

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU – 28/11/2023

Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE[®]
ELEKTRİK TAAHHÜT

İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik

Büyüme Faktörleri

- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

ŞİRKET PROFİLİ



1965 yılından itibaren elektrik taahhüt sektöründe iş yapan Gündüz Ailesi tarafından 1998 yılında kuruldu.

ORGE payları 2012 yılında Borsa İstanbul'da halka arz oldu.

ORGE, kuruluşundan bugüne 7 milyon metrekare kapalı alanlı elektrik taahhüt işini tamamladı.

ORGE aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB) ve TÜSiAD üyesi.

250 milyon TL kayıtlı sermaye tavanına, 80 milyon TL ödenmiş sermayeye sahip ORGE'de 500'e yakın personel çalışıyor.

Tamamlanan ve devam eden projeler ile birlikte diğer dokümanlara şirketin kurumsal internet sitesinden erişebilirsiniz:
www.orge.com.tr

TURKISH
CONTRACTORS
ASSOCIATION



TÜRKİYE
MÜTEAHHİTLER
BİRLİĞİ

TUSIAD



**BORSA
İSTANBUL**



**ISO 9001
2015**



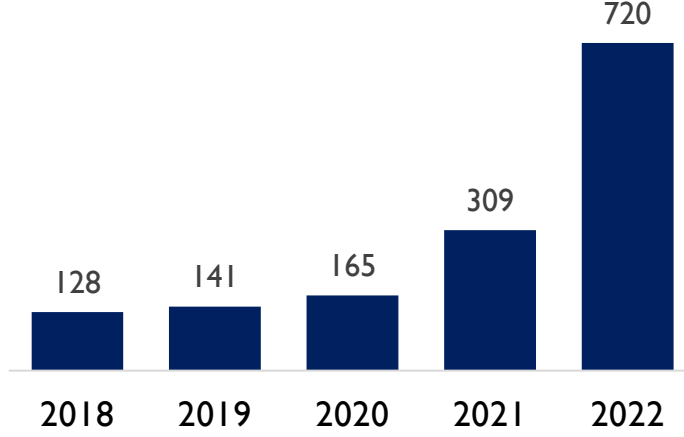
**ISO 45001
2018**



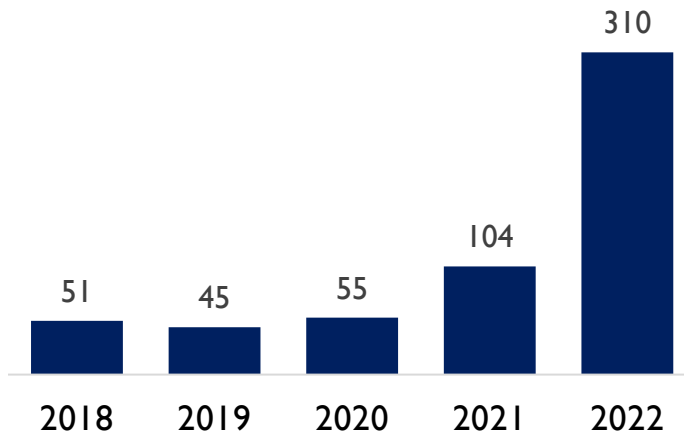
**ISO 14001
2015**

ORGE'YE YATIRIM

Hasılat (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

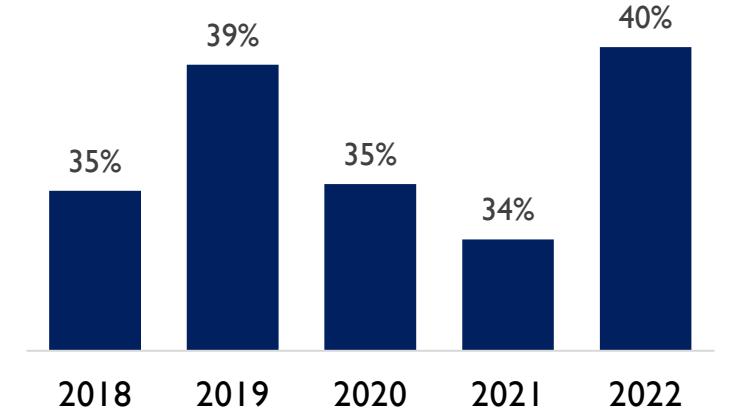
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

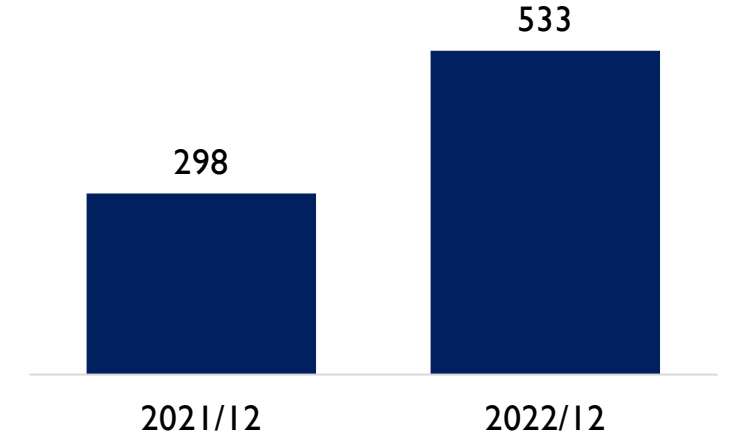
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

Yenilenebilir Enerji ve Yurt Dışı Projeler ile yeni fırsatlar

Favök Marjı



Backlog (TL Mil)



YÖNETİM KURULU



NEVHAN
GÜNDÜZ

Başkan

Elektrik taahhüt ve yenilenebilir enerji alanında +25 yıl deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve CEO'luk görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapıyor.



ORHAN
GÜNDÜZ

Başkan vekili

1965 yılından bugüne elektrik taahhüt sektöründe faaliyet göstermekte. Yeğenler A.Ş., Ye-Pa Elektroteknik, Galdem A.Ş., Gündüz Elektrik ve And İnşaat A.Ş. Kuruculuğunu ve Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptı. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı Vekili olarak görev yapıyor.



MAHMUT
GÜNDÜZ

Üye

2013 yılına kadar Ye-Pa Elektroteknik yöneticisi ve ortağı. 1998'den beri ORGE'nin Yönetim Kurulu Üyesi.



MUSTAFA ÇETİN
ÖZBUDUN

Bağımsız Üye

Muhasebe, finans, satış, pazarlama, ruhsatlandırma, kalite belgelendirme, devlet kurumlarıyla ilişkiler, destekler ve teşvikler, dış ticaret deneyimine sahip. GBL Gül Biyoloji Laboratuvarı'nın Şirket Ortağı, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü.



İLHAN ŞÜKRÜ
KAYA

Bağımsız Üye

1995-1998 yılları arasında dış ticaret faaliyetlerinde bulundu. 1999-2001 yıllarında Off Turizm Yönetici Ortağı. 2002 yılından itibaren gayrimenkul ve finans piyasalarında sahip olduğu varlık portföyünü yönetmektedir.

ÜST YÖNETİM



**NEVHAN
GÜNDÜZ**

CEO

Elektrik taahhüt ve yenilenebilir enerji alanında +25 yıl deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve CEO'luk görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapıyor.



**VOLKAN
BAYRAM, PhD**

CFO

+20 yıl kamu ve özel sektörde, sermaye piyasaları, finans ve düzenleyici otorite ilişkileri tecrübesi. Uzmanlık alanları: Sermaye Piyasaları, Kurumsal Finansman, Halka Arz, Birleşme & Devralma, kurumsal yönetim, finansal hizmetler, UFRS, denetim, iç kontrol, risk ve sözleşme yönetimi. Tüm Sermaye Piyasası Lisanslarına sahip.



**EMRE
KARATEPE**

Genel Müdür Yardımcısı

+15 yıl Hastane, Otel, Endüstriyel tesisler Raylı sistem projelerinde elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları : Proje ve teklif yönetimi, proje yönetimi ve koordinasyonu. Ağırlıklı olarak Raylı sistem projeleri üzerine çalışmaktadır.



**BERTAN
BİRKAN. MS**

Ticaret Bölümü Başkanı

+20 yıl elektrik sektöründe başta kablo, kablo aksesuarları, jeneratör ve hammadde imalat, pazarlama ve satış tecrübesi. Özel sektörde kurumsal firmalarda üst düzey yöneticilik yapmış, Yönetim ve İcra Kurullarında yer almıştır. Uzmanlık alanları: pazarlama, stratejik planlama, yönetim, uluslararası satış, ihaleler, dağıtım kanalları ve koordinasyon üzerine çalışmaktadır.



**MEHMET TAHİR
ÖZSOY, MBA, MSc**

Yenilenebilir Enerji Bölümü Başkanı

+20 yıl kamu sektörü ve özel sektörde, bankacılık, finans ve eğitim alanlarında düzenleme, denetim ve üst düzey yöneticilik deneyimi. Uzmanlık alanları: bankacılık ve finans piyasaları, finansal ekonomi, denetim, risk yönetimi, bütçe yönetimi, finansal yönetim, proje yönetimi, organizasyonel yapılanma ve kurumsal yönetim.

