YATIRIMCI SUNUMU

30.09.2026



Ajanda

I. Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış

II. Stratejimiz ve Sürdürülebilir Büyüme Ajandamız

III. Finansal Sonuçlar

IV. Ekler

2026 3.Çeyrek Gelişmeleri

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 değerleme ve yönetim kurulu onayları doğrultusunda nihai yapısına kavuşturulacaktır.

Uniper Global Commodities SE Arasında Bağlayıcı Olmayan Niyet Mektubu İmzalanması

Şirketimiz ile Almanya merkezli **Uniper Global Commodities SE (UGC**) arasında, Türkiye'de geliştirilmesi planlanan biyometan üretim tesislerinde üretilecek biyometanın potansiyel satışı ve bu alandaki olası iş birliğinin değerlendirilmesi **amacıyla 30 Eylül 2026 tarihinde bağlayıcı olmayan bir Niyet Mektubu (MOU)** imzalanmıştır.

MOU kapsamında, Şirketimizin biyometan tesislerinin geliştirilmesi, yatırımı ve işletilmesi ile hammadde tedariki, sürdürülebilirlik, sertifikasyon ve kayıt süreçlerini üstlenmesi; UGC'nin ise gerekli kriterleri sağlayan biyometan için potansiyel alıcı (off-taker) rolünü değerlendirmesi öngörülmektedir. MOU, biyometan alım-satımına veya nihai sözleşme imzalanmasına ilişkin bağlayıcı bir ticari taahhüt içermemekte olup, satış miktarı, fiyatlama ve diğer ticari koşullar taraflar arasında gerçekleştirilecek müzakereler sonucunda belirlenecektir.

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.**

I. Şirkete ve Faaliyetlere Genel Bakış

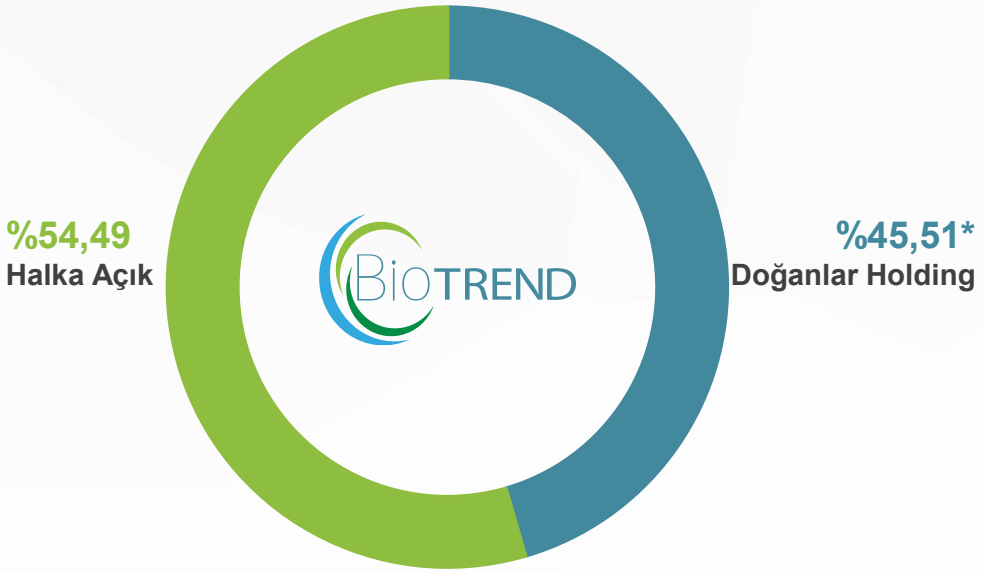


Şirkete Genel Bakış

- ✓ 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 oyunculardan biri konumundadır. **114,2 MWe Kurulu Güç** ve **115,8 MWe Lisans Gücü** kapasitesine sahiptir.
- ✓ 30.09.2026 itibarıyla **829 çalışanı** bulunmaktadır.
- ✓ Biotrend, Nisan 2021'den bu yana **"BIOEN"** koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- ✓ Şirketin dahil olduğu endeksler: **BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST ANA / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÜM / BIST HİZMETLER / BIST 500 / BIST ELEKTRİK / BIST TÜM-100 / BIST İZMİR**

