM-100 / BIST İZMİR**

Ortaklık Yapısı

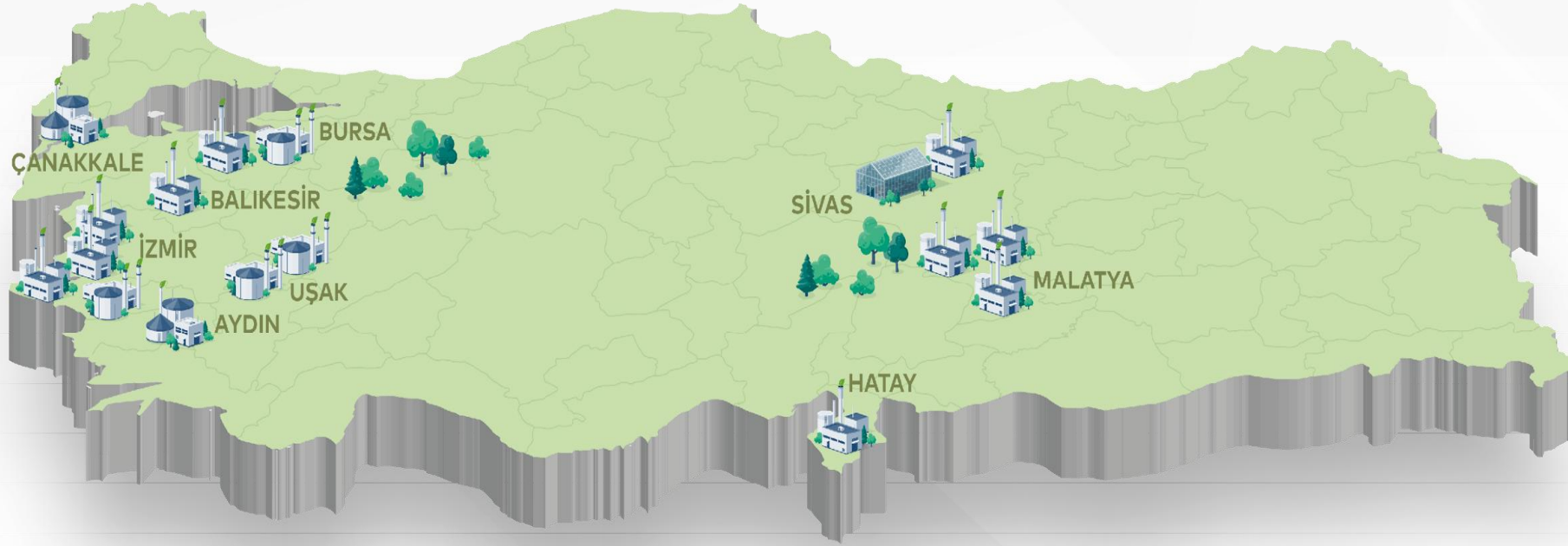
- ✓ Biotrend'in ortaklık yapısı: **%45,51 Doğanlar Holding, %54,49 Halka Açık**



- 29/06/2026 tarihinde, Doğanlar Yatırım Holding A.Ş. tarafından sahip olunan Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. sermayesini temsil eden 74.500.000 TL toplam nominal tutarlı payın 18,10 TL'den Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemleri Pazarı'nda kurumsal ve nitelikli yatırımcılara devri gerçekleştirilmiştir.. Bu işlemle birlikte Doğanlar Holding'in BIOEN sermayesindeki payları 29/06/2026 tarihi itibarıyla %45,51 olmuştur.

9 İl, 17 Tesis

17 Tesis



8 Entegre Atık Yönetimi
ve Enerji Üretimi



6 Enerji Üretimi
(2'si yakma teknolojisi
ile)



1 Endüstriyel
ATY



1 Katı Yakıt
Hazırlama



1 Sera



114,2 MWe

30.06.2026 Kurulu Güç

Entegre İş Modeli

- ✓ Atık bertarafı, ayrıştırma, geri dönüşüm ve enerji üretimini kapsayan entegre değer zinciri,
- ✓ Sürdürülebilir ve verimli atık yönetimi altyapısı,
- ✓ Çevresel, sosyal ve ekonomik fayda sağlayan operasyon modeli
- ✓ 10'dan fazla mevcut ve planlanan faaliyet alanı,
- ✓ Batarya geri dönüşümü, GES ve plastik ileri dönüşüm gibi yeni büyüme alanları,
- ✓ Döngüsel ekonomi yaklaşımıyla çeşitlendirilmiş gelir kaynakları,