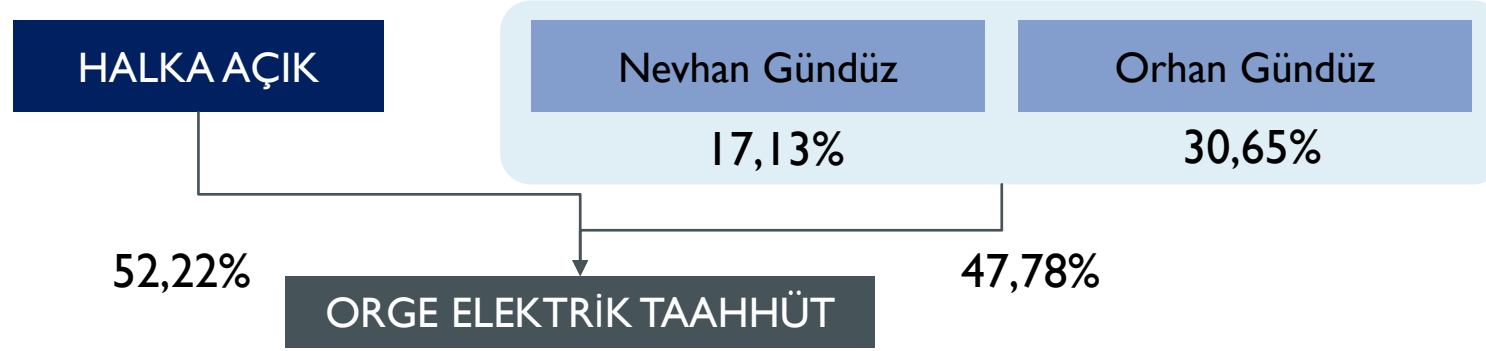


**AHMET
BİRLEŞTİRİCİ**

E-Mobilite Bölümü Başkanı

+30 yıl özel sektörde Enerji projeleri Satış, Planlama, Proje, Koordinasyon ve Genel Müdür Pozisyonlarında çalıştı. Yurtdışında fabrikalar kurdu ve işletti. Uzmanlık Alanları : Elektrikli Araç Teknolojileri, Busbar Enerji İletim ve Dağıtım Sistemleri, Kablo Kanal ve Topraklama Sistemleri olarak sıralanabilir.

ORTAKLIK YAPISI



Azınlık Ortaklarımıza Taahhütlerimiz

Azınlık ortaklarımızın menfaatlerini korumak ve varlık değerlerini artırmak amacıyla aşağıdaki uygulamalarda bulunmayı taahhüt ediyoruz.

- Raporlamada şeffaflık
- Güçlü kurumsal yönetim
- Pay geri alımı
- Kar payı dağıtımı

Ortak	Pay (%)	Miktar (TL)	Oy Hakkı (%)
Orhan Gündüz	30.65	24,523,108.80	30.65
Nevhan Gündüz	17.13	13,704,891.96	17.13
Halka Açık Kısım	52.22	41,771,999.24	52.22
Sermaye	100.00	80,000,000.00	100.00

TAMAMLANAN BAŞLICA PROJELER

PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAIRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
S.GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÜLERMAK-YSE JV	7,4 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.600.030. EUR	Haz 20	Ara 22
KARTAL-TAVŞANTEPE METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SOAJV	4,5 KM / 3 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.242.942 EUR	Nis 14	Oca 17
İNİSTANBUL PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SERA YAPI	3.032 DAİRELİ KONUT PROJESİ	10.051.965 EUR	Haz 16	Nis 20
M.KÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ALARKO HOLDİNG	18 KM / 15 İSTASYONLU METRO PROJESİ	6.402.988 EUR	Şub 18	Mar 21
BÜYÜKYALI İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	ÖZAK-ZİYLAN-YENİGÜN JV	1.481 DAİRELİ KONUT PROJESİ	5.734.041 EUR	May 17	Ara 21
BAŞAKŞEHİR-KAYAŞEHİR METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-ÖZGÜN-SÖĞÜT JV	6,2 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	4.675.000 EUR	Ağu 21	May 23
PRIME MALL ANTAKYA	HATAY/TÜRKİYE	SMS-MARASHSTROY JV	90.000 KAPALI ALANLI AVM	4.633.682 EUR	Kas 10	Kas 11
DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-KOLİN-KALYON JV	4 İSTASYONLU METRO PROJESİ (ORGE KAPSAMI)	4.151.346 EUR	Tem 18	Mar 23
EVORA İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	2.560 DAİRELİ KONUT PROJESİ	3.963.345 EUR	May 12	Kas 15
CONRAD HOTEL İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	AKSOY HOLDİNG	5 YILDIZLI, 550 ODALI OTEL RENOVASYONU	3.694.390 EUR	Eyl 12	Eyl 15
THE RITZ-CARLTON RESIDENCES	BODRUM/TÜRKİYE	AKSOY HOLDİNG	75 VİLLADAN OLUŞAN TURİZM PROJESİ	3.405.567 EUR	Ara 16	Mar 21
YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ	KOCAELİ/TÜRKİYE	YAPI KREDİ BANKASI	BANKACILIK ÜSSÜNÜN OG-AG RENOVASYONU	2.796.056 EUR	Eki 19	Mar 21
HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI	İSTANBUL/TÜRKİYE	METROSTAV ANKARA İNŞAAT	0.8 KM HAT UZUNLUĞUNA SAHİP FÜNİKÜLER HATTI	2.330.000 EUR	Mar 21	Eki 22
ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SEMBOL – YENİ YAPI JV	95.600 M2 KAPALI ALANLI OPERA BİNASI	2.314.094 EUR	Ara 19	Mar 22
CONCORD İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	1.173 DAİRELİ KONUT PROJESİ	2.277.960 EUR	Eyl 15	Ara 18
PENDORYA AVM	İSTANBUL/TÜRKİYE	TSKB-ATAMAN İNŞAAT	80.648 M2 KAPALI ALANLI AVM	2.157.336 EUR	Şub 09	Ara 09
İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÖRGÜLÜ PLUS İNŞAAT	170.000 M2 KAPALI ALANLI YERLEŞKE	2.074.805 EUR	Haz 19	Ara 20
MALL OF İSTANBUL C & D KULELERİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	TORUNLAR GYO	612 DAİRELİ KONUT PROJESİ	1.871.309 EUR	Mar 12	Mar 14
ASKAYNAK TESİSİ	KOCAELİ/TÜRKİYE	ECZACIBAŞI-LINCOLN ELECTRIC	23.500 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	1.289.381 EUR	Eyl 06	Eyl 07
DELUXİA ATAŞEHİR & DRAGOS	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	TOPLAMDA 1.203 DAİRELİ KONUT PROJELERİ	1.900.022 EUR	Kas 10	Şub 14

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK



SÜRDÜRÜLEBİLİR
KALKINMA

AMAÇLARI



13

İKLİM
EYLEMİ



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo makaralarının geri dönüşümü. 2023/9A'da 39 tonu kablo kaynaklı 74 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **678 ton** atık dönüşümü

7

ERİŞİLEBİLİR VE
TEMİZ ENERJİ



Yenilenebilir Enerji Bölümü: Çatı GES Projeleri,
Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler:
Quasar İstanbul, Atatürk Kültür Merkezi, Metro İstasyonları

4

NİTELİKLİ
EĞİTİM



Kamu kurumları işbirliğiyle mavi yakalı personel eğitimi
Teknik personelin %50'sinde BiM eğitimi

8

İNSANA YAKIN İŞ
VE EKONOMİK BÜYÜME



Staj ve çıraklık eğitimi
Yetenek kazanım programları (BiM)
Adil işe alım ve çalışma imkanları

5

TOPLUMSAL
CİNSİYET EŞİTLİĞİ



Kadın personel oranı: Merkez ofiste 50%, orta kademe yöneticilerde 25%.
Kadın-erkek ücretlendirmesinde eşitlik. İş yerlerimizde her tür şiddete Sıfır-
Tolerans Politikası İşyerlerinde sıfır şiddet ve zora koşma bildirimi

11

SÜRDÜRÜLEBİLİR
ŞEHİRLER VE
TOPLULUKLAR



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler:
Quasar İstanbul, Atatürk Kültür Merkezi, Metro İstasyonları
Sürdürülebilir Ulaşım Katkı: Tamamlanan ve Devam Eden Metro Projeleri



SASB STANDARTLARI – MÜHENDİSLİK VE İNŞAAT HİZMETLERİ

Proje Geliştirmede Çevresel Etkiler	1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum. 2) Çevre ve sürdürülebilirlik politikası. 3) ORGE Sıfır Atık Projesi ile 2015'ten bugüne 678 ton, 2023/9A'da 74 ton atık geri dönüşümü.
Çalışan Sağlığı & Güvenliği	1) 2019: toplam kayıtlı kaza oranı izlenmeye başlandı. 2) Kuruludan bu yana Sıfır ölümlü kaza. 3) Çalışan devir hızı 24% (2022), 23% (2021)
İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük	1) Düzenleyici otoriteler kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor. 2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	1) Sıfır-Hata politikası 2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor. 3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

