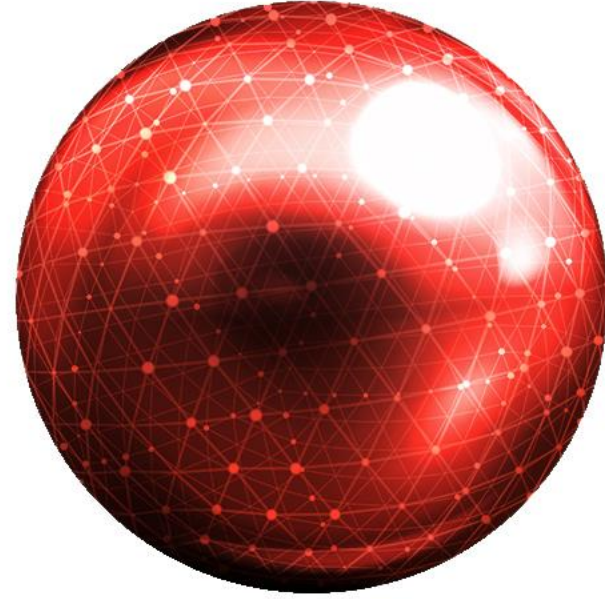


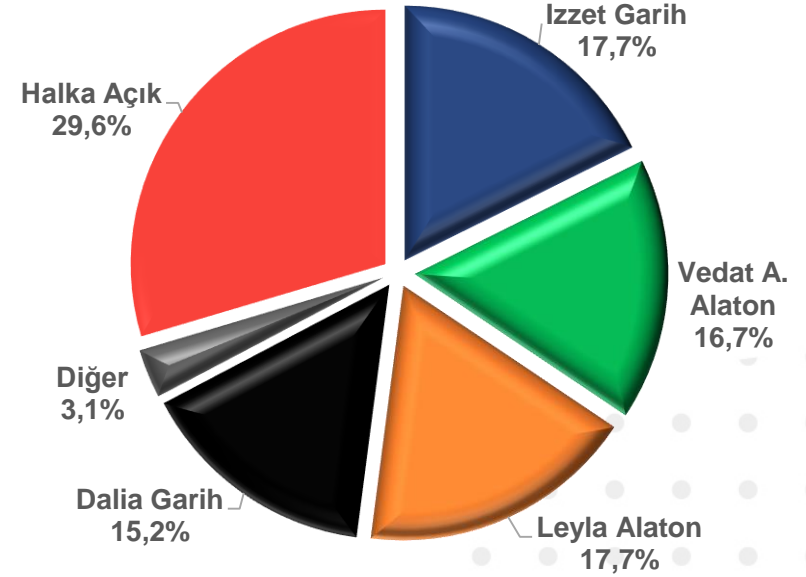


Yatırımcı
Sunumu
Mart 2023



Alarko Holding - Güvenilir ve güçlü bir holding ...

- Alarko Holding 1954'te İshak Alaton ve Üzeyir Garih tarafından kuruldu
- 1974 yılında halka arz gerçekleştirilerek, borsada öncü şirket oldu
- 65 yılın üzerinde sanayi tecrübesi
- 7 farklı ana iş kolu;
 - Enerji
 - Taahhüt
 - Arazi Geliştirme
 - Sanayi & Ticaret
 - Turizm
 - Girişim Sermayesi
 - Tarım ve Gıda Sanayi
- 3'ü halka açık olmak üzere 25 iştirak

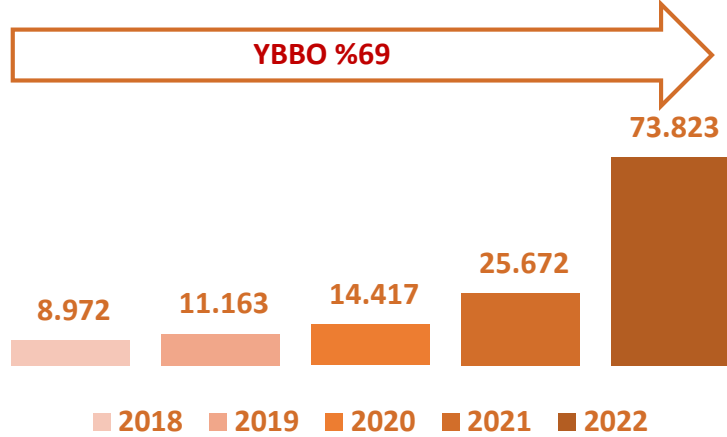


Halka Açık Şirketler	Halka Açıklık Oranı	Piyasa Değeri (TL milyon)**	Son 3 ay Ort. İşlem Hacmi (TL milyon)**
Alarko	29.6%	28,210	626
Alarko Carrier	14.8%	4,908	30
Alarko GYO	48.8%	4,008	80

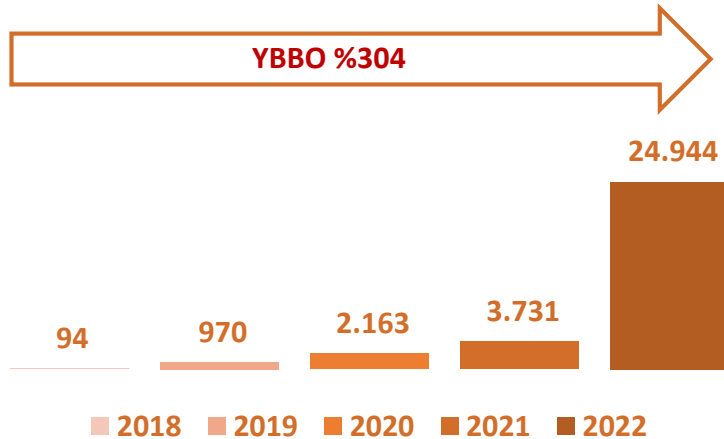
**31.03.2023 itibarıyla

Yarattığı değer ile büyür...