2026/1.Yarıyıl–Bir Bakışta Biotrend

2026 1/Y



17

Toplam Tesis



132,6 MWe

Toplam Lisans Gücü



114,2 MWe

Toplam Kurulu Güç



3,7 yıl

Kalan Ortalama
YEKDEM Süresi



14,45 yıl

İlgili İdarelerle Kalan
Kontrat Süresi



10+

Faaliyet Alanı**



1,1 milyon ton

Atık Bertarafı



248,95 Gwh

Net elektrik üretimi



503 bin ton

CO₂ Emisyonu Engelleme



1,4 milyon TL

Hasılat



58 milyon TL

Net Kar



76 milyon TL

FAVÖK

* Yatırımları devam eden tesislerle birlikte

** Atık Bertarafı, Mekanik Ayırma, Geri Dönüştürülmüş Ürünler, ATY, Enerji Üretimi, Karbon Ticareti, Kompost Üretimi, Düzenli Depolama, Seracılık, Mekanik Geri Dönüşüm, Batarya Geri Dönüşümü, Buhar ve Isı Satışı, Evsel ve Endüstriyel Arıtma Çamurları Bertarafları, GES, Endüstriyel Atıktan Türetilen Yakıt (ATY), Tehlikesiz Atık Toplama ve Ayırma, Atık Isı ile ATY Hazırlanması, Depozito Saha Yönetim Sistemi Operatörlüğü, Plastik İleri Dönüşüm

II. Stratejimiz ve Sürdürülebilir Büyüme Ajandamız



2026 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
- Depozito Saha Yönetim Sistemi Operatörlüğü
- 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

ITC ile Birleşme Görüşmeleri

- ✓ Biotrend, atık yönetimi ve yenilenebilir enerji alanındaki stratejik konumunu güçlendirmek amacıyla sektörün önde gelen şirketlerinden Kantur-Akdaş İnşaat Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ITC") ile bağlayıcı olmayan birleşme görüşmelerine başlamıştır.
- ✓ Sürecin nihai yapısı, bağımsız değerlendirme çalışmaları ve gerekli kurumsal onay süreçleri sonrasında şekillenecektir.

Stratejik Amaç



Atık yönetimi ve yenilenebilir enerji alanındaki konumun güçlendirilmesi



Operasyonel ölçeğin ve faaliyet kapsamının geliştirilmesi



Entegre atık yönetimi platformunun güçlendirilmesi



Uzun vadeli sürdürülebilir büyüme hedeflerinin desteklenmesi



Karbon Kredisi ve Plastik Kredileri Projeleri



2022 yılından
2026
yılı ilk yarıyıl
sonuna kadar



Rezervden bağımsız
her yıl sertifikalı
emisyon azaltma
kredisi



Tüm
operasyonlarımızı
kapsayan 3 farklı
sertifika programı

8,1 Milyon USD

~1,5-2 Milyon Ton

VCS GCC ICR

- ✓ **CORSIA kapsamında gerekli yetkilendirme belgesi için İklim Değişikliği Başkanlığına başvurumuz tamamlanmıştır.** Orta ve uzun vadede fiyat artışı beklenti bulunmaktadır.
- ✓ 2026 yılının ilk yarısında piyasada uygun koşulların oluşmaması nedeniyle ve CORSIA beklentisi kapsamında karbon kredisi satışı yapılmamıştır.
- ✓ 30.06.2026 itibarıyla satışa hazır karbon kredisi portföyü yaklaşık **740 bin ton** seviyesine ulaşmıştır.
- ✓ Balıkesir, Bergama, İnegöl-2 ve Uşak tesislerimiz için VERRA tarafından yürütülen “Plastic Waste Reduction Program” kapsamında yapılan kayıt başvurusu başarıyla tamamlanmıştır.



Plastik İleri Dönüşüm – Aliğa Projesi



AVANTAJLI PROJE LOKASYONU ve YETERLİ HAMMADDE DESTEĞİ

- 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
- Yılda yaklaşık 55 bin ton sürdürülebilir polimer hammadde üretimi

SAĞLAM PROJE ALTYAPISI

- **Honeywell** tarafından geliştirilen sürdürülebilir teknoloji
- Güçlü Garanti Sözleşmeleri ve Bakım & Onarım Hizmetleri

PROJE BAZLI SÜPER DEVLET TEŞVİĞİ (*)

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

PROJE FİNANSMANI

- Toplam Yatırım Maliyeti: ~300 milyon \$
- Döviz Cinsinden Güvence Altına Alınan Yıllık Gelir: ~80 milyon \$
- FAVÖK Marjı: ~%60%
- Ziraat Bankası liderliğinde, **ADB'nin (Asya Kalkınma Bankası)** de dahil olduğu sağlam proje finansmanı yapılanması.