DEVAM EDEN PROJELER

- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI
- BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO HATTI
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- FOLKART NEFES PROJESİ
- GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ
- KOÇ ÜNİVERSİTESİ YURT YERLEŞKESİ PROJESİ

- FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ

- BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ

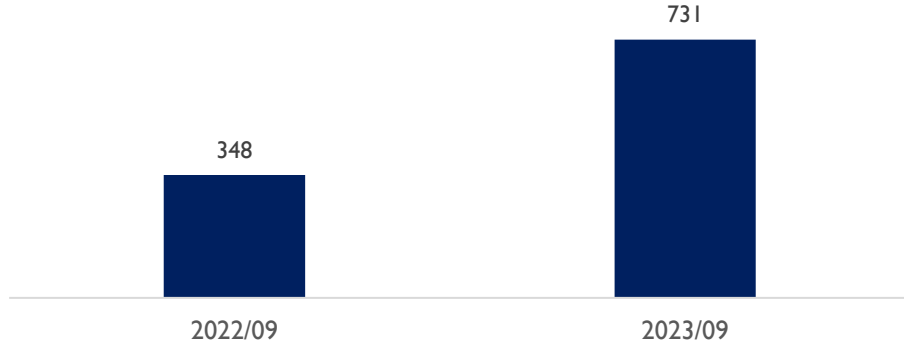
- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ PROJESİ
- GEBZE - DARICA METRO HATTI
- TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ
- KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ



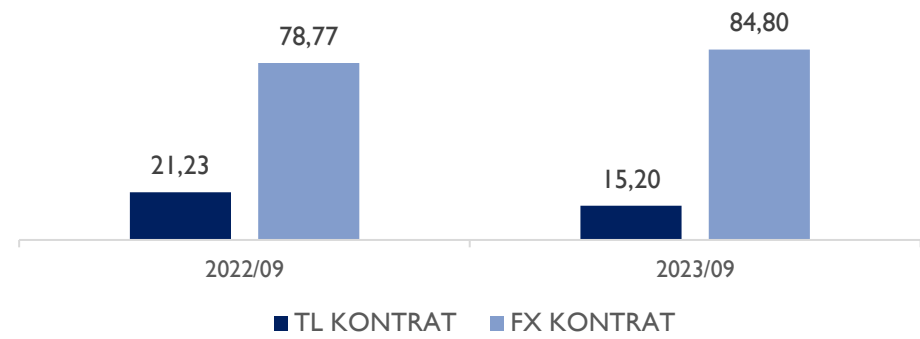
PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA	DURUMU
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.630.917 EUR + 54.723.773 TL	ŞUBAT 2025	DEVAM EDİYOR
BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO HATTI	10.900.000 EUR	MART 2024	DEVAM EDİYOR
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	5.707.474 EUR + 29.777.256 TL	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ	3.907.628 EUR + 102.633.429 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	EKİM 2024	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	MART 2024	DEVAM EDİYOR
TURKCELL ANKARA VERİ MERKEZİ	2.274.485 EUR + 15.800.614 TL	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ	1.988.038 EUR + 11.618.486 TL	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
FOLKART NEFES PROJESİ	325.400 EUR + 889.174 USD + 22.109.505 TL	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
TÜVTÜRK GES KURULUMU PROJESİ	1.987.905 USD	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
KOÇ ÜNİVERSİTESİ YURT YERLEŞKESİ PROJESİ	711.968 EUR + 17.618.237 TL	OCAK 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	HAZİRAN 2024	DEVAM EDİYOR

YENİ ALINAN İŞLER 2022/09 – 2023/09

Yeni Alınan İşler (TL Mil)



Para Birimine Göre Yeni Alınan İşler (%)



• **Yeni alınan işler 2023/09:**

- Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi: 9.630.914 EUR + 54.723.773 TL sözleşme imzalandı.
- Bakırköy - Kirazlı Metro Projesi: 9.000.000 EUR ilave sözleşme imzalandı.
- Koç Üniversitesi Kültür ve Yurt Yerleşkesi Projesi: 711.968 EUR ve 17.618.237 TL sözleşme imzalandı.
- Kalibre Boru Çatı GES Projesi: 954.985 USD sözleşme imzalandı.
- Foça Tatil Köyü Projesi: 17.983.250 TL sözleşme imzalandı.
- Dudullu - Bostancı Metro Projesi: 648.573 EUR sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- Yurtiçi yerleşik müşteriden 539.659 USD tutarlarında elektrik malzemeleri siparişi alındı.
- Gebze - Darıca Metro Projesi: 7.843.510 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi: 6.625.795 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi: 6.374.949 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.

• **30.09.2023'ten sonra alınan işler:**

- Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi: 6.121.511 EUR ve 90.854.642 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Bodrum Hillside Hotel Projesi: 3.907.628 USD ve 102.633.429 TL sözleşme imzalandı.
- İzmir Amerikan Hastanesi Projesi: 2.925.603 EUR ve 58.208.293 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Yurtiçi yerleşik müşteri ile 2.500.000 USD tutarında elektrik kablo satışına yönelik sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Koç Üniversitesi Kültür ve Yurt Yerleşkesi Projesi: 98.210 EUR + 4.453.776 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- Folkart Nefes Projesi: 81.255 USD ve 1.592.978 TL ilave sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Secheron SA (İsviçre) ile Cer Gücü Sistemi DC Ekipmanlarının ülkemizde satışına yönelik İş Birliği Anlaşması imzalandı.

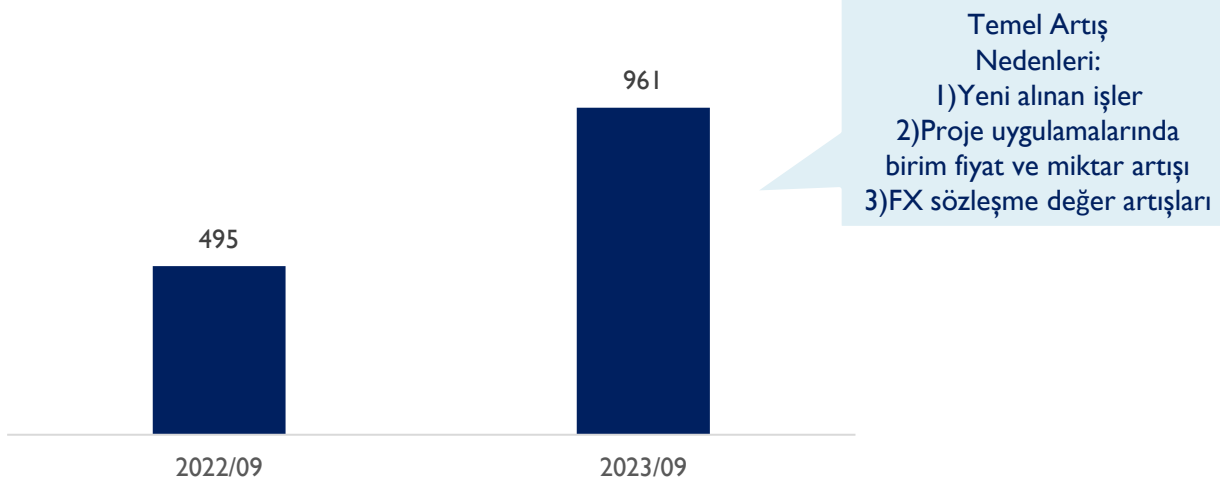
Yılbaşından bugüne
yeni alınan/kazanılan
işler toplamı:

1.519.705.357 TL*

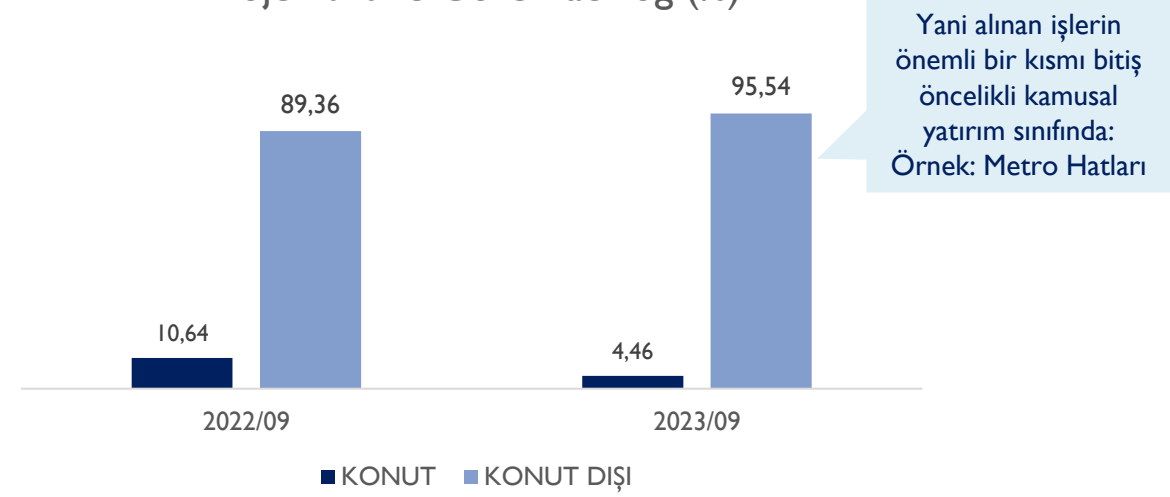
*27/11/2023 tarihli
TCMB döviz kurları ile
hesaplanmıştır.