İvme Kazanan Ciro Büyümesi (TL milyon)*

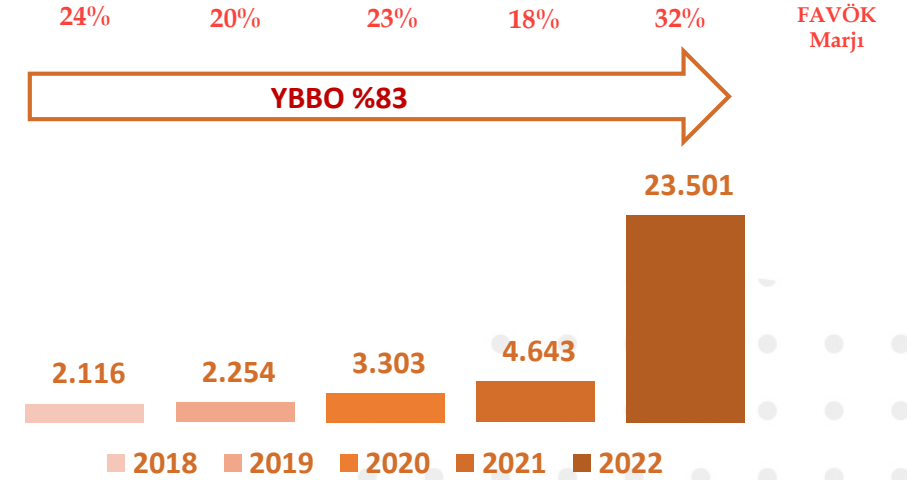


Net Kar Büyümesi (TL Milyon)

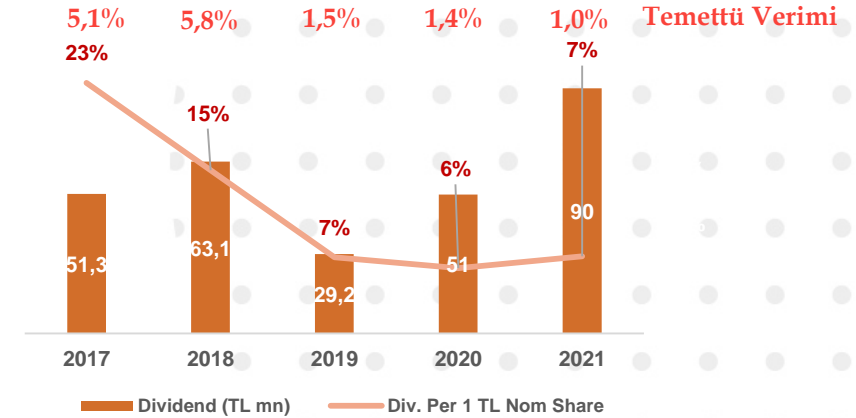


YS 2022 İtibarıyla 2,2 Milyar TL Solo Net Nakit

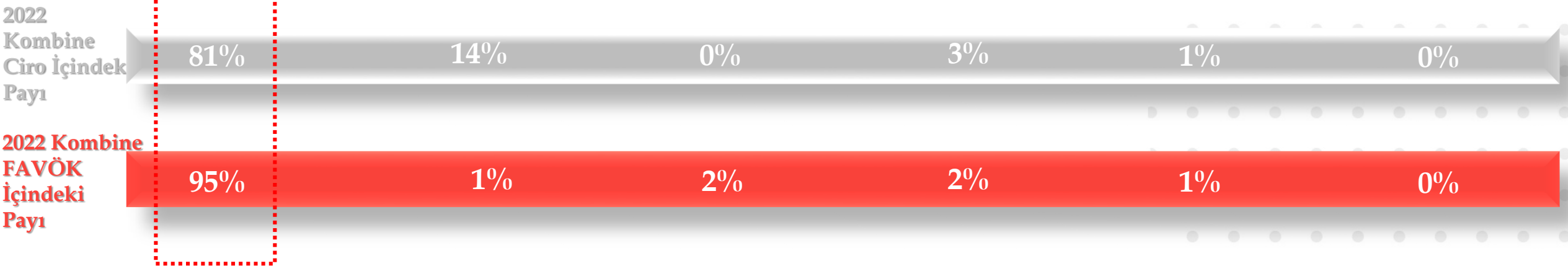
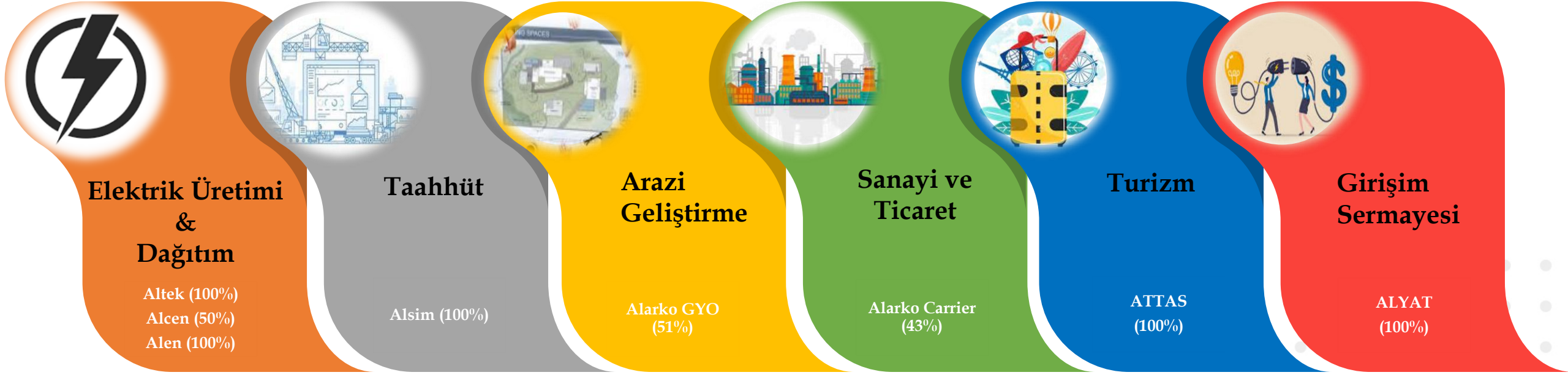
FAVÖK'te Belirgin Gelişme (TL milyon)*



Temettü Dağıtımı (TL milyon)*



Alarko Holding – Mevcut Faaliyetler...



