

6. Sermaye Piyasaları Günü

10 Şubat 2025

 ALARKO



Kısaca 2024



Makroekonomik Gelişmeler



Faaliyetlerimizdeki Gelişmeler

Alarko Holding'e Bakış



Enerji



Turizm



**Sanayi ve
Ticaret**



**Arazi
Geliştirme**



Taahhüt



Tarım



Yatırım

**Enerji'nin Her
Alanında Öncü**

**Güçlü Marka
Kaliteli Hizmet**

**Mükemmeliyet
Odağıyla
Öncü Hizmetler**

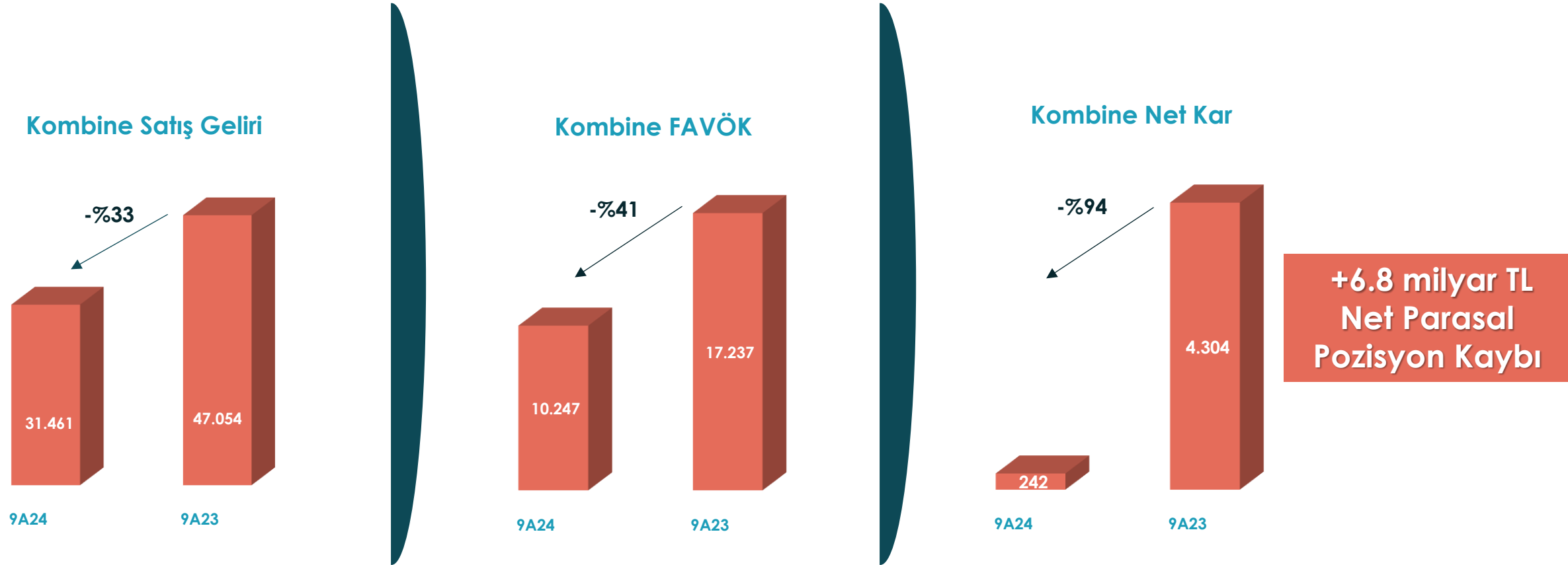
**Tecrübe
&
Prestij**

**Hizmette & Üretimde
Kalite**

**Sağlıklı ve
Sürdürülebilir Tarım**

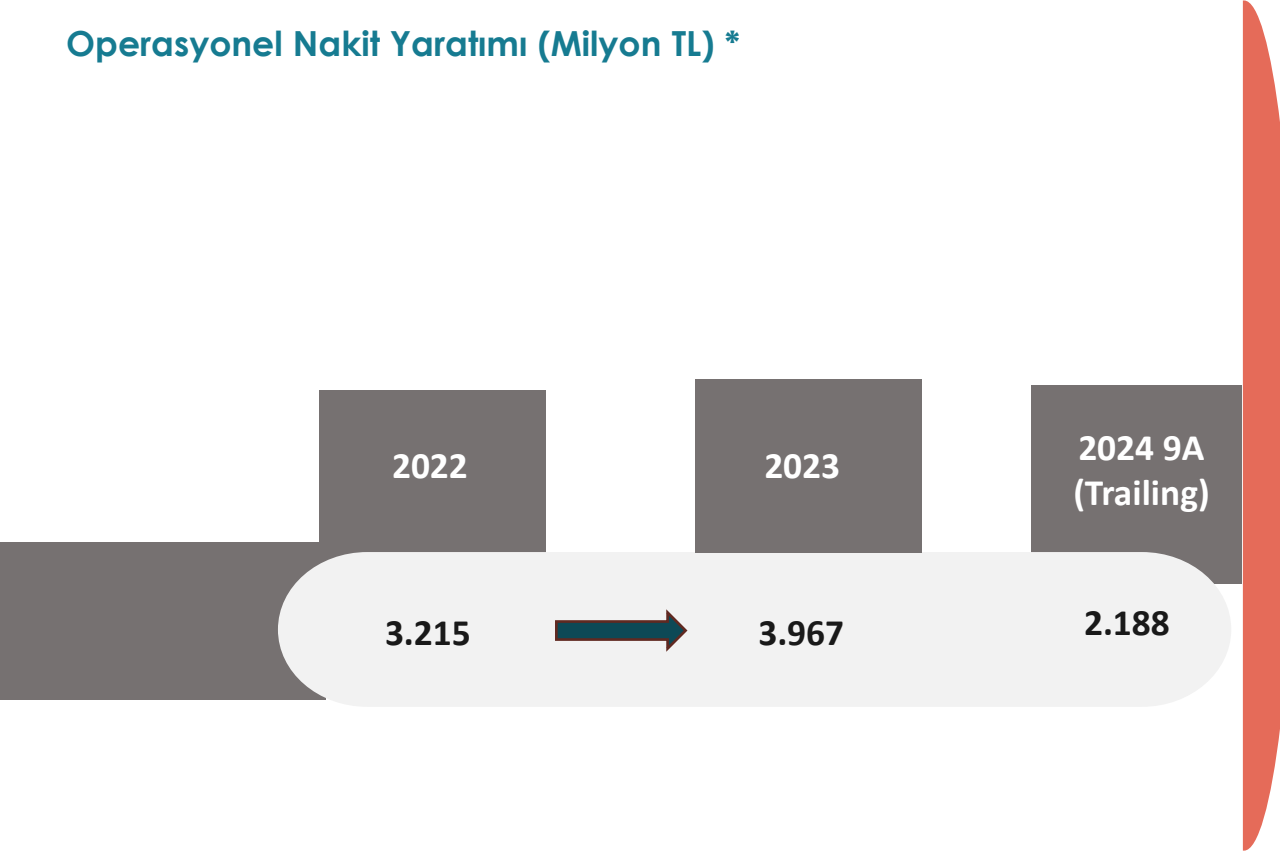
**Ekosisteme Değer
Katan**