* Anılan yatırım kapsamında düzenlenen Yatırım Teşvik Belgesi için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 18 ay ek süre verilmiş ve teşvik belgesi süresi 01.09.2027 tarihine kadar uzatılmıştır.

Petrokimya Tesisleri

Biotrend'in Tesisleri

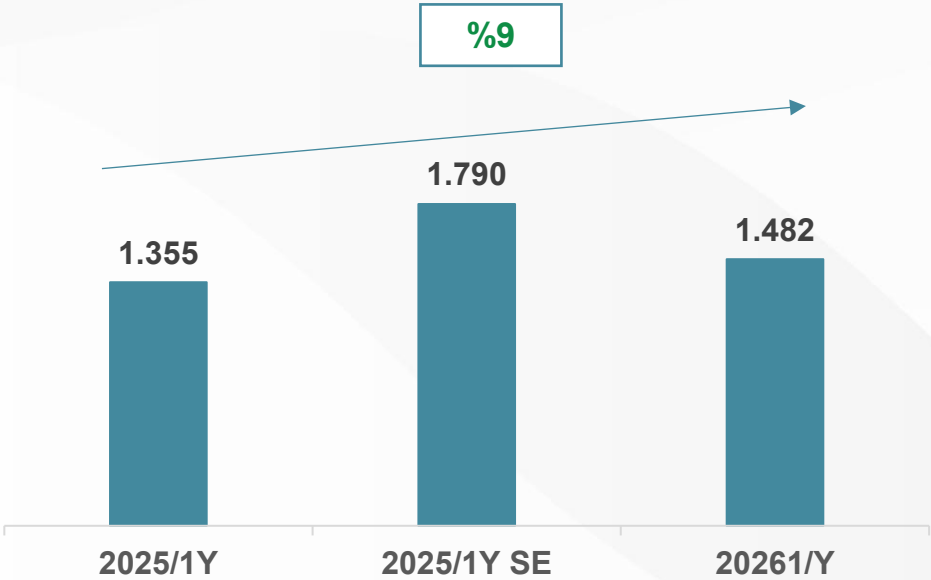
Limnlar

III. Finansal Sonuçlar