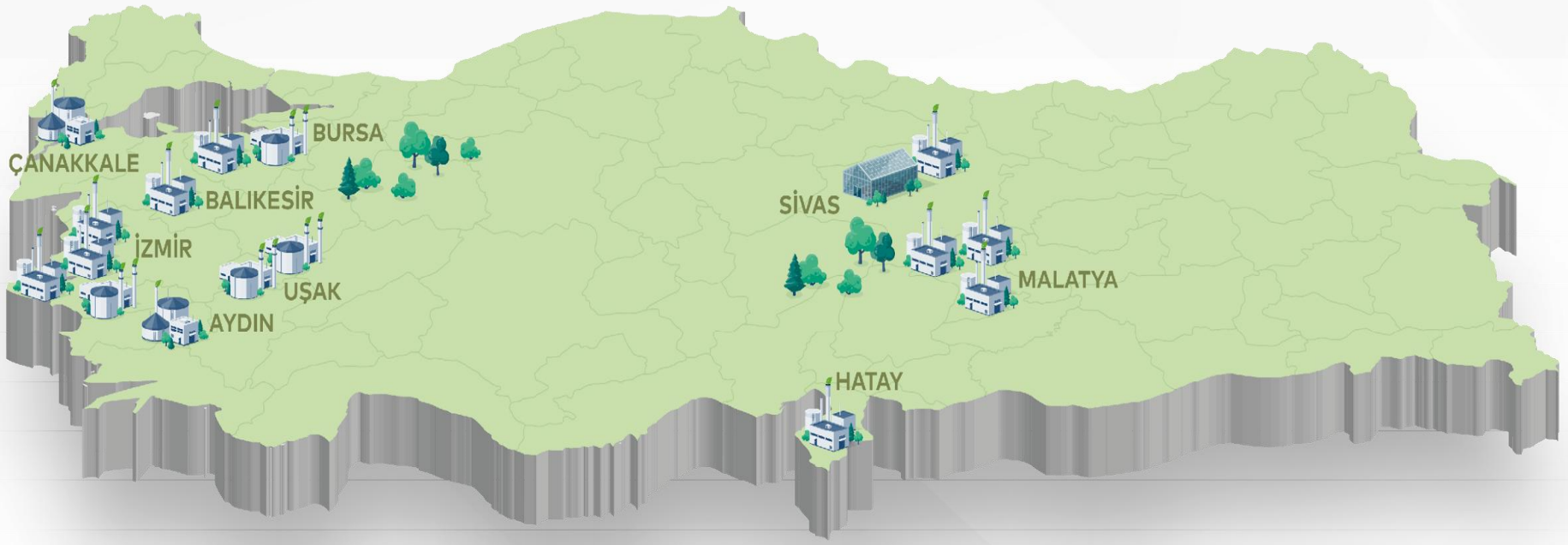
Ortaklık Yapısı

- ✓ 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.
- 30.09.2026 itibarıyla Şirketin fiili dolaşımdaki paylarının oranı %51,48'dir.

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

30.09.2026 Kurulu Güç

2026/3.Çeyrek–Bir Bakışta Biotrend

2026 3/Ç

17 Toplam Tesis

115,8 MWe
Toplam Lisans Gücü

114,2 MWe
Toplam Kurulu Güç

3,43 yıl
Kalan Ortalama YEKDEM Süresi

14,20 yıl
İlgili İdarelerle Kalan Kontrat Süresi

10+
Faaliyet Alanı**

1,7 milyon ton
Atık Bertarafı

372 Gwh
Net elektrik üretimi

747 bin ton
CO_2 Emisyonu Engelleme

2,3 milyar TL
Hasılat

-171 milyon TL
Net Kar

167 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, 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 değerleme 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 3.çeyrek sonuna kadar

8,1 Milyon USD

Rezervden bağımsız her yıl sertifikalı emisyon azaltma kredisi

~1,5-2 Milyon Ton

Tüm operasyonlarımızı kapsayan 3 farklı sertifika programı

VCS GCC ICR

- ✓ **CORSIA kapsamında gerekli yetkilendirme belgesi için İklim Değişikliği Başkanlığına başvurumuz tamamlanmıştır**. Orta ve uzun vadede fiyat artışı beklenti bulunmaktadır.
- ✓ 2026 yılının 9 aylık döneminde piyasada uygun koşulların oluşmaması nedeniyle ve CORSIA beklentisi kapsamında karbon kredisi satışı yapılmamıştır.
- ✓ 30.09.2026 itibarıyla satışa hazır karbon kredisi portföyü yaklaşık **790 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 – Aliağa Projesi