Finansal Sonuçlar Üzerinde Enflasyon Muhasebesi Etkisi

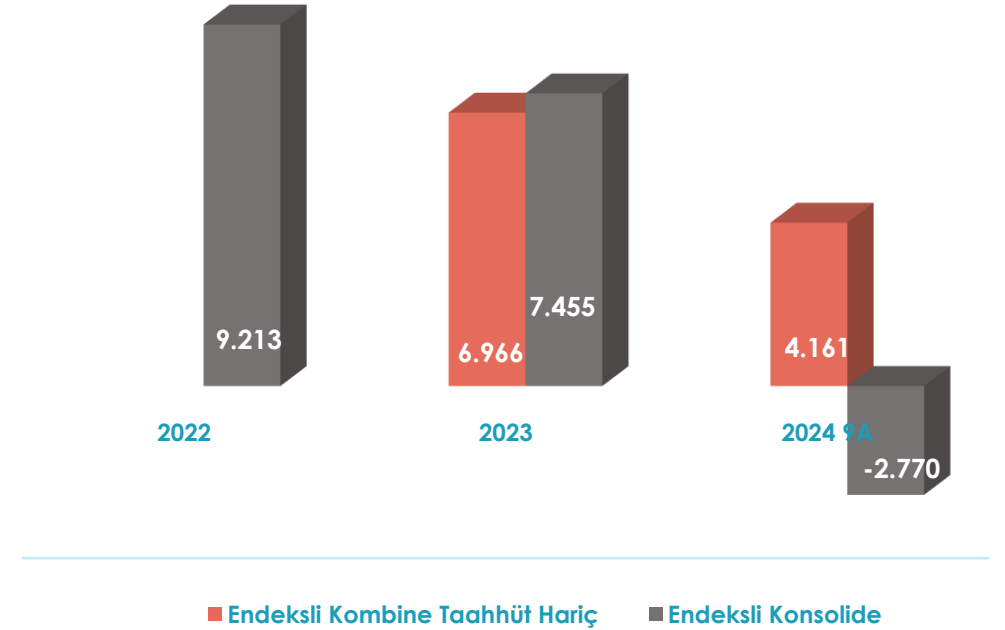


Kuvvetli Nakit Yaratımı – Net Nakit Pozisyonu

Operasyonel Nakit Yaratımı (Milyon TL) *



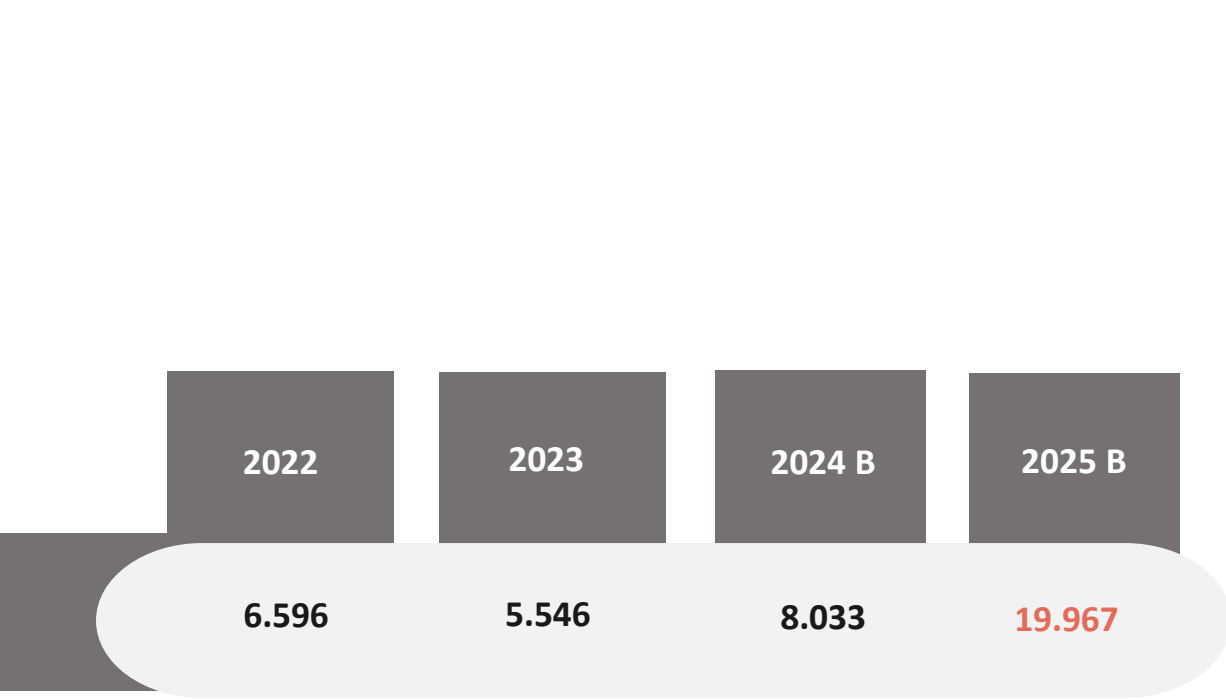
Net Nakit/ Borç (Milyon TL) *



* Endekslenmiş

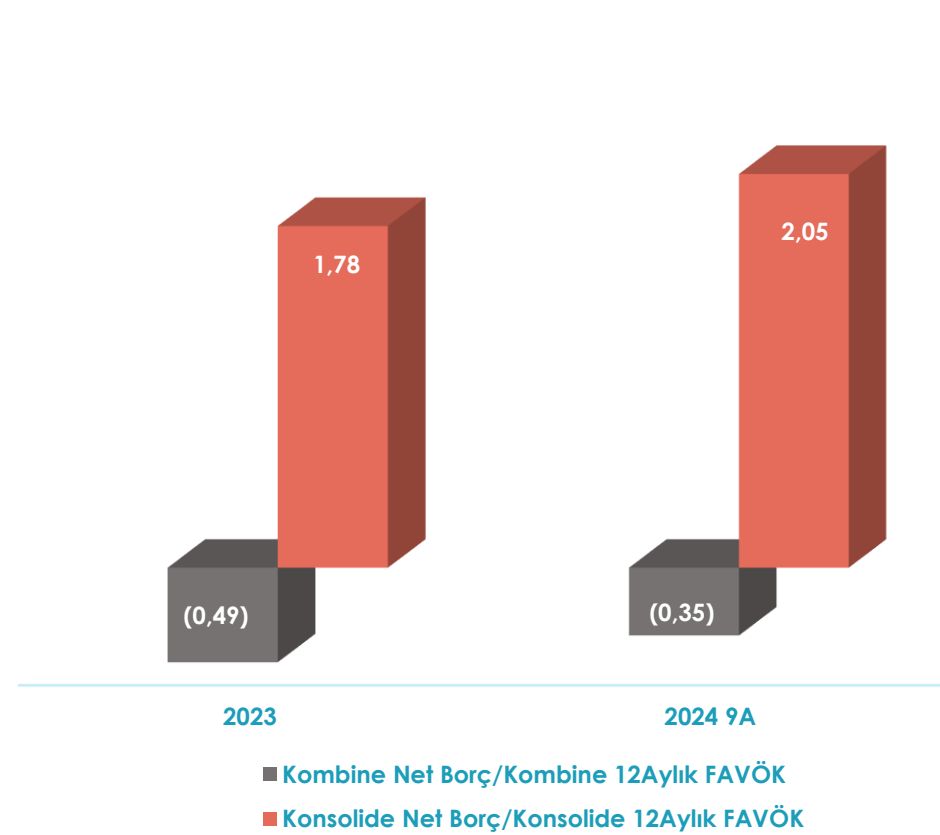
Artan Yatırım – Bilanço Kapasitesi

Kombine Yatırım Tutarı (Milyon TL) *



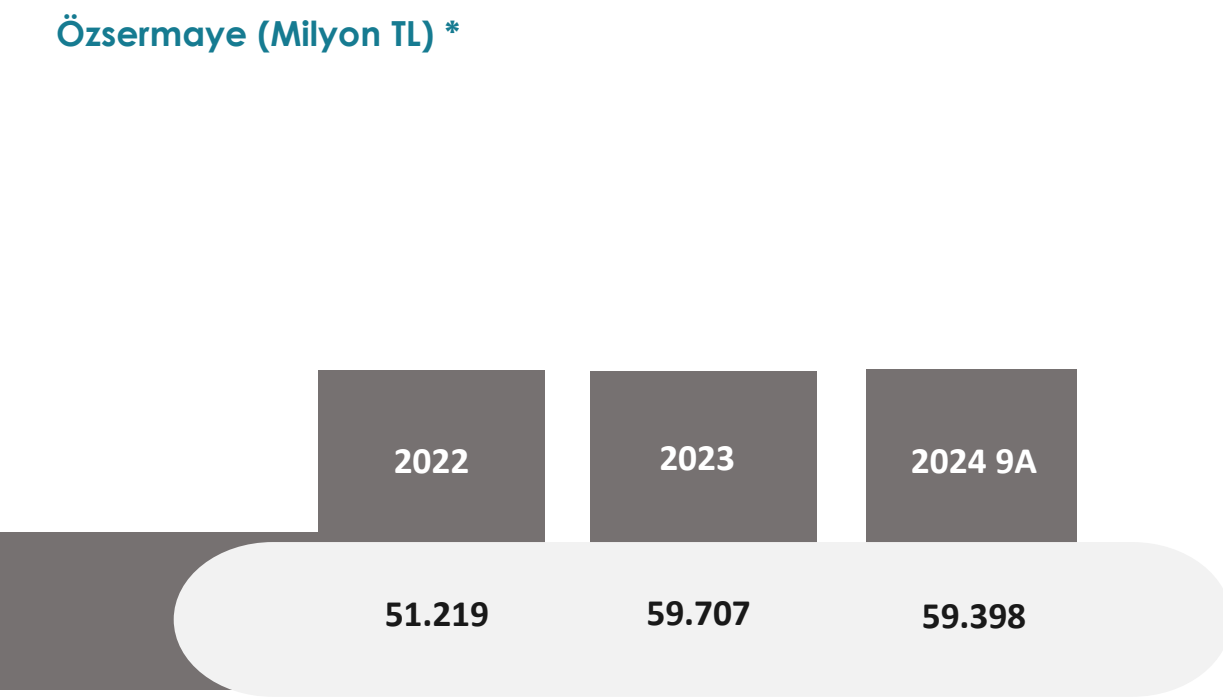
* Endekslenmiş

Net Borç / FAVÖK

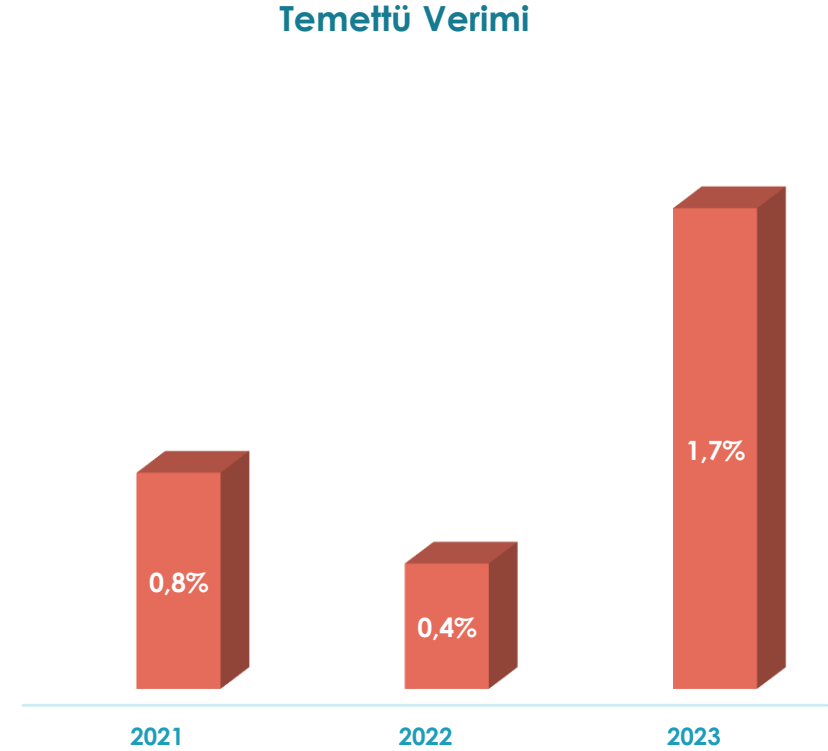


Özsermaye Gelişimi– Yaratılan Karın Paylaşımı