BACKLOG 2022/09 – 2023/09

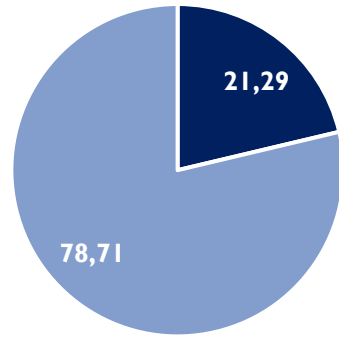
Backlog (TL Mil)



Proje Türüne Göre Backlog (%)



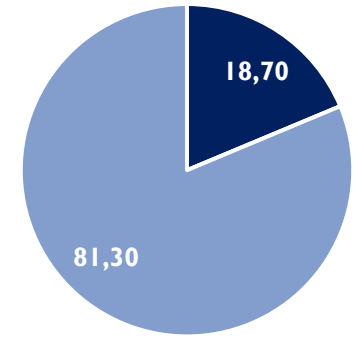
2022/09 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

FX sözleşme ağırlıklı bir yapı:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı;
sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

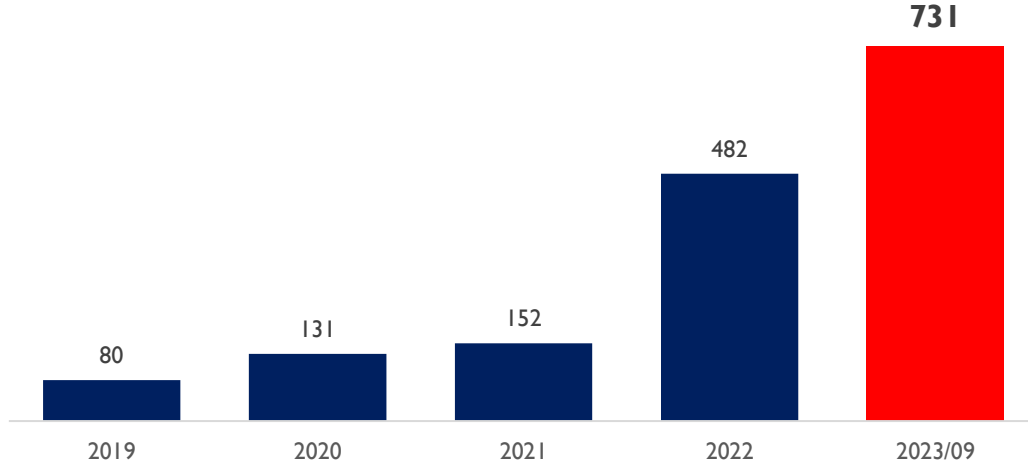
2023/09 Backlog Döviz Dağılımı (%)



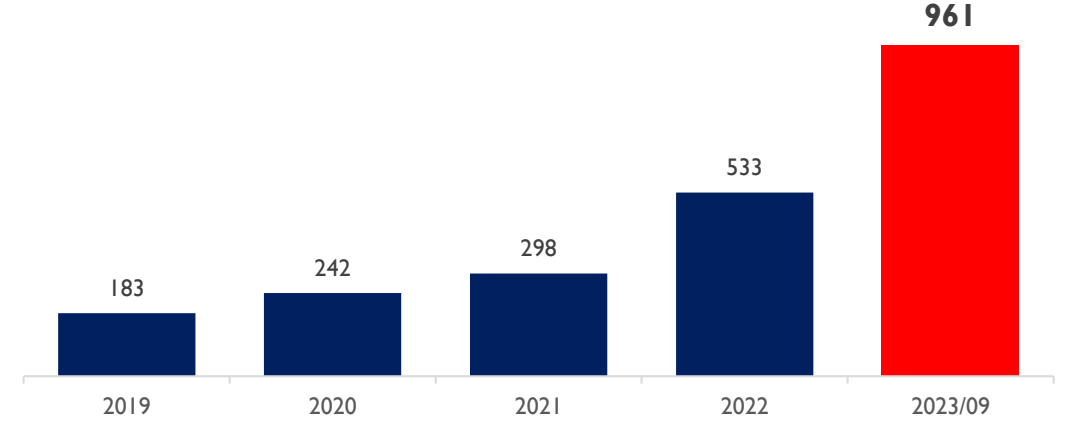
■ TRY ■ FX

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL

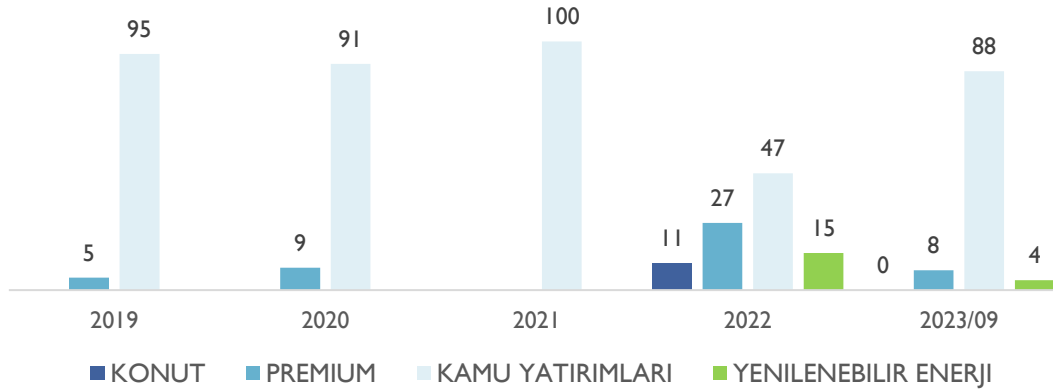
Yeni Alınan İşler 2018-2023 (TRY Mil)



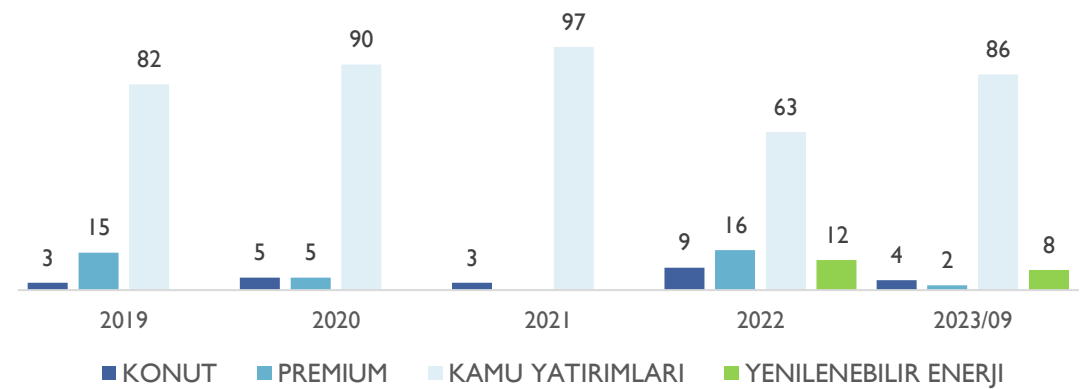
Backlog 2018-2023 (TRY Mil)