Petrokimya Tesisileri

Biotrend'in Tesisleri

Limanlar

YATIRIM DETAYLARI

AVANTAJLI PROJE LOKASYONU ve YETERLİ HAMMADDE DESTEĞİ

- **Uluslararası Limanlara** ve **Türkiye'nin En Büyük Petrokimya Tesislerine** Yakın **Aliağa/ 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**

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

SAĞLAM PROJE ALTYAPISI

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

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.*

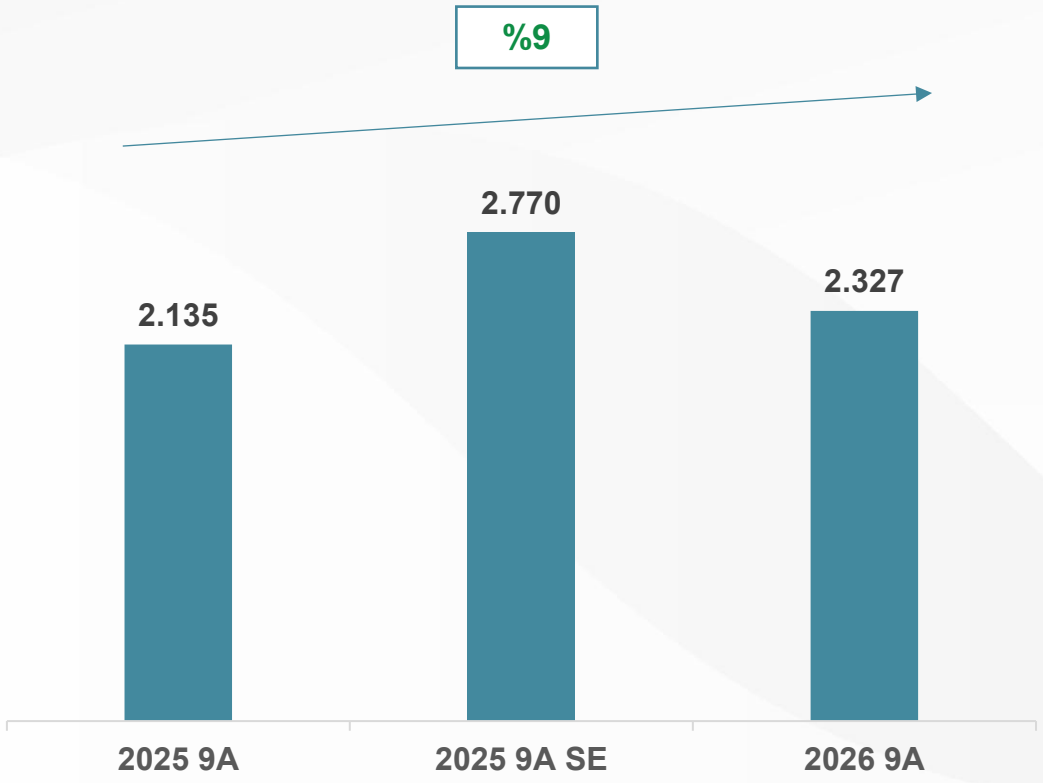
III. Finansal Sonuçlar



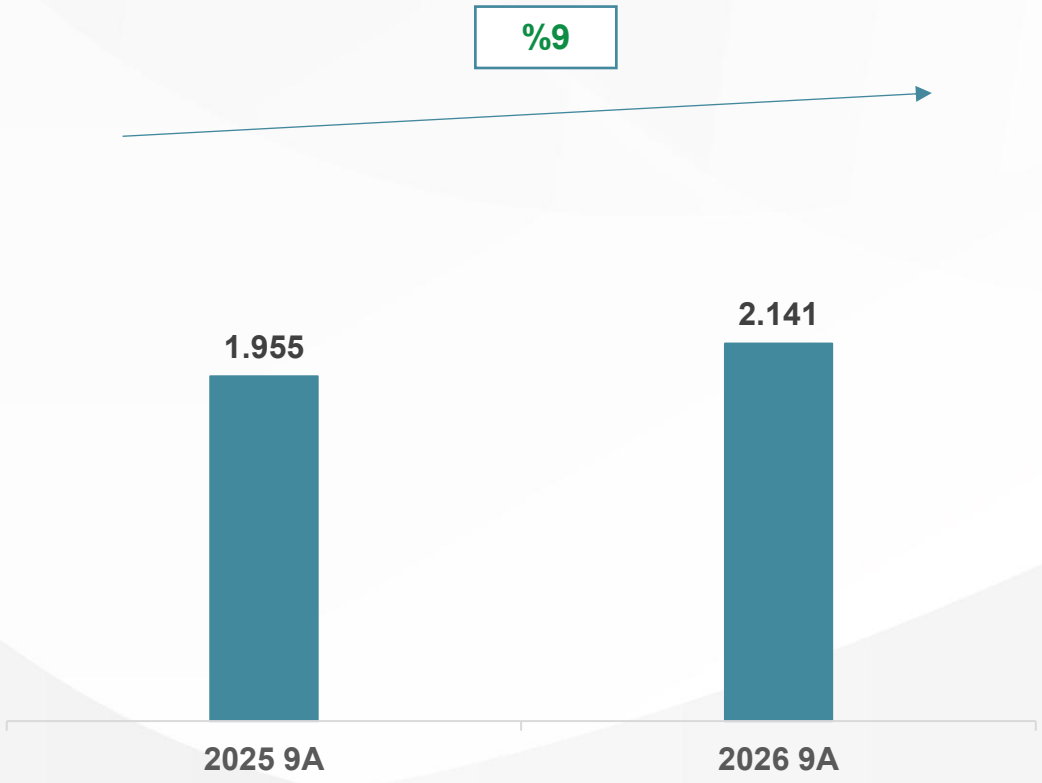
Net Satışlar

Net Satışlar (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



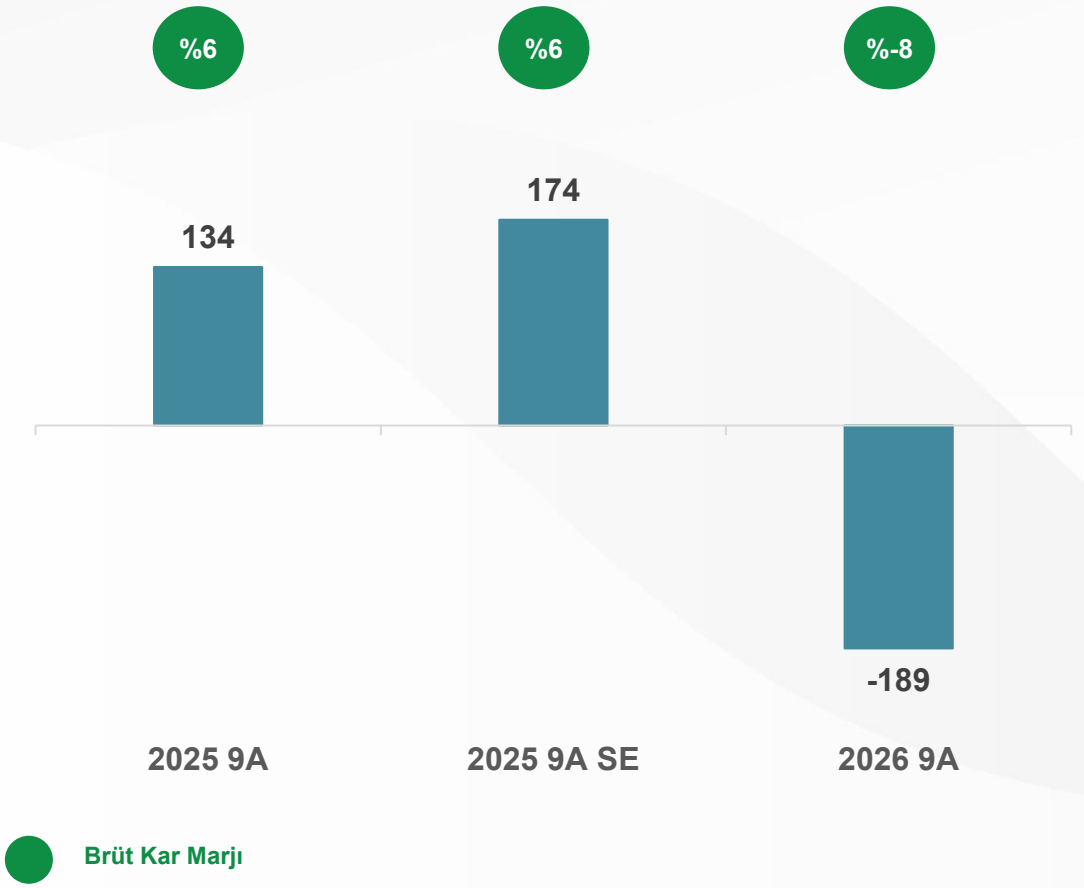
TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Hariç