Özsermaye (Milyon TL) *



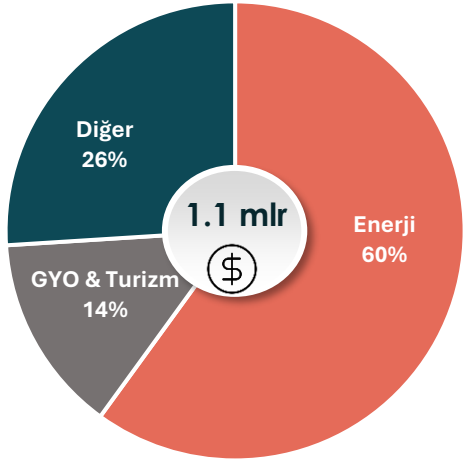
Temettü Verimi



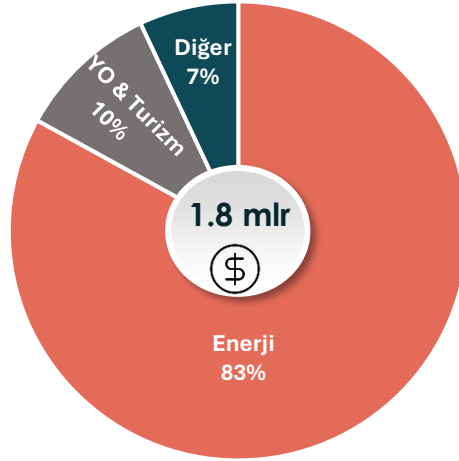
* Endekslenmiş

Net Aktif Değer Gelişimi *

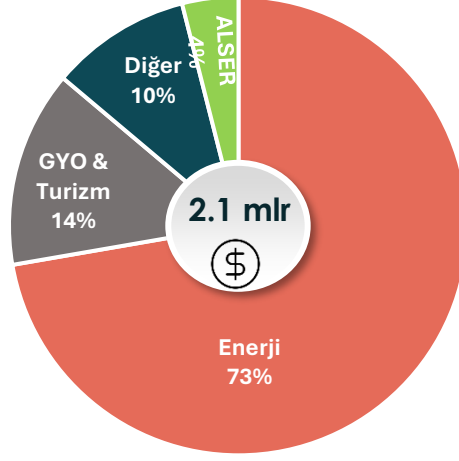
2020 NAD



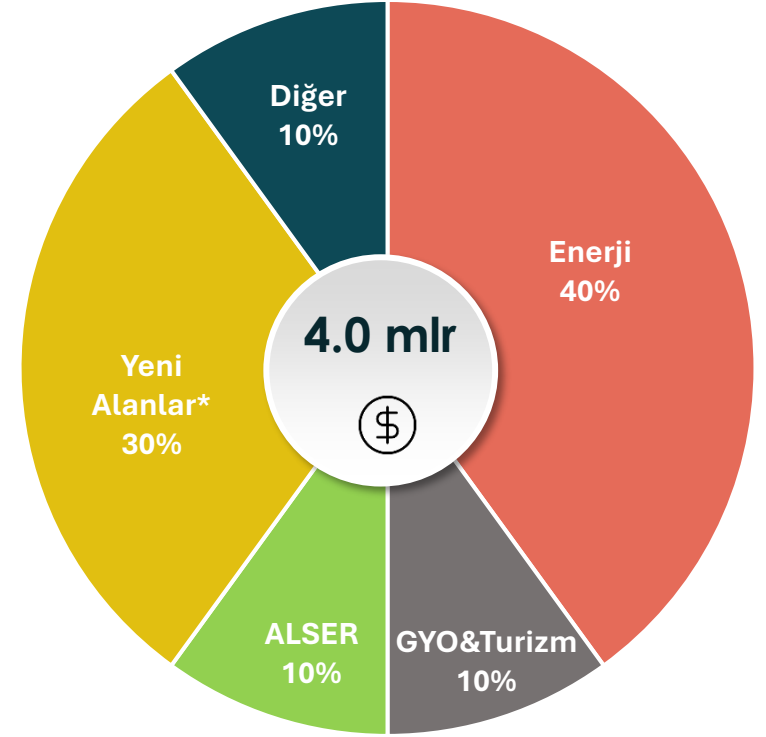
2022 NAD



2024 NAD



2028 NAD



*Yeni Alanlar:
Tarım, Havacılık, Enerji Depolama

(*) Denetimden geçmemiş, iç değerlendirme yoluyla bulunan değerlerdir

Sermayenin Doğru Kullanımı ile Mutlak Değer Yaratımı

01 Mevcut İşlerin Değerinin Artırılması

Defansif şirketlerinin varlığının korunması
Nakit yaratan şirketlerin desteklenmesi