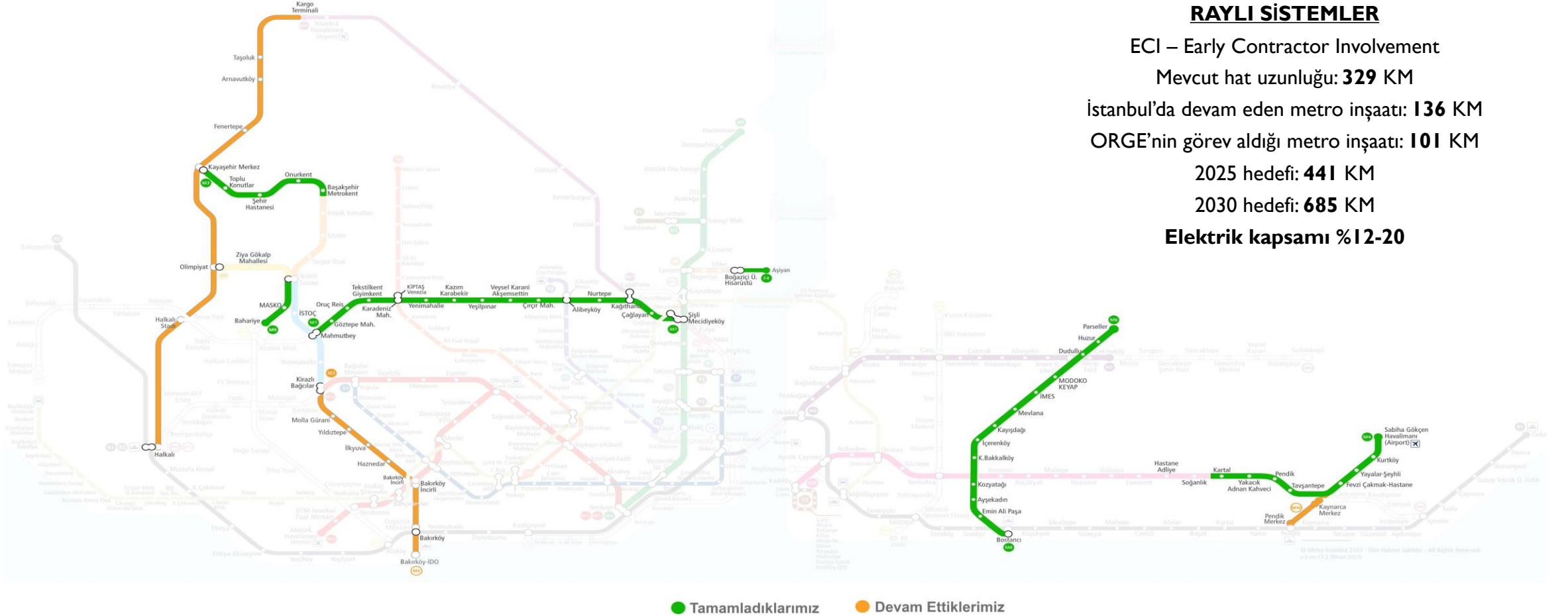
Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler
2018-2023(%)



Proje Türüne Göre Backlog
2018-2023(%)



İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ RAYLI SİSTEMLER



RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement

Mevcut hat uzunluğu: **329 KM**

İstanbul'da devam eden metro inşaatı: **136 KM**

ORGE'nin görev aldığı metro inşaatı: **101 KM**

2025 hedefi: **441 KM**

2030 hedefi: **685 KM**

Elektrik kapsamı **%12-20**

2023 YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

oToplam Yatırım: 454 Milyar TL

oUlaştırma Yatırımları: 122 Milyar TL (27%)

oRaylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 16 Milyar TL

oRSY **Belediyeler**: 27 Milyar TL

- RSY **İstanbul**: 16,8 Milyar TL, RSY **İzmir**: 3,7 Milyar TL, RSY **Mersin**: 2,2 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler**: 4,2 Milyar TL

2024 yılında yapılacak yerel seçimler öncesi raylı sistem yatırımlarında hızlanma/artış potansiyeli



İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ ÜST YAPI PROJELERİ



VERİ MERKEZLERİ

Bilişim üssü, veri merkezi vb. kurulum ve yenileme yatırımları

Cazibe Merkezleri Programı kapsamında (Enerji, fiber iletişim altyapısı, yatırım yeri tahsisi, faizsiz yatırım kredisi destekleri)

Öncelikli yatırım teşvik alanları arasında

Komşu ülkeler ve Körfez Ülkeleri için ideal bir Felaket Kurtarma Merkezi (FKM/DRC) alternatifi olma seçeneği

Mevcut veri merkezi alanı 100 bin m2

5 yıllık hedef 400 bin m2

Elektrik payı %15-25



SANAYİ TESİSLERİ

Kimya, petrol, cam vb. ithal ikame sektörlerinde yatırım teşvikleri

Otomotiv başlangıç ve genişleme yatırımları: e-mobilite

Endüstri 4.0 yenileme yatırımları

Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri

Sanayi tesislerinde yenilenebilir enerji dönüşümü

Elektrik payı %12-20



TURİZM YATIRIMLARI

Türkiye, KKTC ve EMEA bölgesinde üst segment konut ve turizm yatırımlarında iş geliştirme

Üst segment turist ve konaklama arayışı

Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen ilk 10 ülke arasında

2023 hedefi: 60 milyon turist, 56 milyar USD gelir

2028 hedefi: 90 milyon turist 100 milyar USD

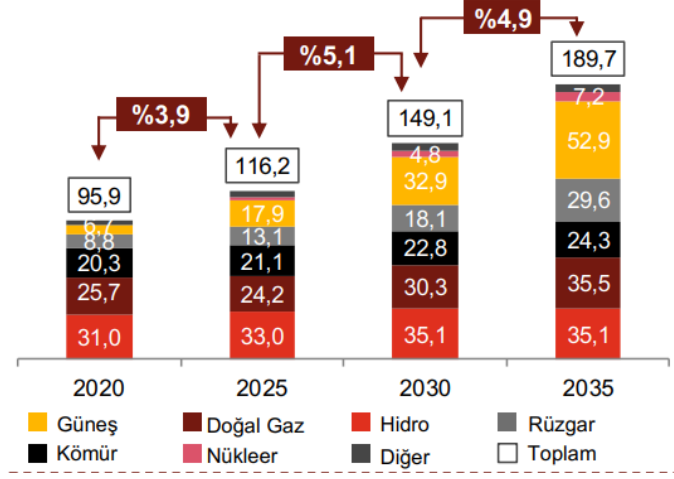
Turist sayısı ve turizm gelirlerinde %30-%45 oranında büyüme beklentisi

Yatırım teşvikleri

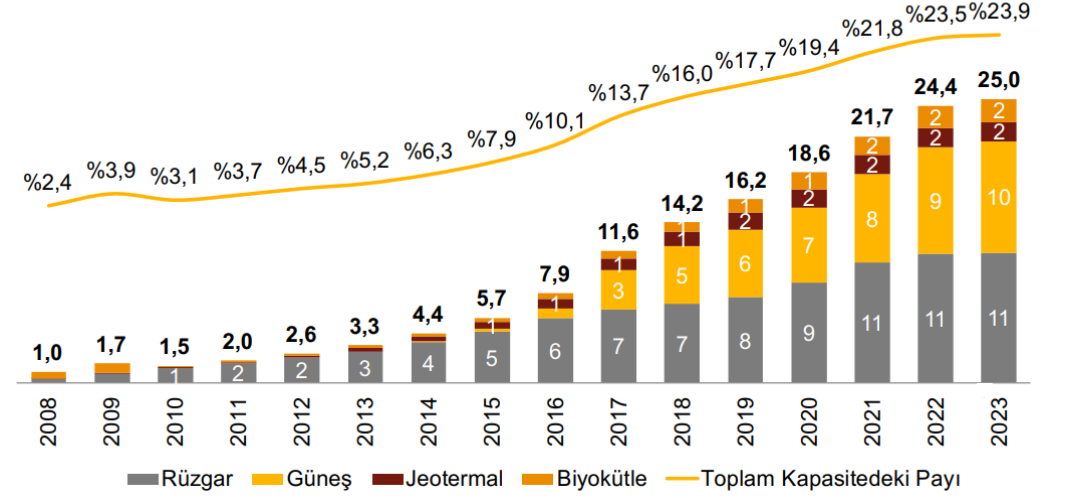
Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

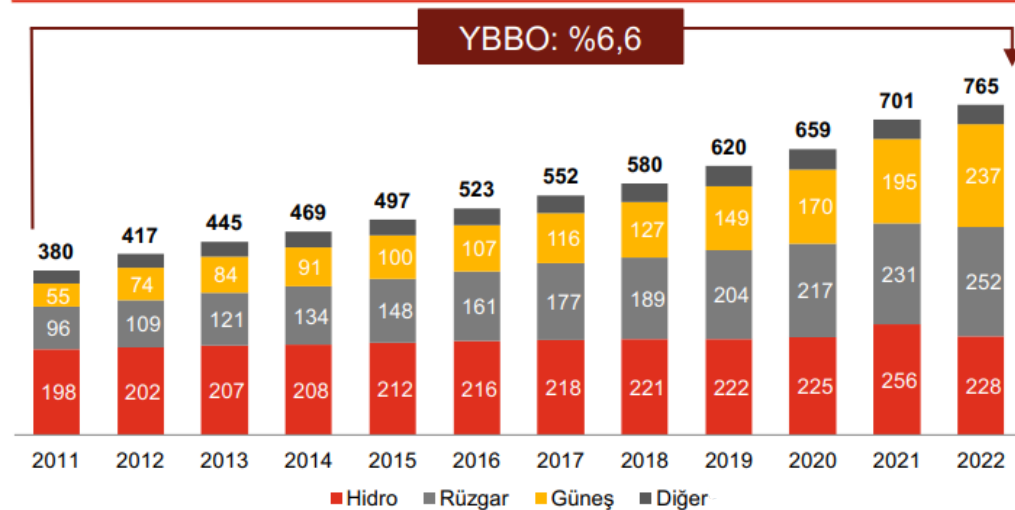
Enerji Kaynaklarına göre Kurulu Güç (GW)



Hidroelektrik Dışında Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Kurulu Gücü (2007-2023, GW)



Avrupa'da Yenilenebilir Enerjinin Kurulu Gücü (2011-2022, GW)



YBBÖ 11-22	Avrupa	Türkiye
	%1	%6
	%14	%22
	%9	%19

Kaynak: IRENA, EPDK, PWC, Türkiye Ulusal Enerji Planı, TEİAŞ

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

YENİLENEBİLİR ENERJİ ALANINI ORGE İÇİN CAZİP KILAN ETKENLER

- *Türkiye’de yenilenebilir enerjinin kurulu güç içerisinde payı %52,5, toplam elektrik üretimindeki payı %42 seviyesinde, hidro dışı kurulu güç için 2030’a kadar artan oranda büyüme beklentisi var.
- *Güneş enerjisindeki yüksek perakende elektrik fiyatların devamı bekleniyor. Bu nedenle tercih edilen bir yatırım opsiyonu olmaya ve maliyet kontrolü imkanı sağlamaya devam etmesi bekleniyor.
- *Yenilenebilir enerji değer zincirinin mikro uygulamalar alanında henüz doyuma ulaşmamış durumda. Gelişmeler üretim artışı, tedarik kolaylığı ve maliyet avantajı sağlayabilir.
- *Panel üreticileri arasındaki rekabetin artması ve iş koluna yeni oyuncuların katılması ile birlikte solar panel kurulum maliyetlerinin yıllar içinde düşmeye devam etmekte.