Brüt Kar ve Net Kar

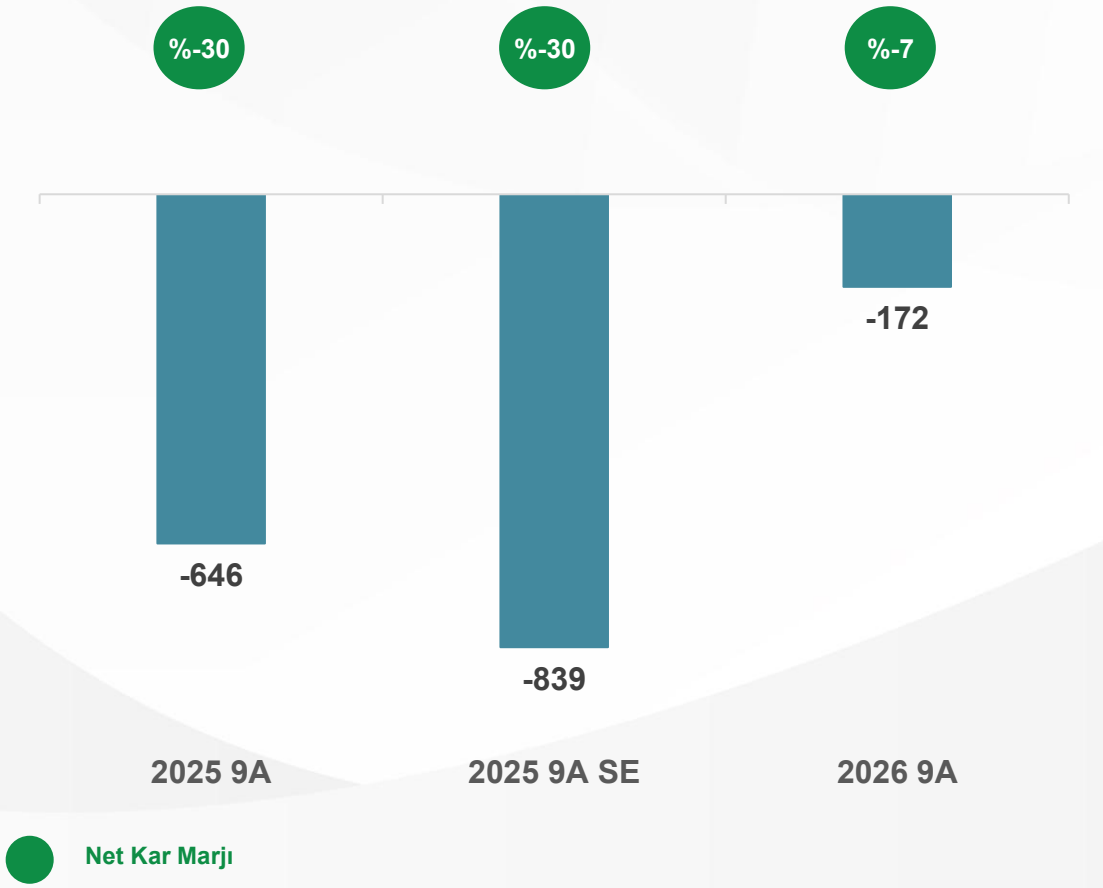
Brüt Kâr (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



Net Kâr (Milyon TL)