01

02 Sürdürülebilir Büyüme için Portföyde Denge ve Yeni Yatırımlar

Yeni yatırım alanlarında planlı büyüme
Bilançonun ve nakdin doğru kullanımı ile
yeni yatırımların optimum desteklenmesi

02

03 Değer Yaratımının Sürekliliğinin Sağlanması ve Paylaşımı

Kar dağıtım politikası
ESOP planı

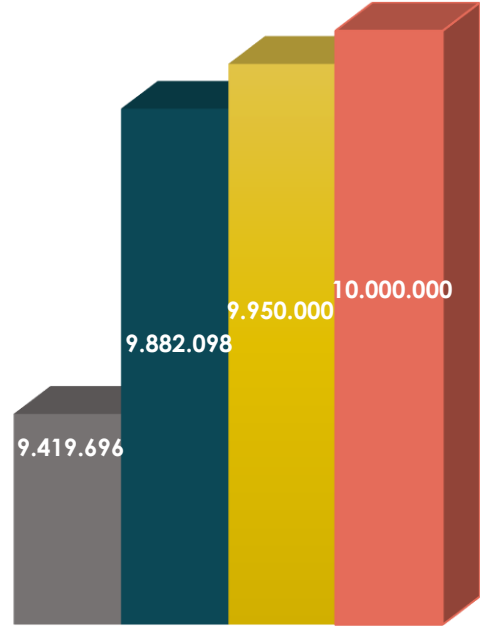
03

 ALARKO

Üretimle Desteklenen Bilanço

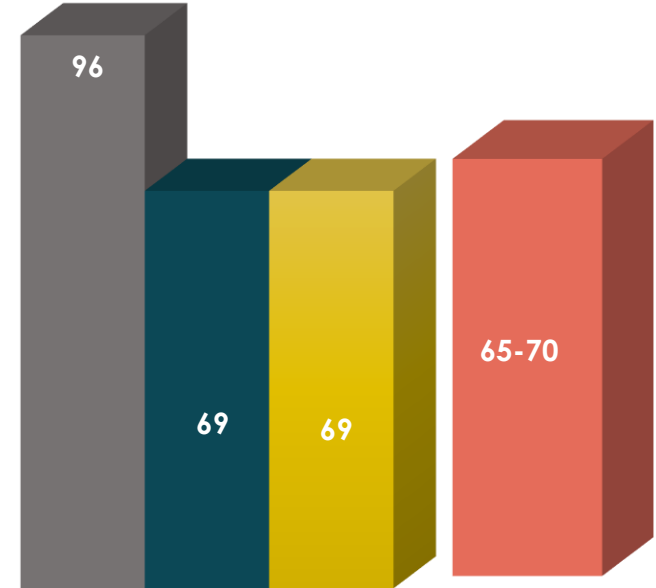


Elektrik Üretim (MWh)



■ 2023 ■ 2024 ■ 2025 B ■ 2026 & 2027

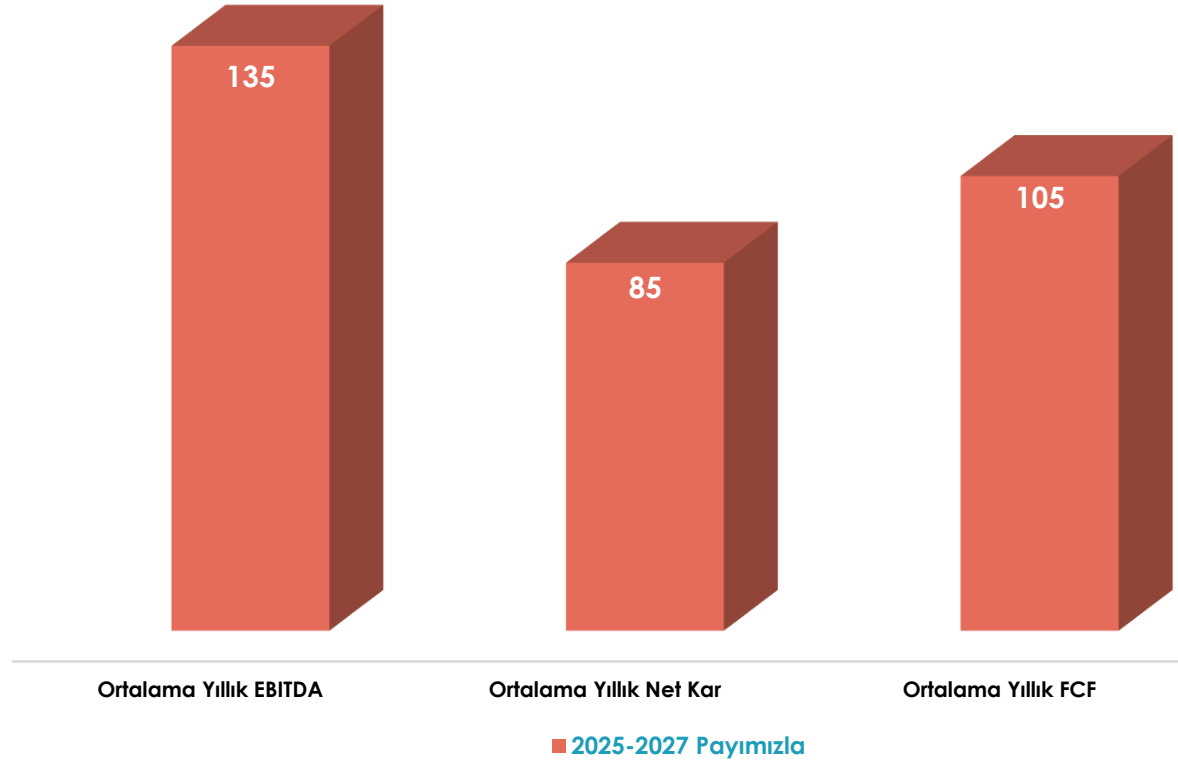
Elektrik Fiyatları (USD)