Üretim

- 1,539 MW kapasite ile Türkiye'nin kurulu gücünün %2'si
- Portföy, 2 Hidroelektrik, 1 Güneş, 1 Doğalgaz ve 1 İthal Kömür Santrali içermektedir
- Çeşitlendirilmiş portföy içinde yenilenebilir kaynakların payı %10 seviyesindedir
- Türkiye'de ilk "Ultra Süper Kritik İthal Kömür Santrali" inşa edildi
- Minimum düzeyde çevre etkisi ile sadece Türkiye emisyon standartlarını değil Uluslararası standartlar da karşılanmaktadır
- Deneyimli yönetim ekibi ile Gün Öncesi Piyasası, Denge Piyasası ve Gün İçi Piyasasını yakın takip edilmektedir
- Esneklik ve verimlilik öncelik sırasında en üstte yer almaktadır
- **Stratejimiz, portföyü yenilebilir enerji yatırımları ile büyütmek, enerji verimliliği ve depolamada öncü olmak**

Dağıtım & Perakende

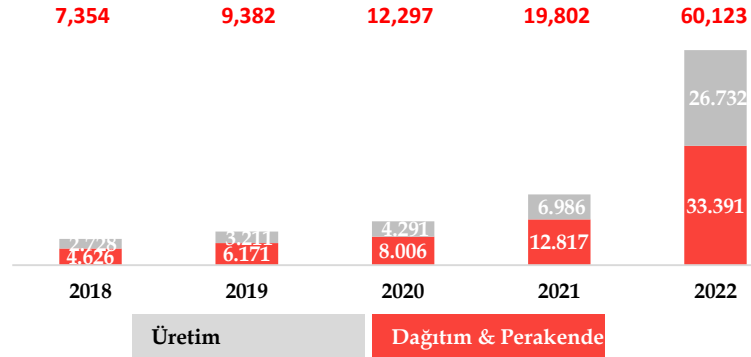
- Meram, 2009'da özelleştirme kapsamında 440 milyon USD karşılığında alındı
- Alınan lisans Ağustos 2036'da bitecektir- 13 yıl kalan süre
- Toplam 6 ili kapsayan üretim ve dağıtım lisansı – Türkiye'nin yüzölçümünün %10'una tekabül etmektedir
- Her gün yaklaşık 2,3 milyon elektrik abonesine ulaşılmaktadır
- "Müşteri Memnuniyeti" sıralamasında lider dağıtım şirketi
- 2023 Ocak itibarıyla yaklaşık 7.1 milyar TL Düzenlenmiş Varlık Tabanı bulunmaktadır
- **Stratejimiz, şirketi teknoloji şirketine dönüştürmek ve müşteri memnuniyetini yüksek tutmaktır**

Enerji iş kolu özeti -

Tüm enerji sektöründe hizmet etmeye odaklanmış...

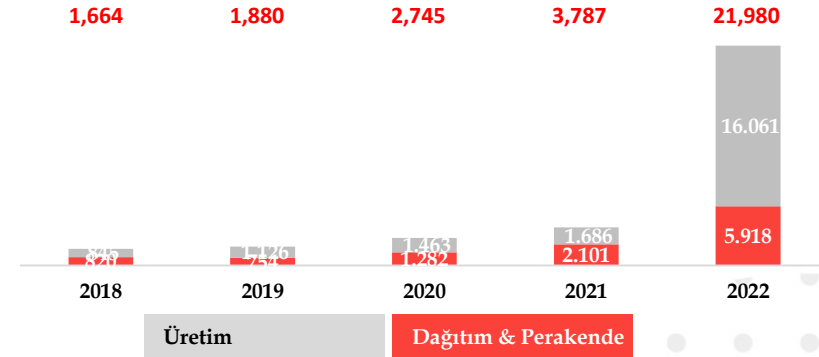
Üretim, Dağıtım ve Perakende Satış Geliri (TL mn)*

YBBO %69



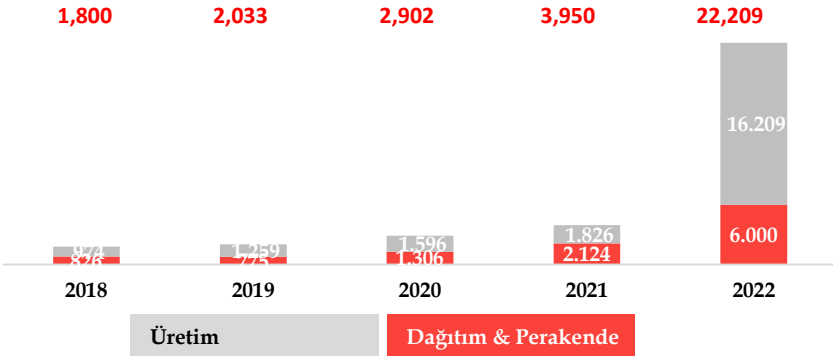
Üretim, Dağıtım ve Perakende Faaliyet Karı (TL mn)*