- Son alınan iş (Kalibre Boru Çatı GES: 954.985 USD)
- İç Pazar’da Çatı GES potansiyeli: 2024-5000 MW / 1,5 Milyar \$

DEVAM EDEN GES PROJELERİ	GÜÇ
TÜVTÜRK İSTASYONLAR ÇATI GES PROJESİ	2,3 MV
GÖNCAY PLASTİK ÇATI GES PROJESİ	2,2 MV
KALİBRE BORU ÇATI GES PROJESİ	5,2 MV

YAPIMI TAMAMLANAN ŞEHİR - İSTASYON

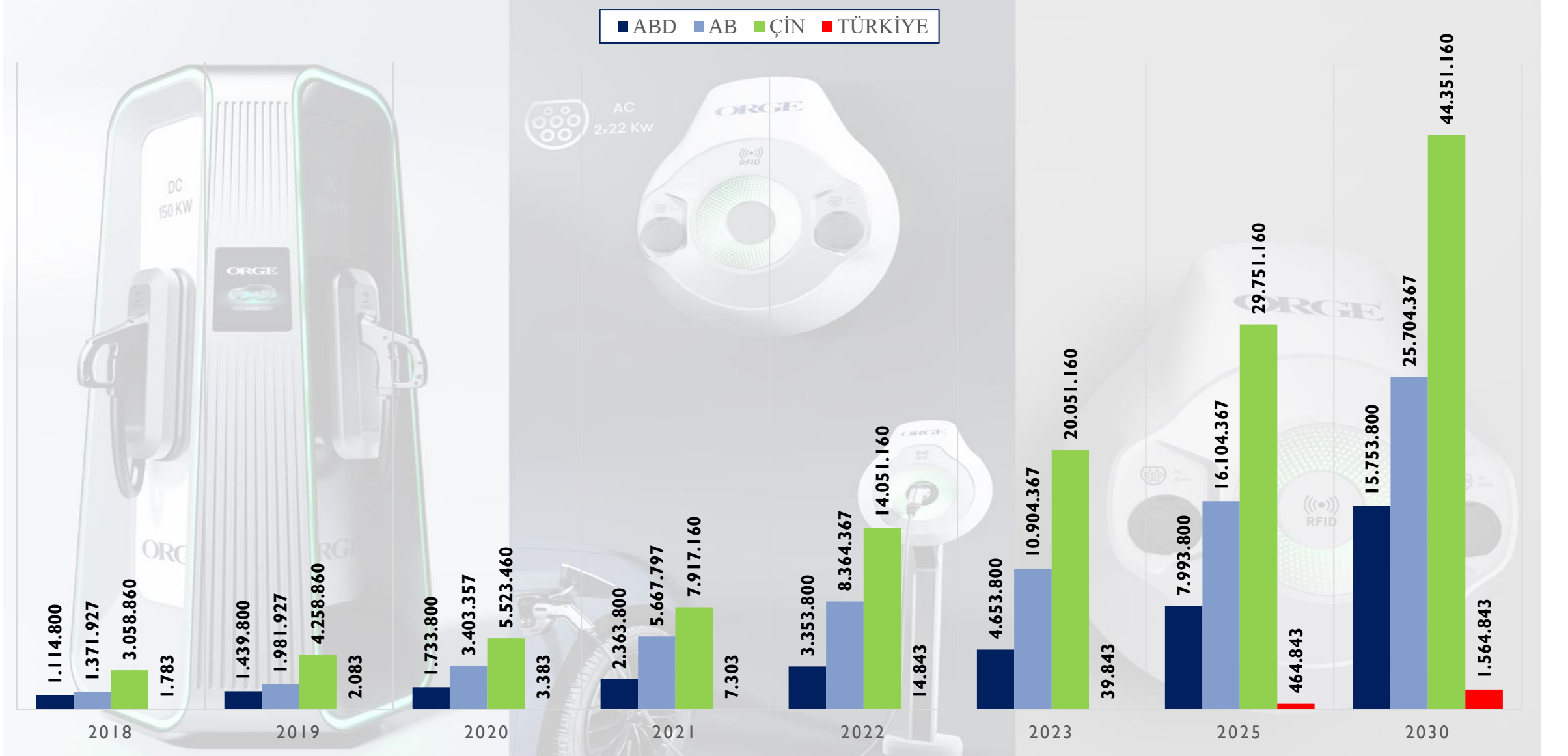
İstanbul	Onuncuyıl
Muğla	Marmaris
Muğla	Merkez
Muğla	Milas
Muğla	Fethiye
Muğla	Bodrum
Giresun	Şebinkarahisar
Eskişehir	Merkez
Samsun	Vezirköprü
Samsun	Merkez
Samsun	Çarşamba
Samsun	Bafra
Ordu	Merkez
Ordu	Fatsa
Sinop	Merkez
Zonguldak	Ereğli

İŞ GELİŞTİRME - YURT DIŞI İŞLER / ORGE TİCARET (OTC)

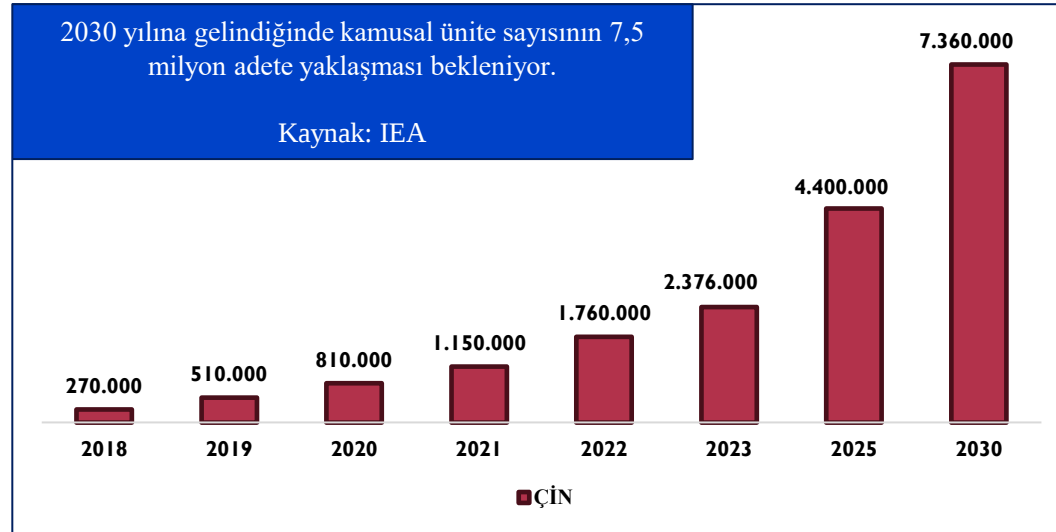
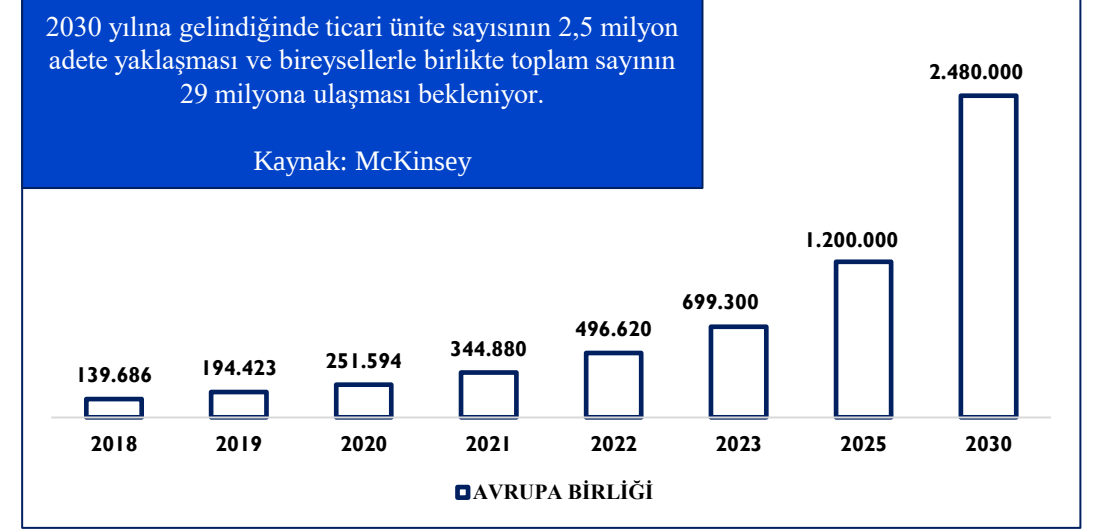
- 2'si akıllı depo olmak üzere toplam 3 noktada depolama ve sevkiyat
- Perakende malzeme satışı/e-ticaret girişimleri
- Kuzey Makedonya, Malta, Bosna-Hersek, Yunanistan, Karadağ ve bir çok ülkede tedarik sözleşmeleri, taahhüt işbirliği arayışları
- Uluslararası tedarikçi markalar ile anahtar distribütör işbirlikleri
- Uluslararası müteahhitlerle işbirliği imkanları
- OTC işlerimizin yurtdışı taahhüt işlerinde köprü işlevi
- OTC işlerinin şirket hasılat ve karlılığına, nakit akışı ve stok optimizasyonuna büyük katkısı
- OTC işlemlerinde taahhüt işlerinin riski alınmaksızın sınırlı risk, işgücü ve organizasyon ile hızlı nakit yaratımı imkanı
- OTC işlemlerinde emtia fiyat riskine karşı stok yönetimi ile emtia fiyat riskinden korunma imkanı
- OTC işlerinde fırsat: Depremden etkilenen bölgelerin, deprem etki alanında yer alan bölgelerin yeniden ve/veya ilk inşası kapsamında kablo başta olmak üzere daha nitelikli elektrik malzemelerinde ortaya çıkması beklenen büyük talep