■ 2023 ■ 2024 ■ 2025 B ■ 2026 & 2027 B

Elektrik Üretim Segmentinin Nakit Yaratma Kapasitesi

Operasyonel Beklentiler (Milyon USD)



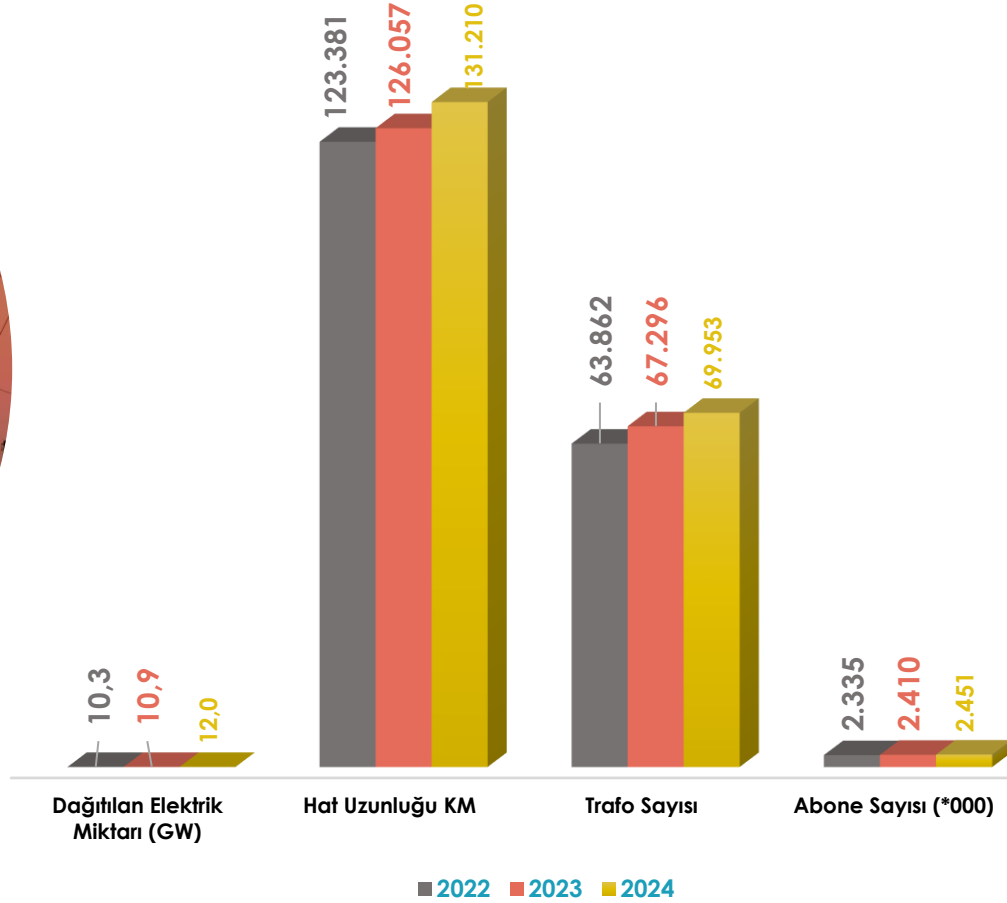
9A 24 Kombine
Net Nakit
Durumu

7.8 Milyar TL

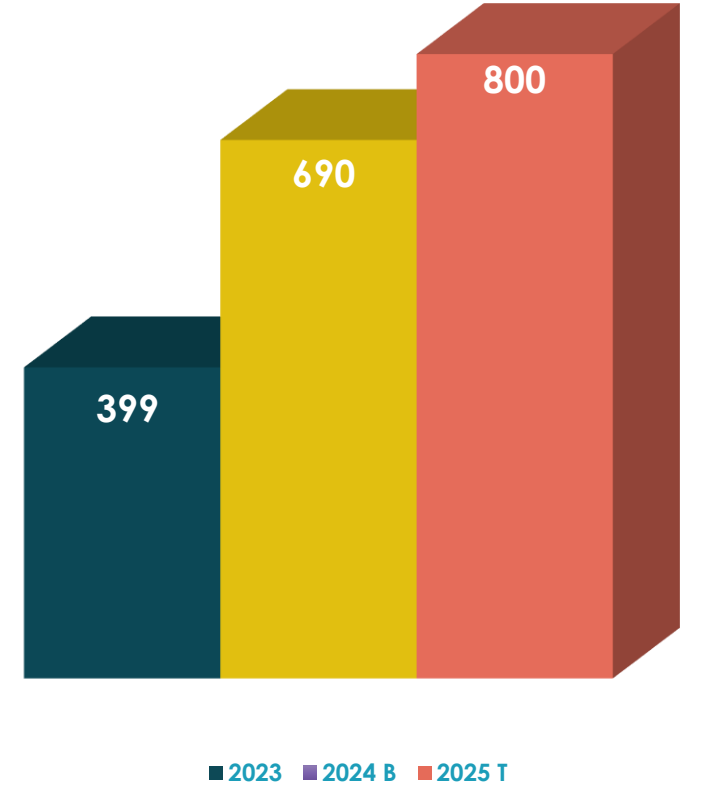
Yatırımlar ile Desteklenen Varlık Tabanı



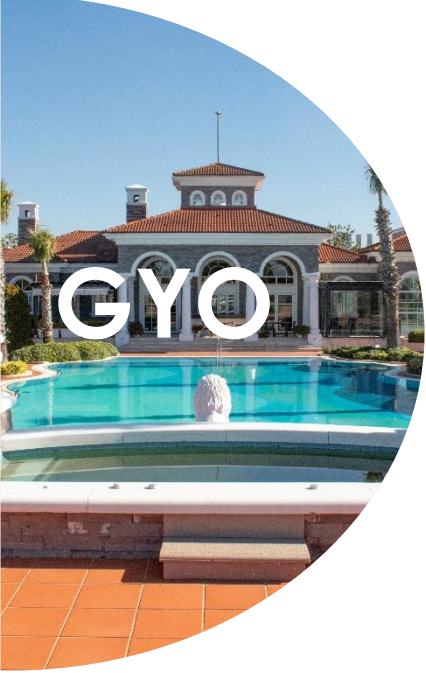
Temel Faaliyet Alanından Göstergeler



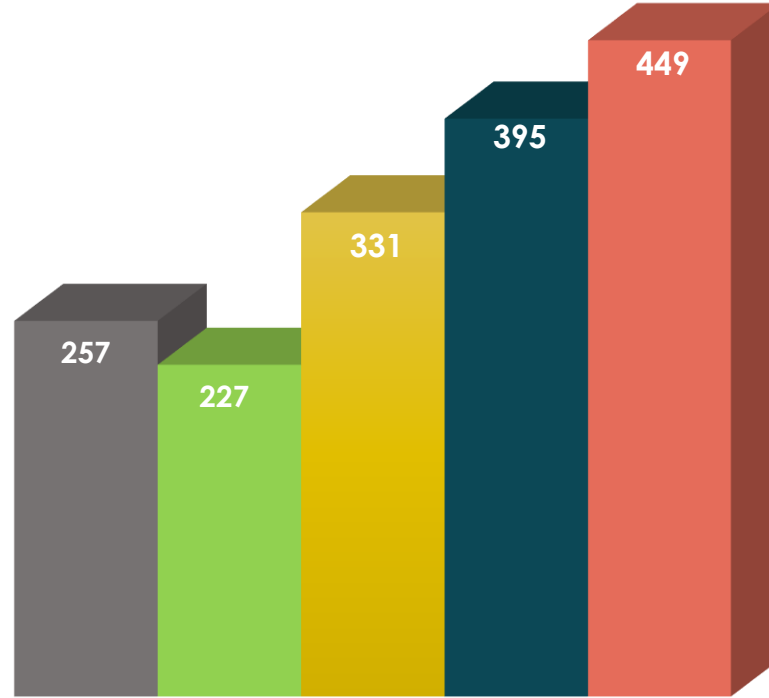
Varlık Tabanı Gelişimi (Milyon USD)