YBBO %91



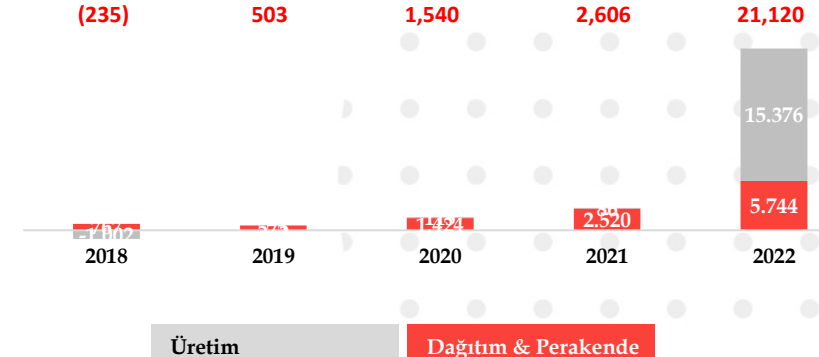
Üretim, Dağıtım ve Perakende FAVÖK (TL mn)*

YBBO %87



Net Kar (TL mn)*

YBBO %87



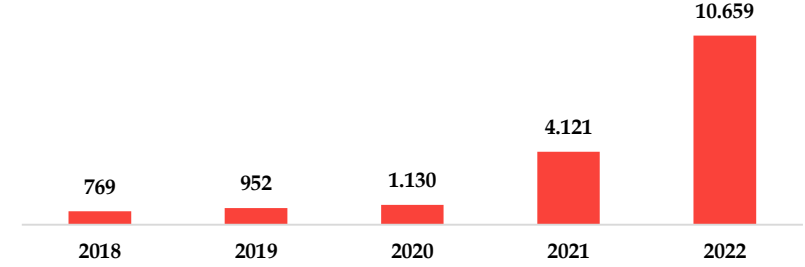
4Ç 2022 itibarıyla net nakit seviyesi 119 milyon TL

Taahhüt – Küreselleşme kapsamında dünyanın yeniden inşasında alınan etkin rol...

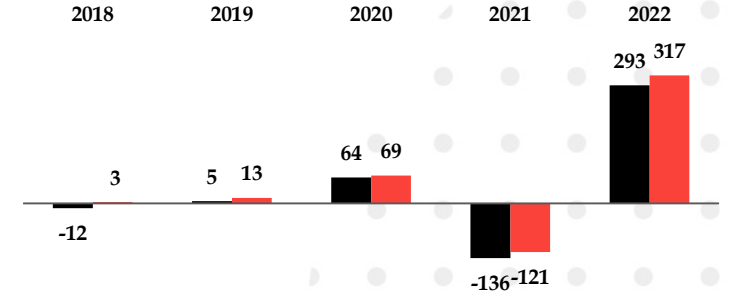
- Deneyim kazanılan ve faaliyet gösterilen alanlar kapsamında Havalimanları, Raylı Sistemler, Altyapı Projeleri, Endüstriyel Tesisler, Konut Projeleri ve Hizmet Binaları, Oteller ve Hastaneyi içermektedir
- Bilgi birikimi ve kaliteli hizmet anlayışıyla uluslararası projelerde ilk tercih edilen marka olma hedefi bulunmaktadır
- Yeni Pazar arayışları CIS ve Doğu Avrupa'yı kapsamaktadır



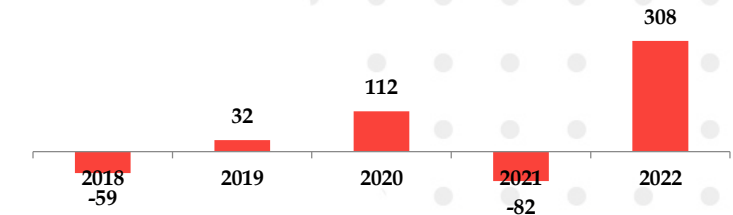
Satış Geliri (TL mn)*



Faaliyet Karı & FAVÖK (TL mn)*



Net Kar (TL mn)*



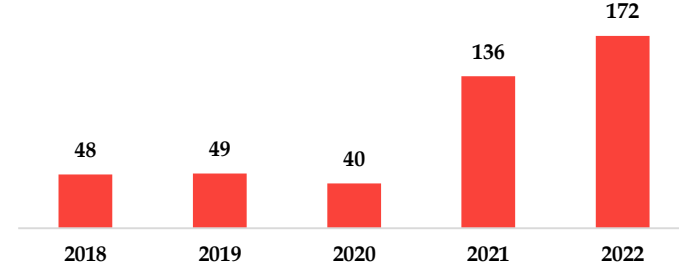
4Ç 2022 itibarıyla net borç seviyesi 854 milyon TL

Arazi Geliştirme – 50 yılı aşkın tecrübe birikimi...

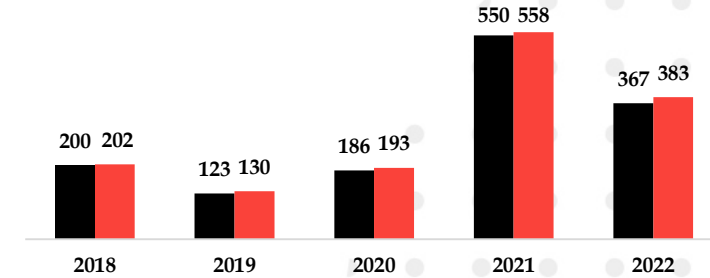
- Borsa'da işlem gören ilk GYO şirketi
- Yüksek kalitede konut projelerini dizayn eder ve inşa eder
- Arsa/Arazi sahipleriyle ciro veya kar paylaşım odaklı kontratların pazarlığını gerçekleştirir
- İnşaat aşamasına geçilmeden gayrimenkullerin satışını gerçekleştirir
- Seeks hotels and resorts with high potential
- Sürdürülebilir yıllık kira geliri olarak 8-10 milyon USD