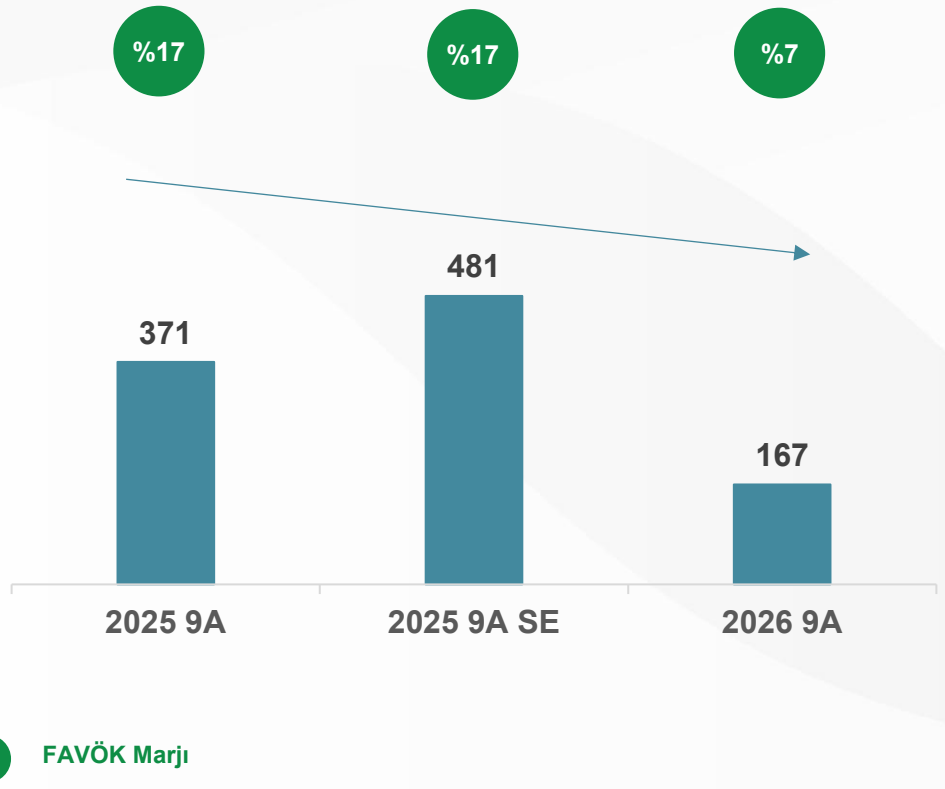
TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



FAVÖK

FAVÖK (Milyon TL)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Etkisi Dahil



Net Finansal Borçluluk

Net Finansal Borçluluk Durumu (Milyon TL)	30.09.2026	31.12.2025
Kısa Vadeli Borçlanmalar	466	296
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	1.846	1.708
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21	43
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	**2.333**	**2.047**
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.208	4.305
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	120	125
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	**4.329**	**4.430**
Toplam Finansal Borçluluk	**6.662**	**6.478**
Nakit ve Nakit Benzerleri	**26**	**65**
Net Finansal Borçluluk	**6.635**	**6.413**
Net Finansal Borçluluk / Toplam Varlıklar (x)	**0,55**	**0,53**

IV. Ekler



Bilanço

Milyon TL	30.09.2026	31.12.2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	26	65
Finansal Yatırımlar	39	31
Ticari Alacaklar	244	228
Stoklar	276	291
Peşin Ödenmiş Giderler	124	315
Diğer	179	59
DÖNEN VARLIKLAR	**888**	**989**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	371	380
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	29	29
Maddi Duran Varlıklar	8.353	8.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	471	502
Kullanım Hakkı Varlıkları	251	295
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.675	993
DURAN VARLIKLAR	**11.150**	**11.047**
TOPLAM VARLIKLAR	**12.038**	**12.036**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	466	296
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.867	1.751
Ticari Borçlar	777	828
Diğer	238	290
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**3.328**	**3.165**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.329	4.430
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	1.246	947
Diğer	15	26
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**5.590**	**5.403**
ÖZKAYNAKLAR	**3.120**	**3.467**
TOPLAM KAYNAKLAR	**12.038**	**12.036**

Gelir Tablosu

Milyon TL	30.09.2026	30.09.2025
Hasılat	2.327	2.770
Satışların Maliyeti	- 2.515	- 2.596
BRÜT KAR/ZARAR	**- 189**	**174**
Genel Yönetim Giderleri	- 6	- 5
Pazarlama Giderleri	- 584	- 597
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	54	56
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 56	- 71
ESAS FAALİYET KAR/ZARAR	**- 781**	**- 443**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	8	22
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	- 80	37
Finansman Gelirleri	43	21
Finansman Giderleri	- 1.131	- 1.613
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.447	1.139
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	**- 495**	**- 837**
Vergi Geliri/Gideri	324	- 2
DÖNEM NET KAR/ZARAR	**- 172**	**- 839**
FAVÖK	**167**	**481**

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

Yasal Uyarı

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 itibariyle temin edilmiş olup, bunlardaki değişiklikler bildirime 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 bildirime 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 gerçekleşmeler, 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 çalışanının sorumlu tutulamayacağını 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.