Turizm Odaklı GYO



Portföy Değeri (Milyon USD) *



■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ 2024*

Hillside Fethiye
2024 Yıl Sonu
218 milyon USD

Hillside Bodrum
2024 Yıl Sonu
125 milyon USD

(*) 2024 Verisinde 9 Ay 2024 raporunda kullanılan nakit kullanılmıştır

360 Derecede Değer Yaratımı



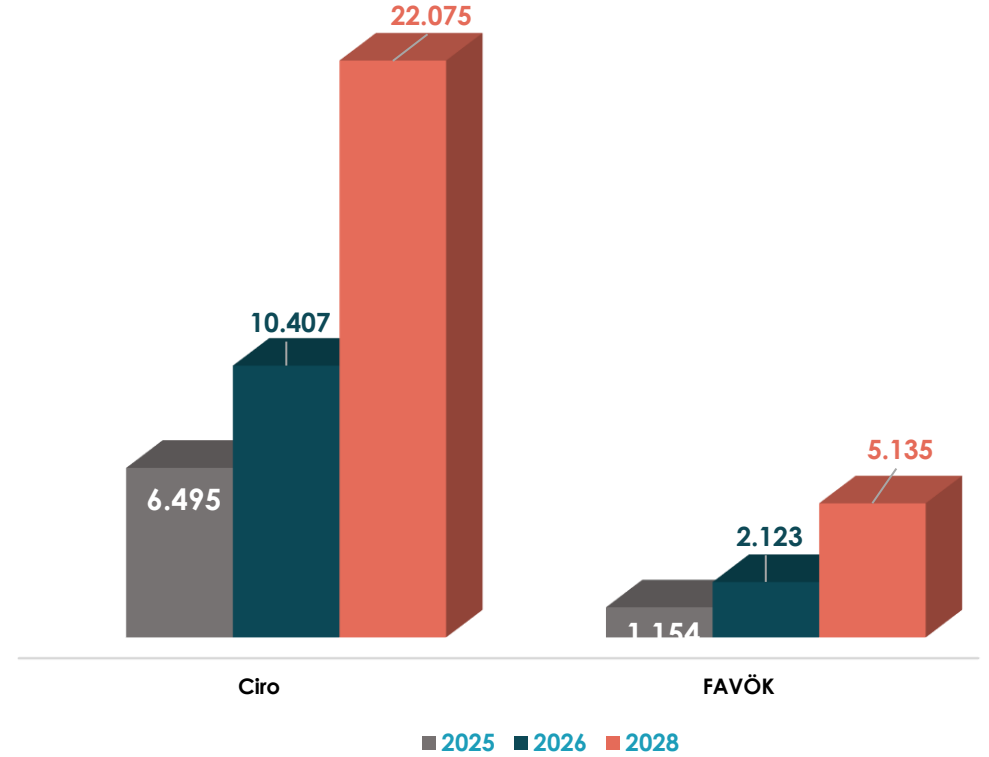
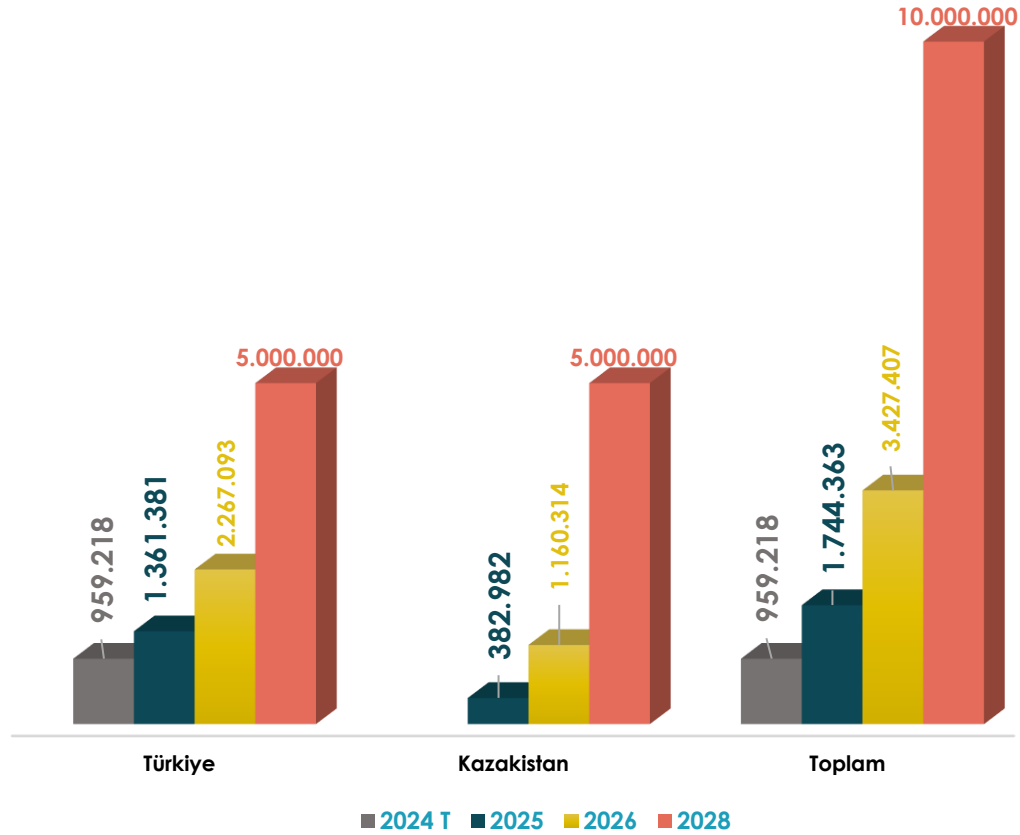
- Alarko Holding, 2023 yılında stratejik planlaması doğrultusunda “**Tarım**” sektörü olarak belirledi
- Alarko Tarım faaliyetleri 4 başlıkta yürütülmektedir:
Seracılık, Gübre , Tohum ve Gıda Sanayi
- **Sera Faaliyetleri:**
 - Hedef 2028 yılında dünyada seracılık sektöründe kapasite bakımından ilk 3’de yer almak
 - Türkiye’de jeotermal enerjiye dayalı seracılık faaliyeti yürütmek
 - Seracılık faaliyetlerini Kazakistan’da büyütmek
- **Gübre Faaliyetleri:**
 - Gübre faaliyetlerinin katma değerli alanlarında aktif olmak:
Mikro granül ve Organomineral gübre üretimi
- **Tohum Üretim Faaliyetleri:**
 - Alarko ve Pazar için tohum üretimi
- **Kurutulmuş Gıda Faliyetleri:**
 - B2B Kurutulmuş Gıda üretimi