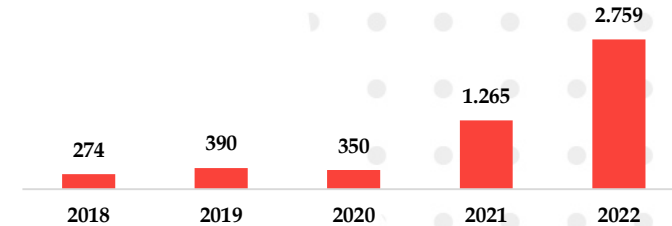
Satış Geliri (TL mn)*



Faaliyet Karı & FAVÖK (TL mn)*



Net Kar (TL mn)*



4Ç 2022 itibarıyla net nakit seviyesi 737 milyon TL

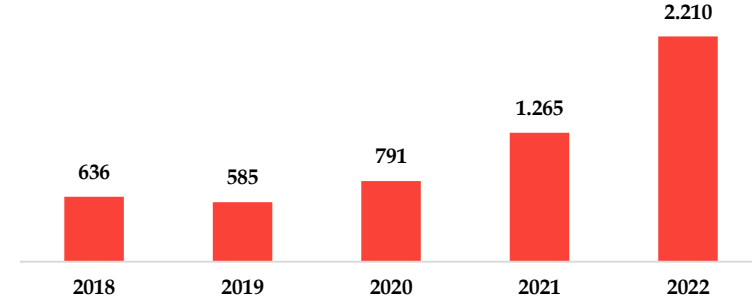
Sanayi & Ticaret -

Mükemmeliyetçi yaklaşımla sektörde çitayı yükseltir...

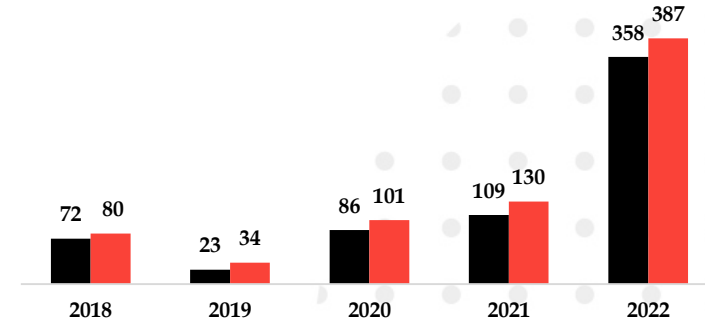
- 1998 yılında Carrier ile ortak olarak kuruldu (her ortak - %42)
- Ana iş kolları kapsamında ısıtma, soğutma, havalandırma ve su basınç sistemleri bulunmaktadır
- Türkiye'de 268 bayi ve 289 satış sonrası hizmet merkezi ile geniş ve kuvvetli satış ve servis ağı
- 51'den fazla ülkeye ihracat gerçekleştirilmekte olup, yurtdışı satışlar toplam cironun %19'unu oluşturmaktadır



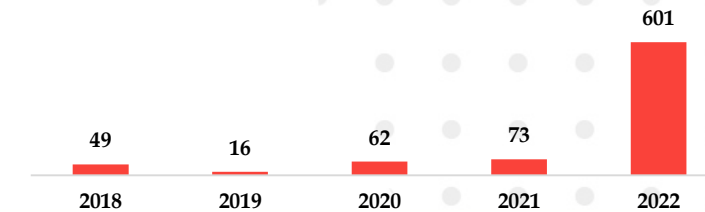
Satış Geliri (TL mn)*



Faaliyet Karı & FAVÖK (TL mn)*



Net Kar (TL mn)*



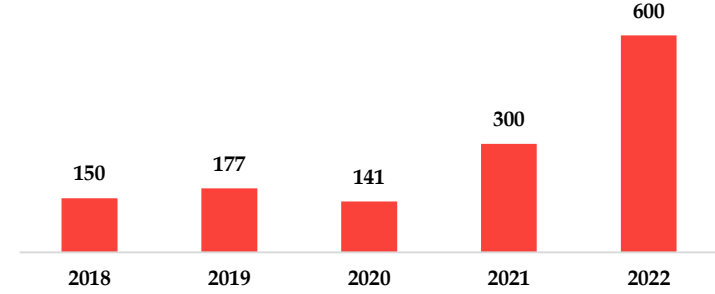
4Ç 2022 itibarıyla net nakit seviyesi 209 milyon TL

Turizm - İnsanların iyi hissetmesini görev edinmiş...

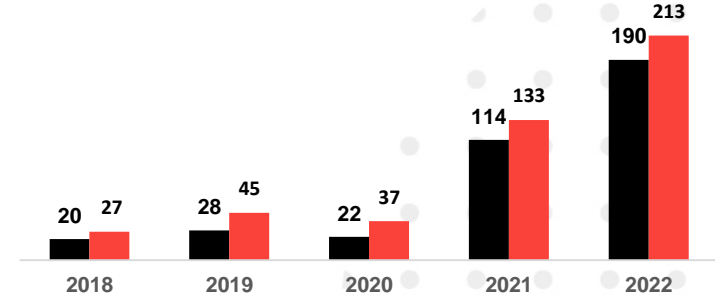
- Hillside" markası altında Türkiye'de kulüp ve otel işletmektedir
- Hillside beach club - "Leisure" konseptini Türkiye'de ilk tanıtan kurum olan Hillside, toplam 330 odasında 781 yatak kapasitesi ile hizmet vermektedir
 - 2022 yılında oda doluluk oranı %80
 - Tekrar geceleleyen misafir oranı %76
- "Hillside" markasının kuvvetli algısı ile leisure sektöründe büyüme