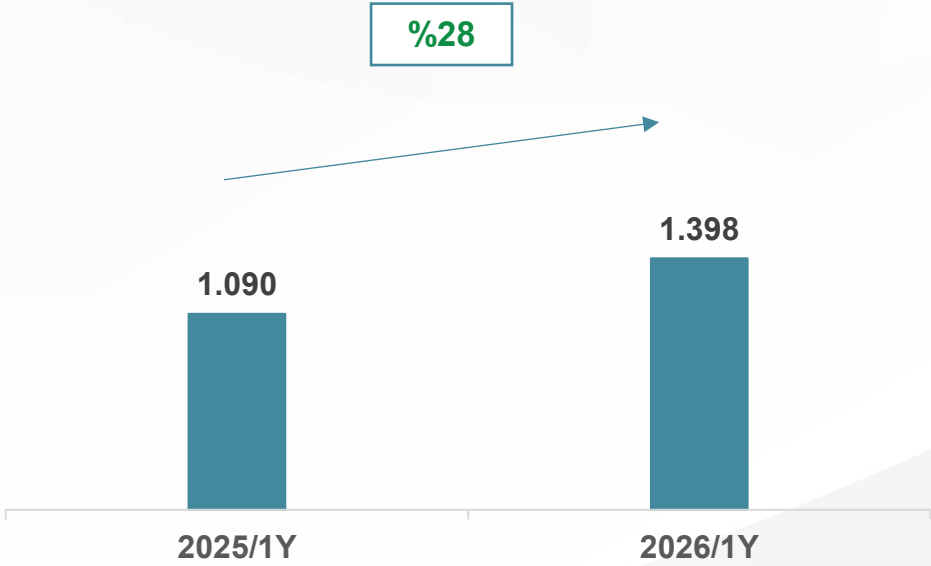


Net Satışlar (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



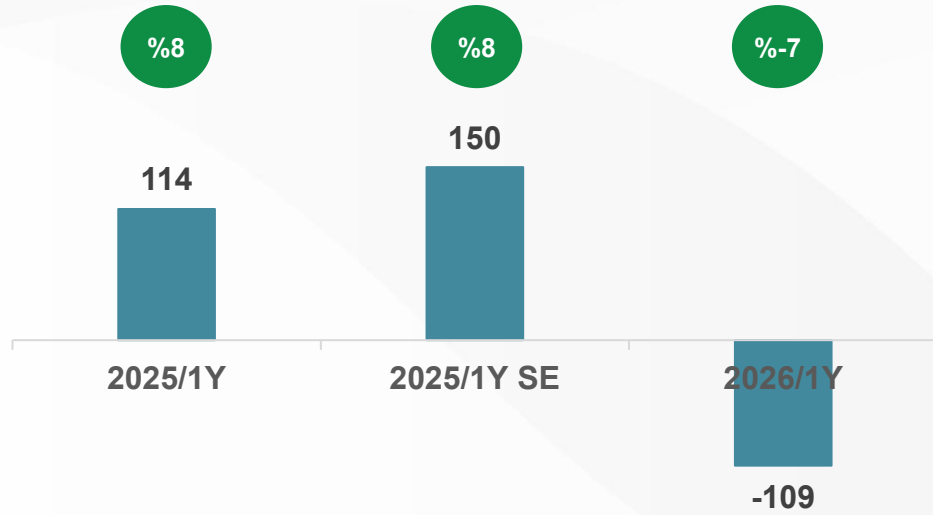
TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Hariç



Brüt Kar ve Net Kar

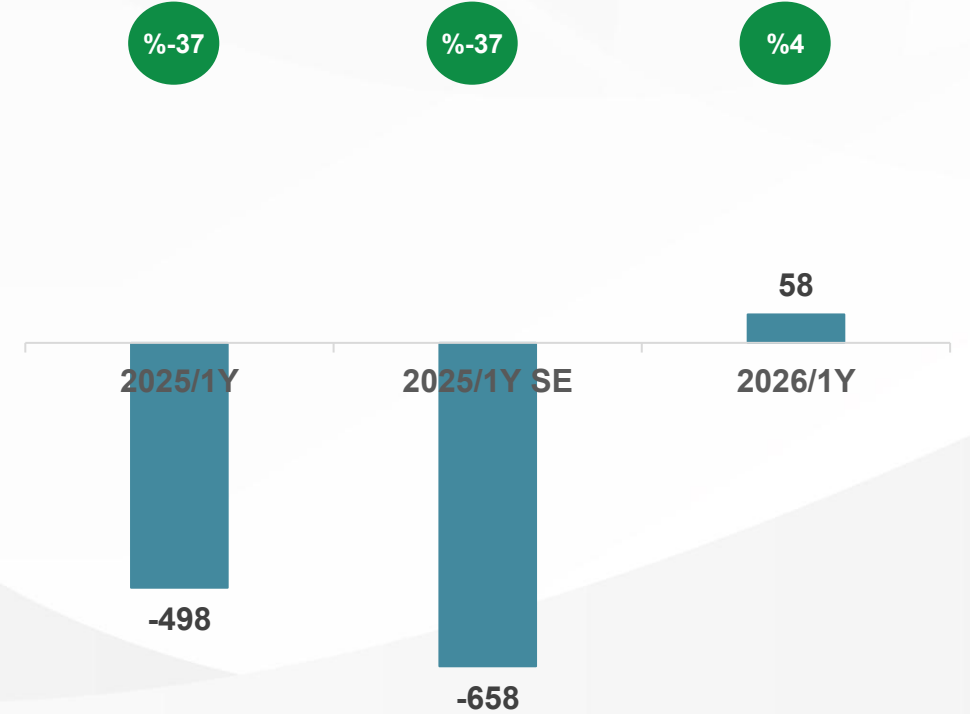
Brüt Kâr (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