Tarım Alanında Büyüme İştahı Devam Ediyor

Operasyonel Beklentiler
Net Üretim metrekare

Operasyonel Beklentiler (Milyon TL)



Alarko Yatırım ve Yatırım Stratejileri

Halka Açık Şirketlere Yatırım

- 2023 yılında kurulan Halka Açık Şirketlere Yatırım Stratejisi, Türkiye'nin sermaye piyasalarına küresel genişleme vizyonu ile odaklanmaktadır:

Orta ve uzun vadeli sahiplik perspektifi

Sektör bağımsız yatırım seçimi, çeşitli sektörlerde fırsatlar arama

Geleneksel endekslerden bağımsız, küresel yatırımcı beklentilerine uygun finansal performansa öncelik verme

- **37 milyon doları* aşan** esnek ve likit bir yatırım portföyü

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla

Özel Sermaye Şirketlerine Yatırım

- Özel Sermaye stratejisi, küresel trendlerle uyumlu ve risk ayarlı getiriler sunan dengeli bir portföy oluşturmak için doğrudan yatırımlar, özel sermaye fonları ve ortak yatırım fonlarına odaklanmaktadır:

- **Yüksek performanslı, dayanıklı işletmelere** doğrudan yatırımlar
- **Büyüme sermayesi ve ikincil fonlara** fon yatırımları
- Daha büyük işlemlere erişim ve portföy çeşitlendirmesi için **ortak yatırımlar**
- **15 milyon doları* aşan** çeşitli bir yatırım portföyü

Girişim Sermayesi

- Girişim Sermayesi stratejisi, Alarko'nun yeniliği teşvik etme ve geliştirmekte olan teknolojilere destek sağlama konusundaki bağlılığını vurgulamaktadır. Yatırımlar, hem erken aşama teknoloji girişimlerine hem de girişim sermayesi fonlarına yapılmaktadır:

- Vizyoner girişimciler tarafından yönetilen girişimlere **doğrudan yatırım**
- Daha geniş girişim erişimi için **fon yatırımları**
- **Ölçeklenebilir, teknoloji destekli iş modelleri**
- Küresel fırsat odaklı yatırımlarla **ABD piyasası odağı**
- **Sermaye 17 milyon doları* aşmıştır**



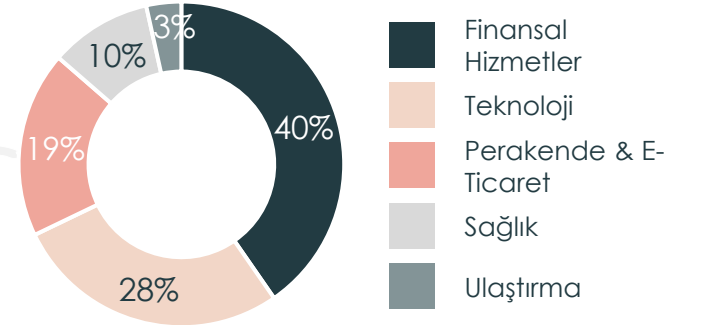
Alarko Yatırım: Portföy

\$69.7M
Yatırım Miktarı¹

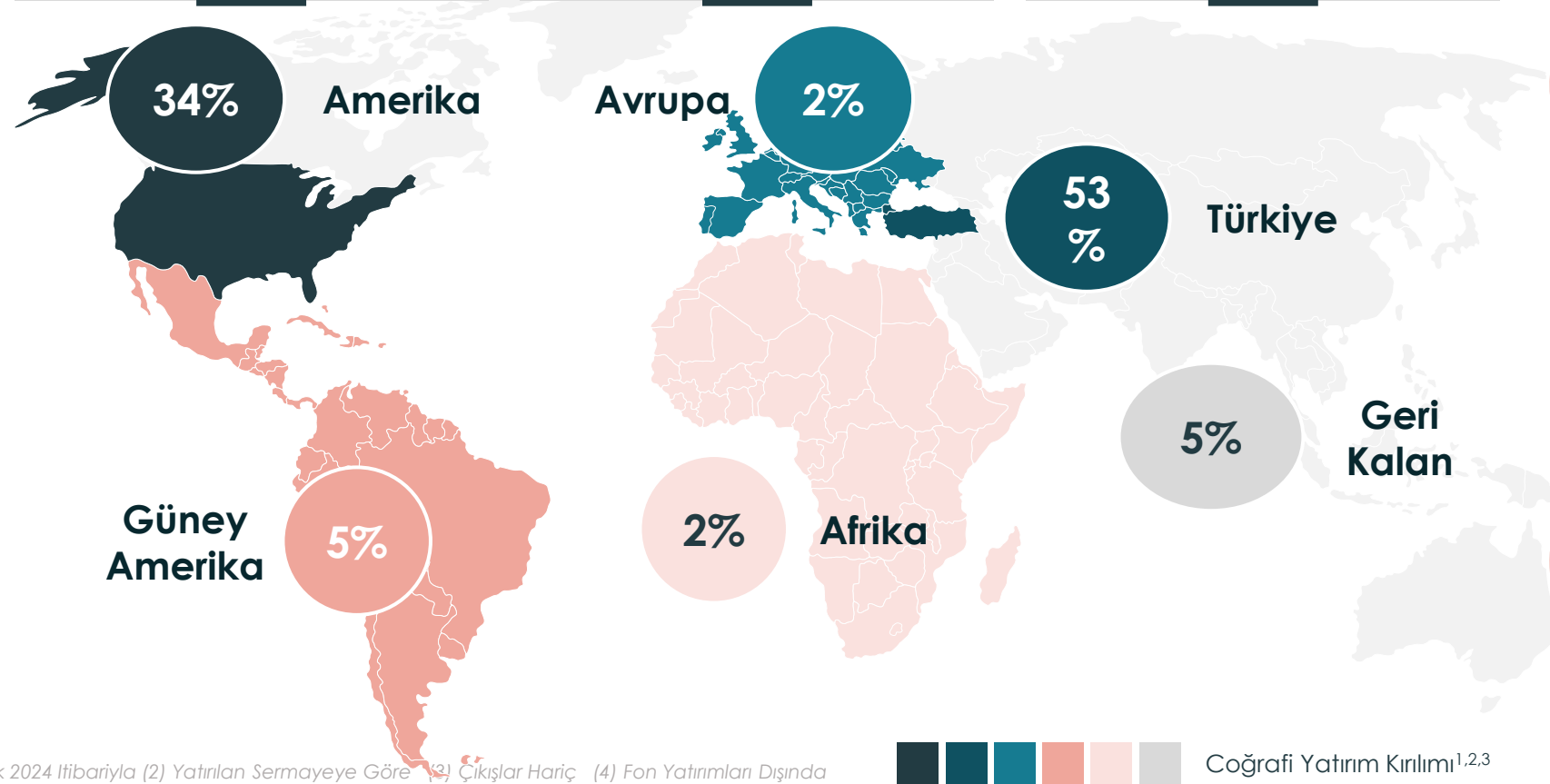
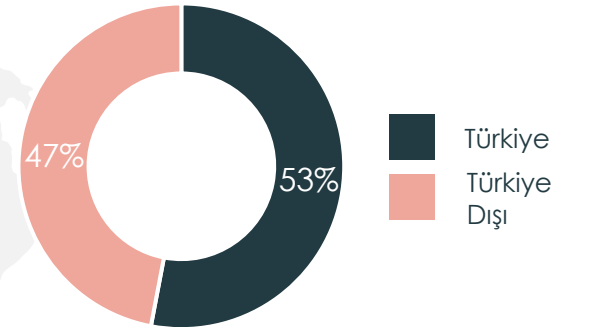
\$90.1M
Net Varlık Büyüklüğü¹