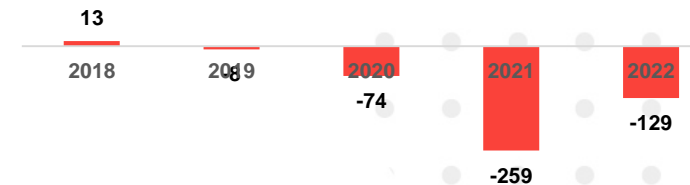
Satış Geliri (TL mn)*



Faaliyet Karı & FAVÖK (TL mn)*




Net Kar (TL mn)*



4Ç 2022 itibarıyla net borç seviyesi 929 milyon TL (1,262 milyon TL Faaliyet Kiralama Yükümlülüğü)

Girişim Sermayesi – Değer yaratmak adına daimi gelecek nesil şirket arayışı ...

- Alyat Teknoloji Yatırımları Holding A.Ş. Temmuz 2020’de kuruldu 
- 10 mn TL sermaye ile kurulan şirkete, 2020-2025 arasında 30 mn USD yatırım planlanmaktadır
- Mevcut ödenmiş sermaye 220 mn TL’ye ulaşmıştır
- Gelişmekte olan şirketlerin erken yatırım döneminde yatırım yapma stratejisi bulunmaktadır (Seed/Seri A/B/C)
- Yatırım stratejisi, 5 ana kategoride teknoloji destekli işletmelere yatırıma yöneliktir:



Housing/ Prop-tech



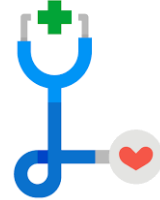
Transportation/ Logistics & Supply Chain



Fin-tech



Digital Marketplaces



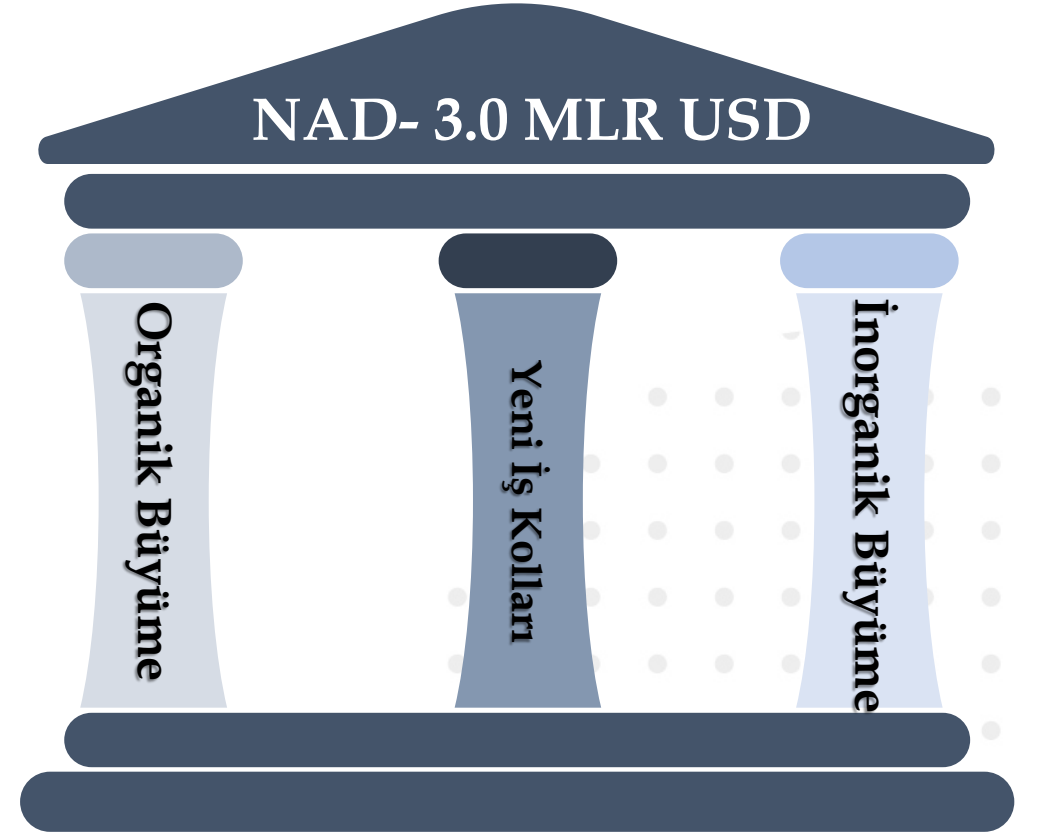
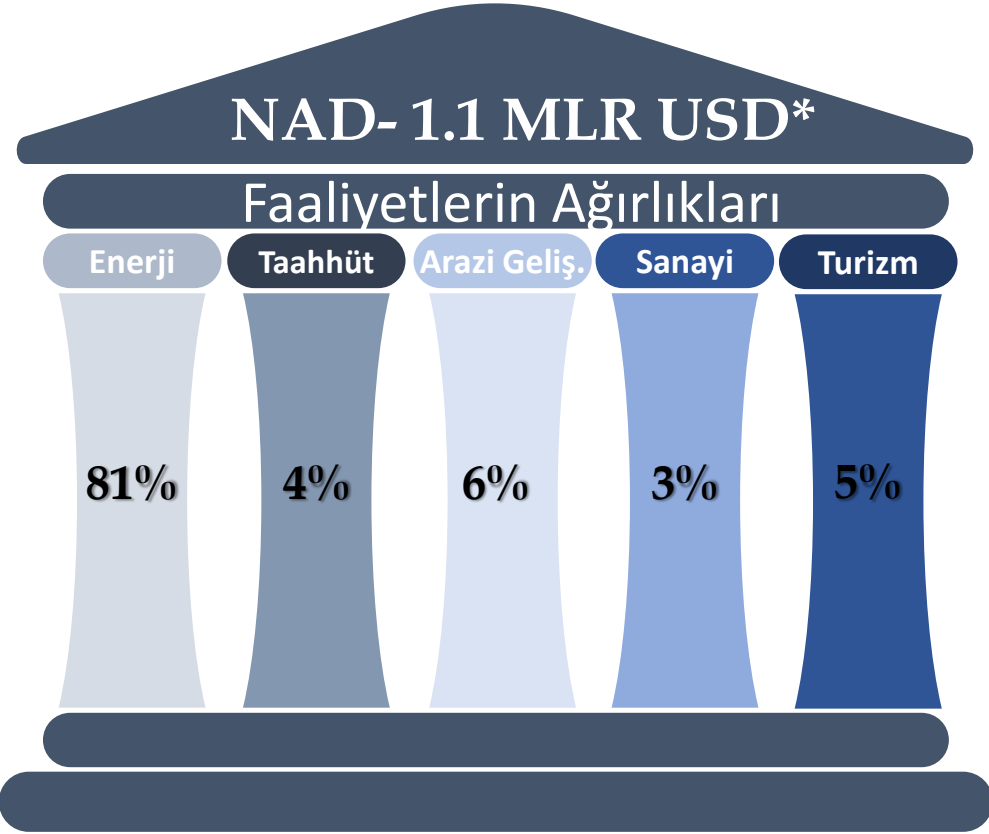
Healthcare