Net Kâr (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil

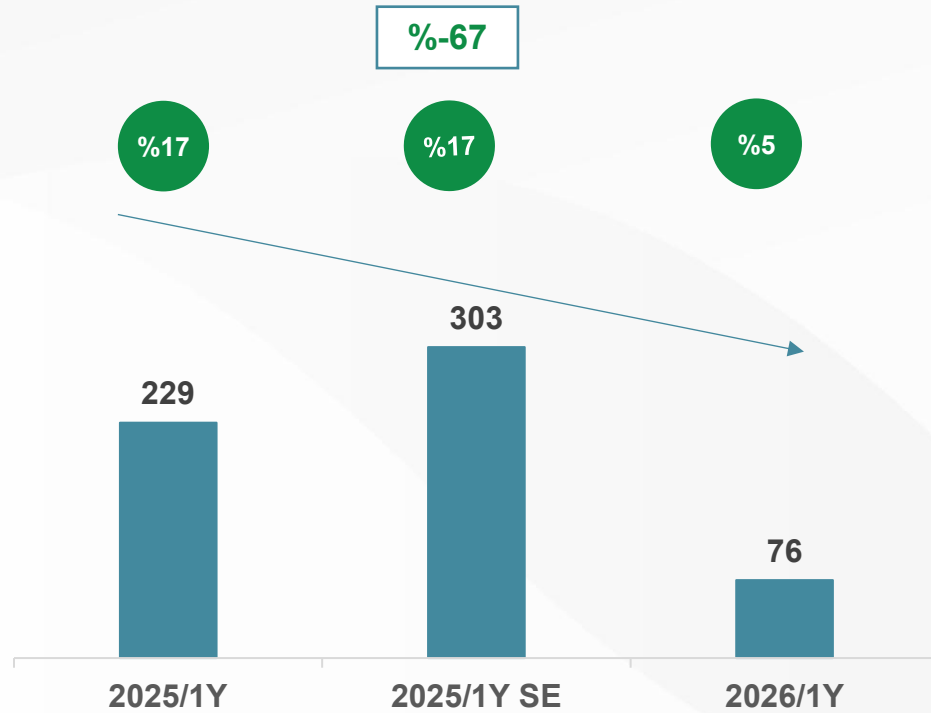


Brüt Kar Marjı

Net Kar Marjı

FAVÖK (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



FAVÖK Marjı

Net Finansal Borçluluk

Net Finansal Borçluluk Durumu (Mn TL)	30.06.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Borçlanmalar	349	281
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı	1.630	1.618
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	39	41
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.018	1.939
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.130	4.078
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	120	119
Uzun Vadeli Finansal Borçluluk	4.250	4.197
Toplam Finansal Borçluluk	6.268	6.136
Nakit ve Nakit Benzerleri	108	62
Net Finansal Borçluluk	6.160	6.074
Net Finansal Borçluluk / Toplam Varlıklar (x)	0,53	0,53

IV. Ekler



Milyon TL	30.06.2026	31.12.2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	108	62
Finansal Yatırımlar	28	30
Ticari Alacaklar	297	216
Stoklar	268	275
Peşin Ödenmiş Giderler	161	298
Diğer	71	56
DÖNEN VARLIKLAR	933	937
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	371	360
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28	28
Maddi Duran Varlıklar	8.063	8.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	450	475
Kullanım Hakkı Varlıkları	273	280
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.465	941
DURAN VARLIKLAR	10.650	10.464
TOPLAM VARLIKLAR	11.584	11.401
Kısa Vadeli Borçlanmalar	349	281
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.669	1.659
Ticari Borçlar	702	784
Diğer	183	275
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.903	2.999
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.250	4.197
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	1.139	897
Diğer	20	25
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.409	5.118
ÖZKAYNAKLAR	3.272	3.284
TOPLAM KAYNAKLAR	11.584	11.401

Gelir Tablosu

Milyon TL	30.06.2026	30.06.2025
Hasılat	1.482	1.789
Satışların Maliyeti	- 1.591	- 1.639
BRÜT KAR/ZARAR	- 109	150
Genel Yönetim Giderleri	- 360	- 384
Pazarlama Giderleri	- 4	- 3
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	40
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 17	- 31
ESAS FAALİYET KAR/ZARAR	- 475	- 227
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	- 4	20
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların		
Karlarından (Zararlarından) Paylar	- 77	11
Finansman Gelirleri	28	11
Finansman Giderleri	- 724	- 1.062
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.052	628
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	- 201	- 619
Vergi Geliri/Gideri	258	- 39
DÖNEM NET KAR/ZARAR	58	- 658
FAVÖK	76	303