49+
Yatırımlar¹

Yatırımların Sektörel Kırılımı^{1,2,3,4}



Yatırımların Coğrafi Kırılımı^{1,2,3}



Coğrafi Yatırım Kırılımı^{1,2,3}

(1) 31 Aralık 2024 itibarıyla (2) Yatırılan Sermayeye Göre (3) Çıkışlar Hariç (4) Fon Yatırımları Dışında

Enerji Depolama Yatırımları

- Dünyanın önde gelen batarya üreticilerinden Gotion ile ortaklık
- Bilgi transferi ile birlikte Türkiye'de bir Ar-Ge merkezi kurulması
- Türkiye'de münhasırlık ve EMEA bölgesine ihracat potansiyeli
- 2 aşamalı yatırım
- **1. Aşama:**
 - Onay süreci
 - Depoama Sistemleri Yönetmeliğinin Yayınlanması
 - 3 GWh kapasiteli Batarya Depolama Sistemi Üretim Tesisi Kurulumu
 - Şebeke ölçekli ve ticari kullanım için batarya paketleri üretimi
- **2. Aşama :**
 - 5 GWh kapasiteli üretim tesisinin kurulumu
 - Prizmatik Lityum İyon Pil Hücresi Üretimi
 - Yerel pazar penetrasyonu ve uluslararası pazar potansiyeli



Geri Alım Programımız

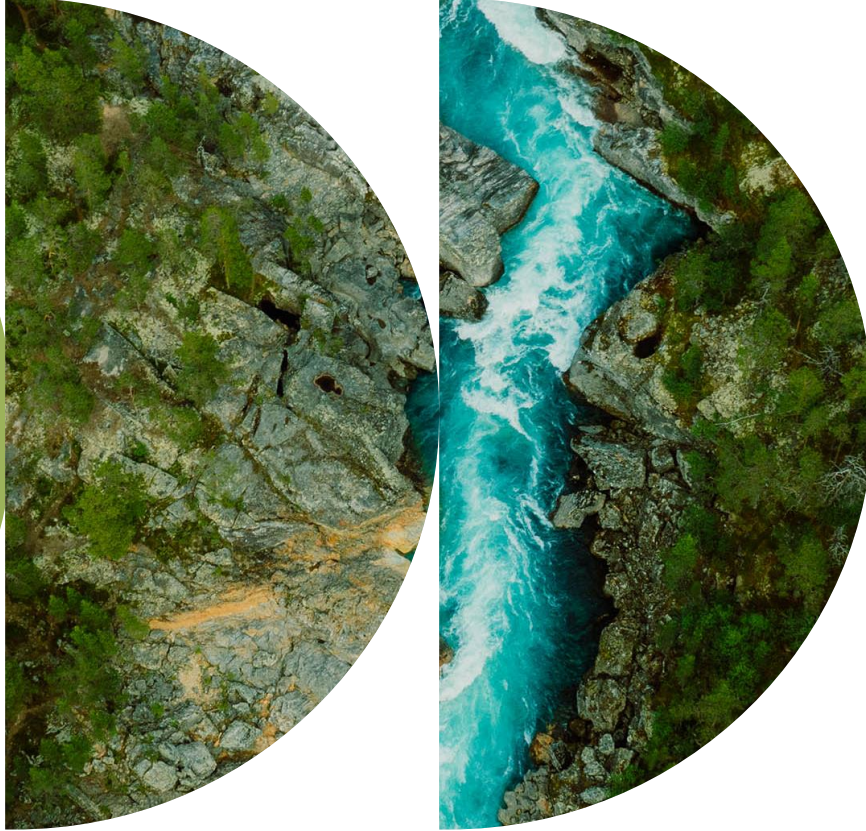
Alarko Holding Yönetim Kurulu tarafından geçmiş döneme ait 2 defa Pay Geri Alım kararı alınmıştır.

Bu bağlamda;

- Alımların finansmanı Şirket iç kaynaklarından sağlanmıştır.
- **1. geri alım programında 5.600.000** adet paya isabet eden **345 mn TL'** lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı % 1.3 olurken toplam 18 mn dolar kaynak ayrılmıştır.
- **2. geri alım programında 4.350.000** adet paya isabet eden **419 mn TL'** lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı % 1 olurken toplam 12 mn dolar kaynak ayrılmıştır.
- Toplam alımlar şirket sermayesinin %2.3'üne tekabül ederken toplam **30.7** mn dolar kaynak kullanılmıştır.



2050
Alarko



Alarko'da Sürdürülebilirlik

Tüm Grup şirketlerimizin faaliyetlerinde ve yeni yatırımlarımızda uzun vadeli çevresel ve sosyal faydayı temel alan, dayanıklı ve gelecek ile uyumlu iş modellerinin gerçekleştirilmesi odağı ile çalışıyoruz. Amacımız:

- Dünyamız için insan ve amaç odaklı, sürdürülebilir ve kalıcı değerler üretmek.
- Sürdürülebilirliği, Alarko Felsefesi'nin temelini oluşturan bir kavram olarak konumlandırmak.
- Ulusal ve global arenadaki tüm faaliyetlerimizde; insan odaklı yaklaşımımızdan ödün vermeksizin, her ortaklığı besleyerek, uzmanlığımızı kalıcı katkılara dönüştürmek, dünyanın dört bir yanındaki yaşamlarda somut bir fark yaratmak için çalışmaktır.

Alarko'da Sürdürülebilirlik –Sürdürülebilirlik Hedeflerimiz

Gezegen



- ✓ 2050 yılına kadar net sıfır emisyon
- ✓ Enerji ve kaynak verimliliğini Topluluk genelinde artırmak
- ✓ Biyoçeşitlilik ve doğa koruma çalışmalarına yatırım yapmak



İnsan ve Kültür



- ✓ İstenmeyen çalışan devir hızını korumak
- ✓ Yönetim Kurullarındaki kadın üye oranını artırmak
- ✓ Yönetim Kurullarındaki kadın üye oranını artırmak
- ✓ Toplumsal yatırım projelerini büyütmek ve çeşitlendirmek



Dijital Değişim Ve İnavosyon



- ✓ Sürdürülebilirlik odaklı Ar-Ge ve İnovasyon yatırımlarını artırmak



Sürdürülebilirlik hedeflerimizi **Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi** (United Nations Global Compact), **İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği** (SKD Türkiye) ve **Kadının Güçlenmesi Prensipleri** (Women Empowerment Principles) iş birliklerimiz ile destekliyoruz.



**WOMEN'S
EMPOWERMENT
PRINCIPLES**

Feragat

Bu sunum yayınlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir.

Bu risklerin pek çoğu Alarko Holding'in kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işleri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltmalarını veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir.

Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadelere gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. Alarko Holding bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiç bir taahhüt altına girmemektedir.

Bu sunum sadece bilgi verme amaçlıdır. Bu sunum resmi bir hisse halka arzı anlamına gelmez; bir İzahname basılmayacaktır. Bu sunum, Alarko Holding'in izni olmadan hiçbir surette basılmayacaktır, yeniden üretilmeyecektir ve dağıtılmayacaktır.

Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek maksadıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.