- Coğrafi olarak dağılım hedeflenmektedir:
 - Sermayenin 50% - 70%'i Amerika
 - Sermayenin 30% - 50%'si hedef pazarlar; Afrika, Latin Amerika, Güney Asya ve Orta Doğu
- Şirket kuruluşundan itibaren 5,000+ fırsattan, +1,500'ini değerlendirmiş, 500 tanesi için ayrıntılı inceleme yapmış ve 25 tanesine yatırım gerçekleştirilmiştir
- Amaç yeni küresel yatırımlarla, yeni teknolojilerin keşfi ve mevcut iş kollarına entegre edilerek ek değer ve sinerji yaratımı

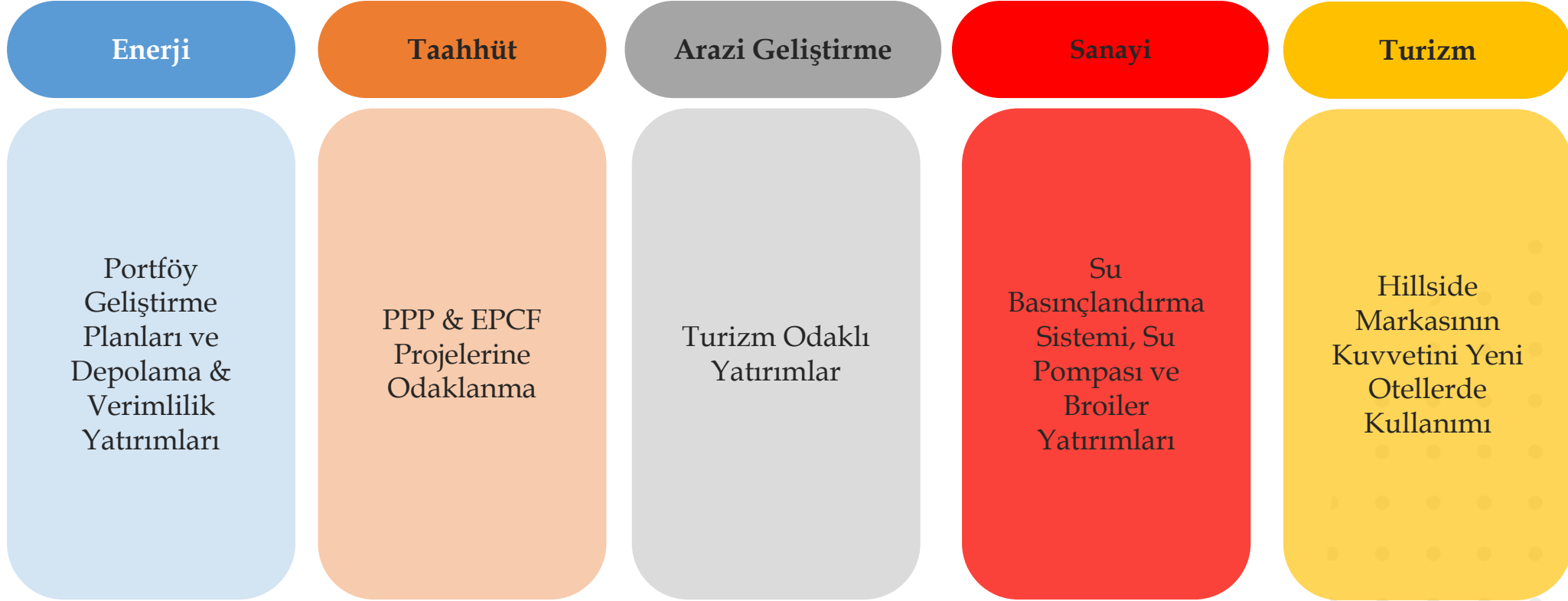
Holding Arsa Portföyü - Ortaya çıkacak varlıklar...