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI (ELEKTRİKLİ ARAÇ SAYILARI)



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI (SARJ İSTASYONU SAYILARI)



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI

- Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) verilerine göre 2030 yılında Dünya'da 'kamuya açık' 13,8 milyon adet şarj istasyonu olması hedefleniyor.
- Global Kamusal Şarj Cihazı Pazarının yaklaşık 165 Milyar USD büyüklüğünde olması öngörülüyor.
- 2030 yılında özel mülk şarj cihaz sayısının ABD'de 28 milyon, Avrupa'da ise 29 milyon ünite olması bekleniyor.
- 2030 yılında ABD ve Avrupa özel mülkiyet pazar büyüklüğü 300 milyar USD olması öngörülüyor (IEA/MC KINSEY).
- Türkiye'de 2030 yılına kadar 250.000 adet kamusal (Sanayi Teknoloji Bakanlığı), 750.000 adet özel mülk şarj istasyonu sahipliği öngörülüyor.
- Türkiye'de toplam kamusal ve özel toplam pazar büyüklüğünün 5,85 milyar USD olması öngörülüyor.

-Olası katalizörler

- Sadece TOGG üretimi 1 milyon adet
- Henüz Çin Şirketleri Türkiye dahil sınırlı ihracat yapıyor.
- Önemli bir büyüme ivmesinin iki tekerli araçlar ile oluşması bekleniyor.



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI



ORGE ŞARJ İSTASYONU: ÖNGÖRÜLEN ÖZELLİKLER

HEDEF: KÜRESEL PAZAR

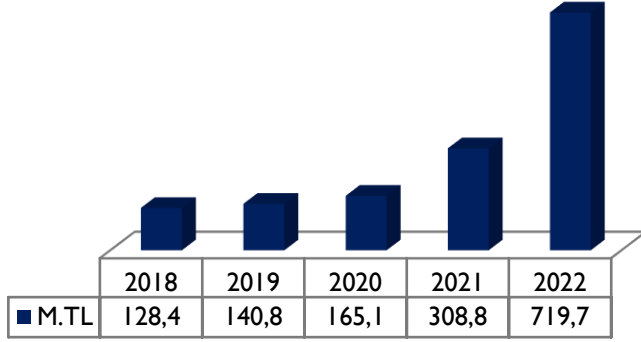
- Şarj ağını verimli bir şekilde yönetmenizi sağlar
- Ödeme alma ve self-servis operasyonlarını destekler
- Raporlama ve analiz desteği ile hızlı kararlar almanızı sağlar
- Yasal regülasyonlara uyumluluk sağlar
- Diğer sistemlere entegre olabilir
- Uzaktan bakım ve onarım yapmanıza olanak tanır
- OCPP 2.0.1 versiyonu ve OCPI 2.1 arayüz konfigürasyonu ile sektördeki en yüksek teknolojiyle üretim
- OCPP 1.6 ve OCPP 2.0.1 gibi protokolleri destekler
- Akıllı şarj altyapılarını sağlar
- OCPI 2.2 roaming protokolünü destekler
- Enerji yönetimi sağlar
- Kesintisiz bir şarj ağı yönetimi
- Müşteri deneyimini iyileştirir ve artırır
- Enerji yönetimini sağlar ve şebeke sürdürülebilirliğini korur
- Veri güvenliği yönetimi sağlar
- İstasyon katmanı N sayıda genişlemeyi destekler
- OCPP sunucusu katmanı N sayıda genişlemeyi yatay olarak destekler
- API katmanı N sayıda genişlemeyi destekler

İSTASYON TİPLERİ

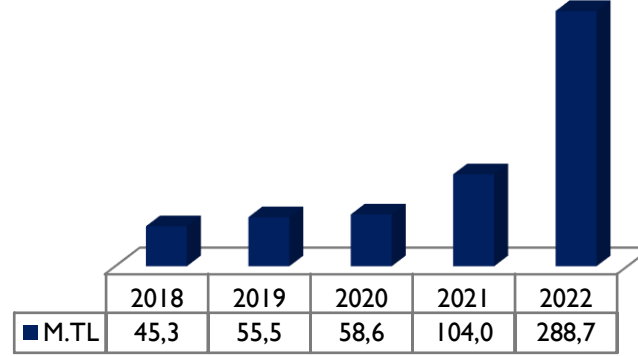
30 kW – 450 kW arası DC ŞARJ İSTASYONLARI
3 kW – 22 kW arası AC ŞARJ İSTASYONLARI

FİNANSAL DURUM

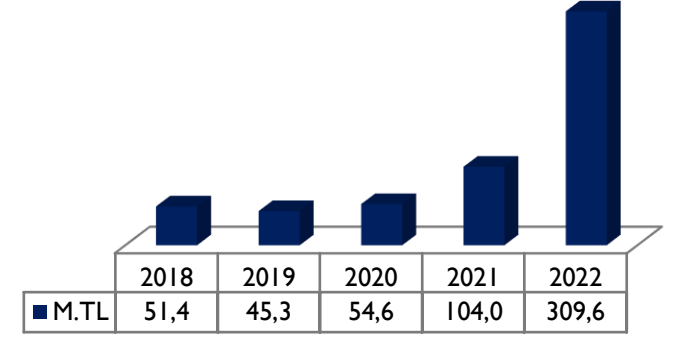
SATIŞLAR



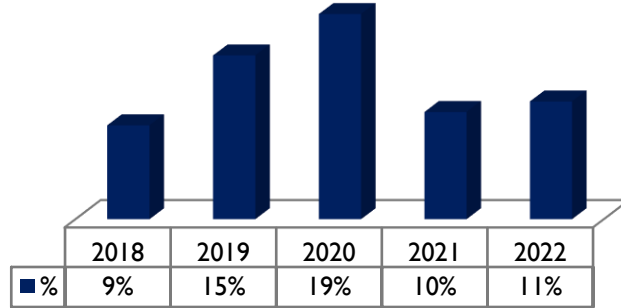
FAVÖK



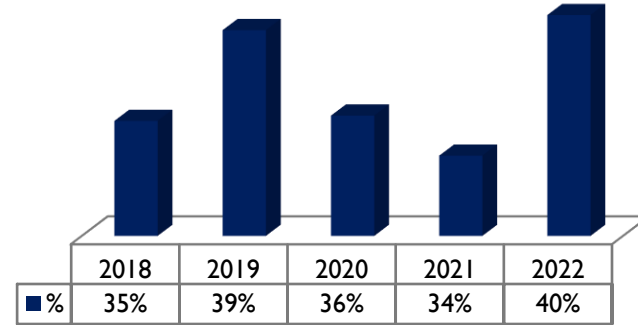
NET KAR



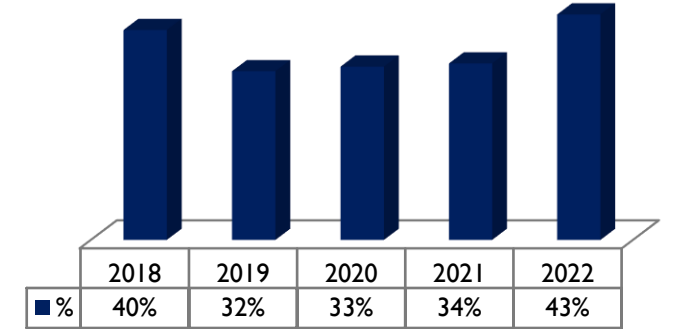
FİNANSAL BORÇLAR/ TOPLAM AKTİFLER



FAVÖK MARJİ



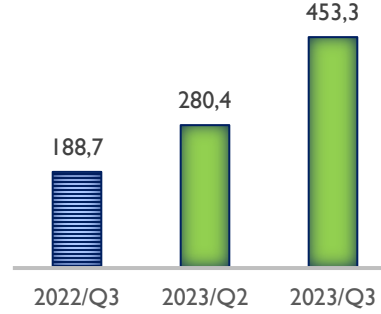
NET KAR MARJİ



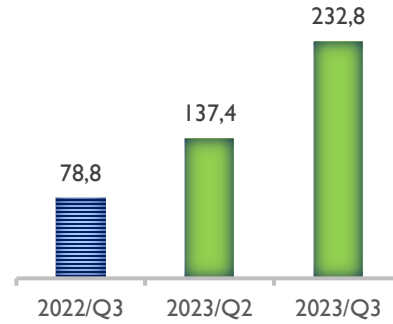
FINANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

