

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU - 11/07/2024

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

TÜSiAD



**BORSA
İSTANBUL**



**ISO 9001
2015**



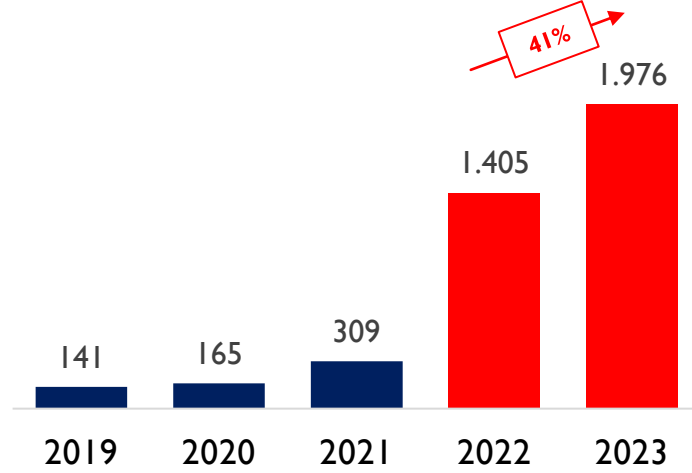
**ISO 45001
2018**



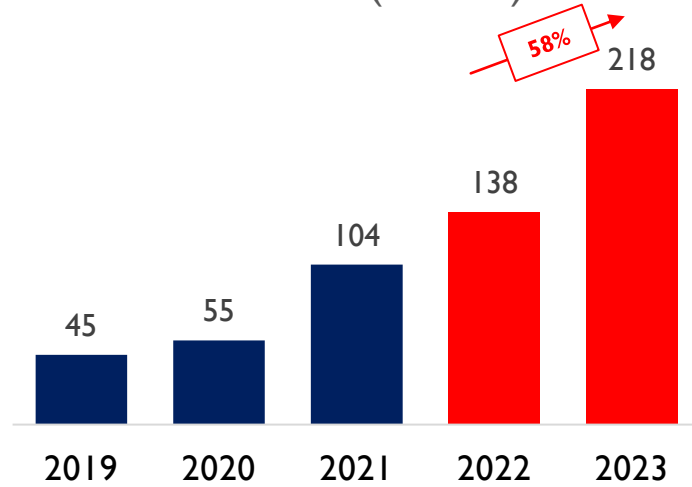
**ISO 14001
2015**

ORGE'YE YATIRIM (2022 ve 2023 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

Hasılat (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

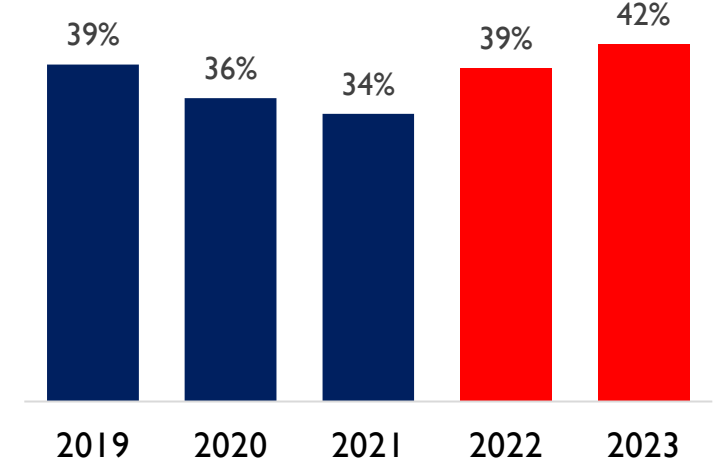
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

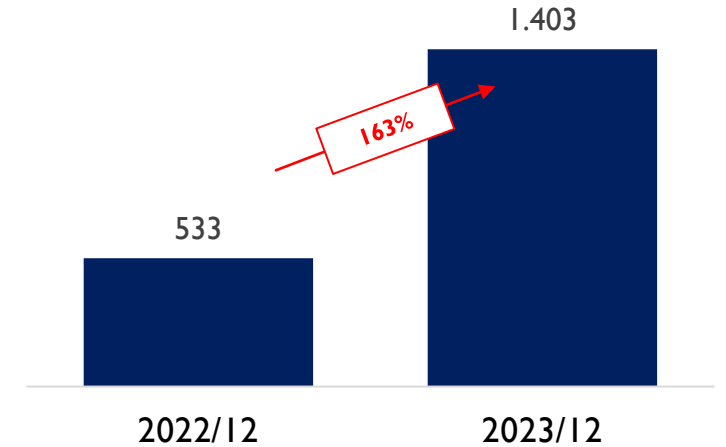
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

Yenilenebilir Enerji ve EV Ekosisteminde 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.