Alarko Holding'in Arsa Portföyü (TL mn) - 31.12.2022

		Düz. Defter Değeri	Ekspertiz Değeri
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Antalya'da Arsa - Antalya	-	117.7
	Sarıyer'de Arsa - İstanbul/Sarıyer	-	289.3
	Dükkanlar - İstanbul/Sanayi Mahallesi	-	9.1
	Arsa - İstanbul/Büyükçekmece	-	3.1
	Büro Binası - Adana	-	3.9
	Toplam	-	423.1
Stoklar	Arsa - İstanbul/Büyükçekmece	3.3	333.8
	Arsa - İstanbul/Orhanlı/Tuzla	82.1	1,441.0
	Arsa - İstanbul/Sarıyer		
	Toplam	85.4	1,774.8
Genel Toplam	Genel Toplam	85.4	2,197.9



* 1 Ocak 2022 tarihli vizyon paylaşımı

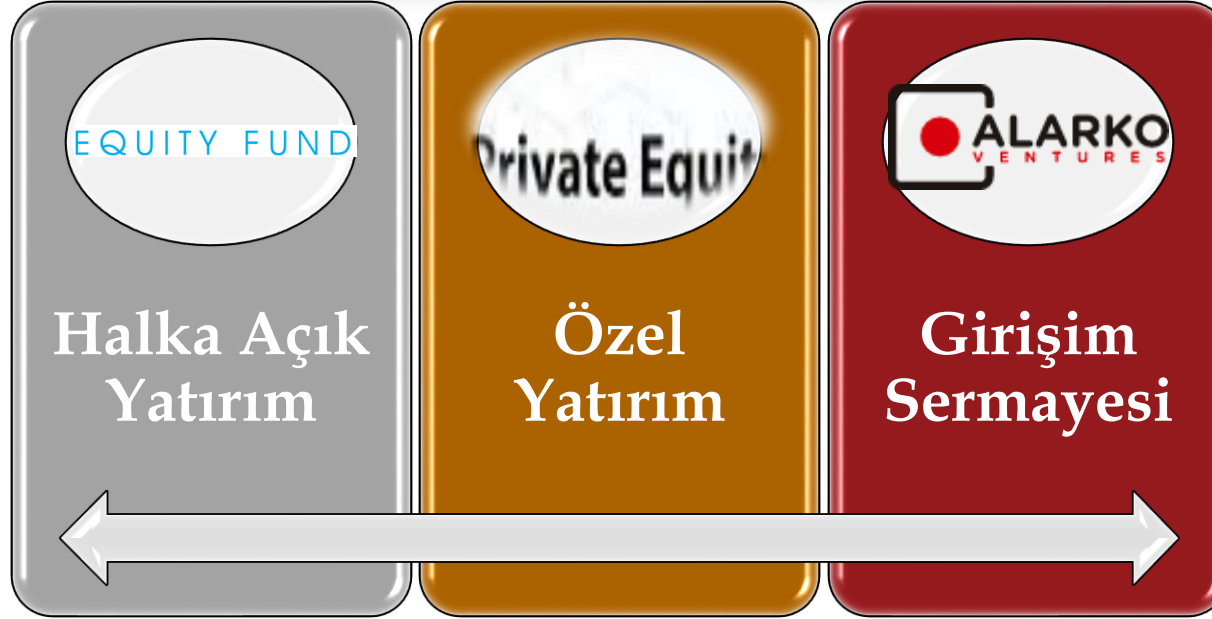


Tarım ve Gıda Sanayi





Alarko Sermaye









Annex



Kombine & Konsolide Finansal Sonuçlar...

Kombine Gelir Tablosu (TL mn)*

	2018	2019	2020	2021	2022
Satış Geliri	8.972	11.163	14.417	25.672	73.823
FAVÖK	2.116	2.254	3.303	4.643	23.501
FAVÖK Marjı	24%	20%	23%	18%	32%
Net Kar	94	970	2.163	3.731	24.944

Konsolide Gelir Tablosu (TL mn)

	2018	2019	2020	2021	2022
Satış Geliri	1.137	1.386	1.032	2.017	7.123
FAVÖK	340	431	455	505	1.122
FAVÖK Marjı	30%	31%	44%	25%	16%
Net Kar	-194	385	802	1.274	11.441

Konsolide Bilanço (TL mn)

	2022	2021	2020	2019	2018
Toplam Varlıklar	24,673	7,132	4,093	3,197	3,012
Dönen Varlıklar	8,596	2,434	1,665	1,491	1,567
Nakit ve Nakit Benzerleri	5,089	840	375	346	438
Finansal Yatırımlar	721	485	737	564	567
Duran Varlıklar	16,077	4,698	2,428	1,706	1,445
Toplam Yüklümlükler	8,422	2,573	1,208	1,191	1,392
Kısa Vadeli Yüklümlükler	7,470	2,126	750	667	872
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,513	104	6	45	77
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	41	61	94	103	91
Uzun Vadeli Yüklümlükler	951	447	458	524	521
Uzun Vadeli Borçlanmalar	141	52	100	196	207
Ödenmiş Sermaye	435	435	435	435	435
Toplam Yüklümlükler ve Özkaynak	24,673	7,132	4,093	3,197	3,012

Disclaimer



Alarko Holding A.S. (the “Company”) has prepared this presentation (the “Presentation”) in order to provide investors with general information about the Company. The contents of this Presentation is based on public information and on data provided by the Company’s management. Neither the Company nor any of its directors, managers or employees nor any other person shall have any liability whatsoever for any loss arising from use of this presentation.

This Presentation does not constitute an offer or invitation to purchase the securities of the Company. Investors and prospective investors interested in the securities of the Company are required to conduct their own independent investigations and appraisal of the business, financial condition of the Company and the nature of its securities. Except for the historical information contained herein, the statements made in this Presentation with respect to the Company’s plans, strategies, beliefs and other prospective matters are forward-looking statements that involve risk and uncertainty that are not under the Company’s control which may cause actual results to differ materially from those anticipated.

Except where otherwise indicated, this Presentation speaks as of the date hereof. We undertake no duty to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