Biotrend Yatırımcı İlişkileri

Şeyma İnayet Uygur
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi



(0216) 693 03 80



www.biotrendenerji.com.tr



Kavacık Mah. Ertürk Sk. No:3/1 İç
Kapı No:1 Beykoz / İstanbul

Bu sunumda yer alan bilgiler Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. ("Biotrend" veya "Şirket") tarafından hazırlanmıştır. İşbu sunum içeriğindeki bilgilerin geniş kapsamlı olması amaçlanmadığı gibi, bu bilgiler bağımsız olarak da doğrulanmamıştır. Sunumda kullanılan bilgiler tartışma amaçlı olup, sunumda Şirket'i veya onun faaliyetlerini, finansal durumunu veya gelecek performansını değerlendirebilmek adına gerekli tüm bilgilerin kullanılması amaçlanmamıştır. Bu belge kapsamındaki bilgi ve görüşler, sunum tarihi itibarıyla temin edilmiş olup, bunlardaki değişiklikler bildirimine konu edilmeyeceklerdir. Burada yer alan görüşler sunumun hazırlanması sırasında derlenen genel bilgilere dayanmaktadır ve önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. İşbu sunumda yer alan endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri mümkün olduğunca resmi veya üçüncü kişi konumundaki kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi konumundaki sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir garantinin söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Şirket, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki belli endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlarda Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket'in kendi iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımlar herhangi bir bağımsız kaynak tarafından doğruluk ve tamlıkları bakımından tasdik edilmemişlerdir ve bunlardaki değişiklikler bildirimine konu edilmeyecektir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir endüstri, pazar veya rekabet ortamı verisine gereğinden fazla anlam yüklenmemelidir. Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahminler yer almaktadır. İleride ortaya çıkacak sonuçlar, performans ve gerçekleştirmeler, bu tahminlerde temel alınan ve çeşitli riskler, belirsizlikler barındıran varsayım ve faktörlerin değişmesine bağlı olarak bu sunumda verilenden farklılık gösterebilecektir. Ayrıca, bu sunumda mevcut ileriye dönük tahminler gelecekte olması beklenen gelişmelere ilişkin varsayımlara dayanmaktadır, Şirket ya da çalışanları bu sunumda bulunan görüş ve varsayımların doğruluğu konusunda herhangi bir taahhüt vermemektedir. Şirket, söz konusu varsayım ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir. Bu sunum hisse senetlerinin alınıp satılması ile ilgili bir teklif ya da öneri niteliği taşımaz ve hiçbir hukuki anlaşma ya da sözleşmeye baz oluşturmaz. Şirket bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından kendisi ya da herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi, hissedarı, yöneticisi veya çalışanın sorumluluğunda tutulmayacağını açıkça beyan eder. Bu sunum sadece bilgilendirme amacıyla katılımcılar bazında kullanılmalıdır. Bu sunum veya bunlarla ilgili olarak dağıtılan herhangi bir materyal, alınmasının, dağıtılmasının, yayınlanmasının, varlığının veya bulunmasının yasadışı olduğu yargı bölgelerinin vatandaşı veya mukimi olan hiçbir gerçek veya tüzel kişiye götürülemez, dağıtılamaz veya iletilemez.. Bu sunum hiçbir şekilde çoğaltılamaz, herhangi bir kişiye ifşa edilemez ve herhangi bir amaçla kısmen veya tamamen yayınlanamaz. Bu sınırlamaya uyulmaması, yürürlükteki ilgili mevzuata aykırılık teşkil edecektir.

Freepoint'in yatırımı, inceleme (due diligence) süreçlerinin tatmin edici surette tamamlanması, stratejik yatırım şirketinin kurulması, tüm gerekli idari ve kurumsal izin ve onayların temin edilmiş olması, esaslı olumsuz bir değişiklik ve/veya temerrüt hali olmaması, bağlayıcı sözleşmelerin imzalanması, Freepoint tarafından olumlu finansal yatırım kararı alınması da (bu şart, diğer hususların yanı sıra, şu şartların da sağlanmasını gerektirmektedir: önerilen bütçe, önerilen yatırım tutarı ve genel hatlarıyla iş planının tatmin edici olması, uzun süreli satım (offtake) düzenlemelerinin imzalanmış olması, Şirket ve stratejik yatırım şirketi arasındaki atık plastik tedarik sözleşmesi kapsamında gerekli hacimlerde uzun süreli hammadde tedariki, tatmin edici surette nihai mühendislik paketi, tatmin edici surette mühendislik, tedarik ve kurulum düzenlemeleri, tatmin edici surette gayrikabilirücu borç finansmanına ilişkin taahhütler, tüm gerekli yatırım onaylarının alınması vb.) dahil olmak üzere birtakım şartlara bağlıdır.