Yıllık %140, çeyreklik %62 artışın temel nedenleri:
1) Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
2) Özellikle yıllıkta döviz kuru, çeyreklikte döviz kuru ile birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

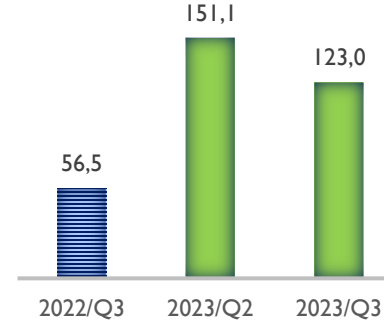
HASILAT



FAVÖK



NET KAR



Yıllık %195, çeyreklik %69 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:
1) Yıllık Satış, Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
2) Uzun dönem emtia satın alımları ile: ilave marj kazanımı

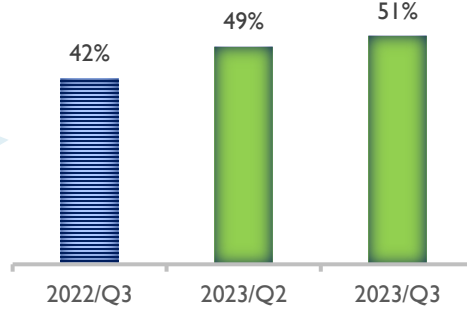
Yıllık %118 artışın, çeyreklik %19 düşüşün ve EBITDA değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri;
1) GM Değerlemesi yapılmadığından yatırım gelirlerinde azalış
2) Efektif vergi marjında artış

FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

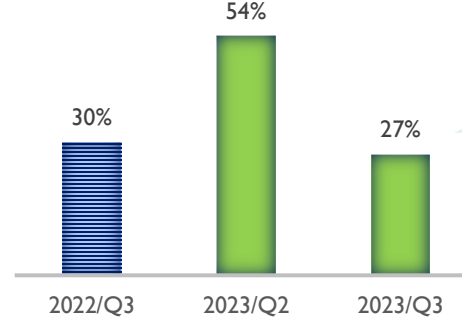
Yıllık 9 yp, çeyreklik 2 yp artışın nedenleri temel olarak;

- 1) Yeni iş alımlarında değişimin etkisi kısa süreli daha az işçilik yoğun projeler
- 2) Son çeyrek yeni proje gelirleri ağırlığında artış
- 3) Malzeme tedarik ve uygulama zamanlamasına bağlı gelirler
- 4) Kur farkı ve birim miktar/fiyat artışı kaynaklı ilave marj kazanımı

FAVÖK MARJİ



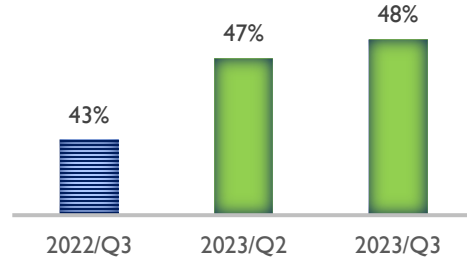
NET KAR MARJİ



Yıllık 3 yp, çeyreklik 27 yp düşüşün temel nedenleri:

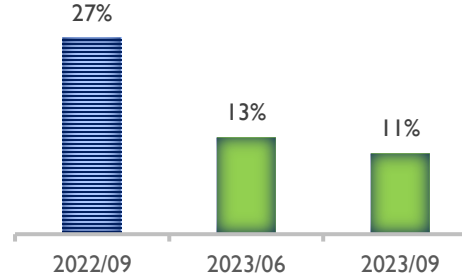
- 1) 23Q2 den farklı olarak Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri bulunmaması
- 2) Kurumlar vergisi oranı artırımı kaynaklı devam eden projelerin tamamına etki eden ertelenmiş vergi giderinde artış.

ROE-ÖZSERMAYE KARLILIĞI



- Yıllık 5 yp artışın, çeyreklik paralel gerçekleşmenin nedenleri temel olarak;
- 1) Yıllıklandırılmış net karın özellikle geçmiş yıla, kıyasla hacimsel büyümesi
 - 2) Geçmiş yıl karlarında kuvvetli yıllık büyüme

NET FİNANSAL BORÇ/FAVÖK



Net Finansal Borç/FAVÖK'de yıllık ve çeyreklik daralma; borç geri ödemeleri ve kısmi borç çevrimi ile favök miktarsal büyümesinde artış kaynaklı.

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2023/12A (Güncelleme: 08/11/2023)

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde, 2022 yılsonuna kıyasla; hasılatında **%85** seviyesinde artış (eski beklenti:%50 artış), ortalama çalışan sayısının muhafaza edilmesi (eski beklenti:%20 artış), faaliyet karında **%100** seviyesinde artış (eski beklenti:%50 artış) beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
3

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

<u>BİLANÇO</u>	2022/12	2022/09	2023/09
VARLIKLAR	TL	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	949.223.242	755.214.470	1.538.105.073
Nakit ve Nakit Benzerleri	78.063.125	72.958.027	85.915.403
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	562.875.256	508.636.568	990.049.804
DURAN VARLIKLAR	186.867.601	133.402.467	259.623.091
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	158.000.000	106.950.000	213.475.000
TOPLAM AKTİFLER	1.136.090.843	888.616.937	1.797.728.164
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	362.818.367	281.321.653	524.187.562
Finansal Borçlar	123.102.471	132.964.956	144.371.044
Ticari Borçlar	117.682.312	91.733.469	164.700.348
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	108.776.256	101.167.734	254.582.033
Finansal Borçlar	833.338	833.338	3.435.817
ÖZSERMAYE	664.496.220	506.127.550	1.018.958.569
Sermaye	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	309.625.925	170.811.795	349.873.569
Geçmiş Yıl Karları	249.186.442	249.186.442	568.852.240
TOPLAM PASİFLER	1.136.090.843	888.616.937	1.797.728.164
<u>KAR/ZARAR TABLOSU</u>	2022/12	2022/09	2023/09
	TL	TL	TL
Hasılat	719.669.548	493.524.391	1.005.817.678
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	305.042.587	205.298.868	507.985.494
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	288.807.677	192.043.474	443.820.147
Vergi Öncesi Kar/Zarar	360.807.404	213.148.544	490.976.200
NET DÖNEM KARI	309.625.890	170.811.795	349.873.569
Pay Başına Kazanç	387%	213%	437%

SERMAYE ARTIRIM, GERİ ALIM VE KAR PAYI



Geri Alım Tarihçesi		
Yıl	Fiyat Aralığı	Pay Adedi
2018	3.08-3.68	788,503
2019	3.21-3.40	205,000
2020	3.60-7.15	536,334
2022	6.00-7.26	1.433.413
2023	18.18-21.70	792.000
Bakiye:		0

Kar Dağıtım Tarihçesi			
Yıl	Kar Dağıtım Oranı (%)	Tutar (TL)	Sermaye (TL)
2021	55*	30,000,000*	50,000,000
2018	95*	30,000,000*	20,000,000
2017	22	5,450,000	20,000,000
2016	5	552,000	20,000,000
2013	22	500,000	10,000,000

*bedelsiz pay

YASAL UYARIVE İLETİŞİM

Bu sunum hisse senetlerinin alınıp satılması ile ilgili bir teklif ya da öneri niteliği taşımaz ve hiçbir hukuki anlaşma ya da sözleşmeye baz oluşturmaz. Ekteki sunumun yatırım amaçlı kullanılmasına bağlı olarak oluşabilecek herhangi bir zarardan ORGE Elektrik Taahhüt ile iştirakleri, danışmanları, yöneticileri ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Şirketin mali tablolarına www.kap.org.tr ve www.orge.com.tr internet sitelerinden erişim sağlanabilir.

Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.

Adres : Kozyatağı Mah. Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat:18 34742 Kadıköy / İstanbul

Web : www.orge.com.tr