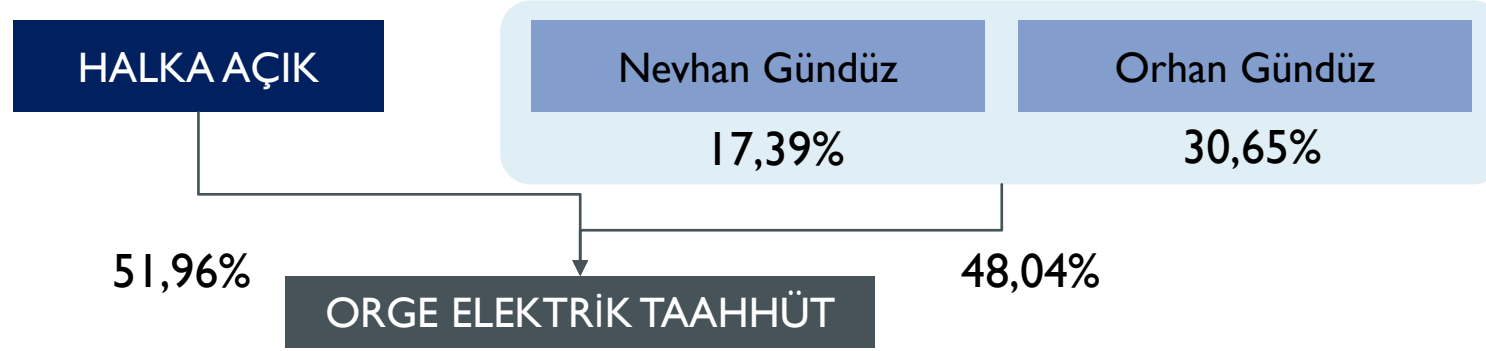


**AHMET
BİRLEŞTİRİCİ**

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	17,39	13.914.891,96	17,39
Halka Açık Kısım	51,96	41.561.999,24	51,96
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'de 49 tonu kablo kaynaklı 92 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **696 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 YAKINLAŞAN
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 696 ton, 2023'de 92 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 23% (2023), 24% (2022)
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.

YENİ ALINAN İŞLER 2023/03 – 2024/03

• Yeni alınan işler 2024/03

-Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi:

10.480.070 USD sözleşme imzalandı.

-Folkart Nova Projesi:

725.158,96 EUR ve 1.215.674,75 USD ve 65.065.443,43 TL tutarında sözleşme imzalandı.

-Dudullu - Bostancı Metro Projesi:

810.363 EUR sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.

-Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi:

280.000 EUR ilave sipariş alındı.

-İzmir Amerikan Hastanesi Projesi:

13.401.981 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.

• Dönem sonunu takiben

-Ümraniye-Ataşehir-Göztepe Metro Projesi:

9.475.337 USD ve 209.772.135 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.

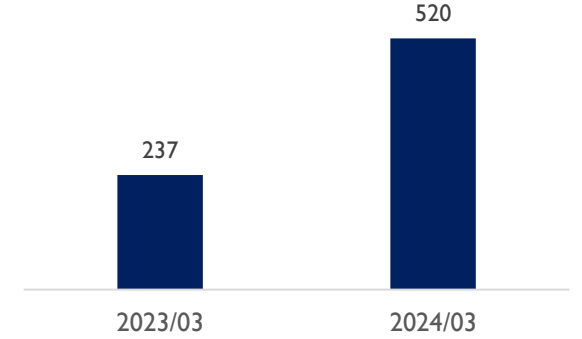
-İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar A-B Projesi:

3.900.000 USD ve 118.000.000 TL sözleşme imzalandı.

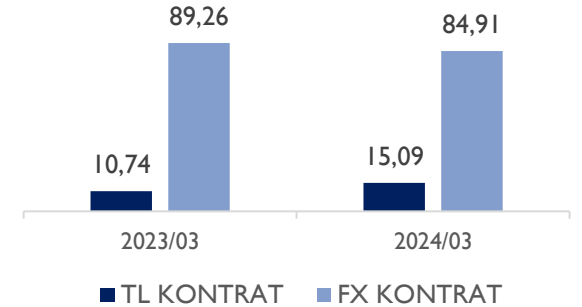
-Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi:

147.900 USD sözleşme imzalandı.

Yeni Alınan İşler (TL Mil)



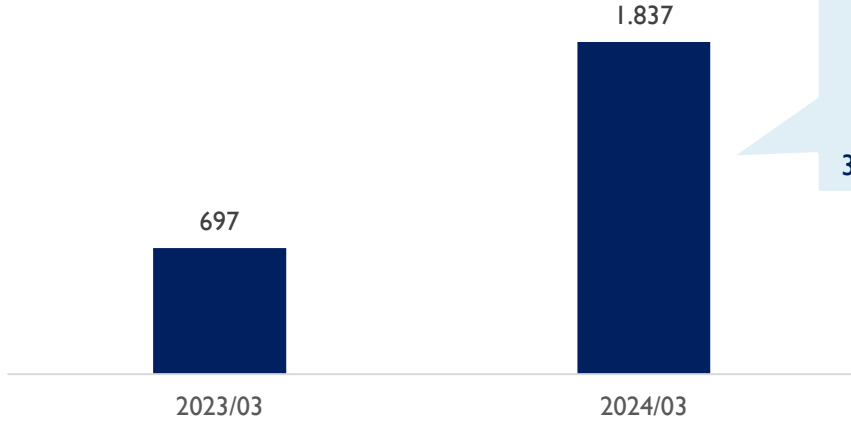
Para Birimine Göre
Yeni Alınan İşler (%)



Yılbaşından bugüne yeni alınan/kazanılan
işler toplamı:
1,3 Milyar TL

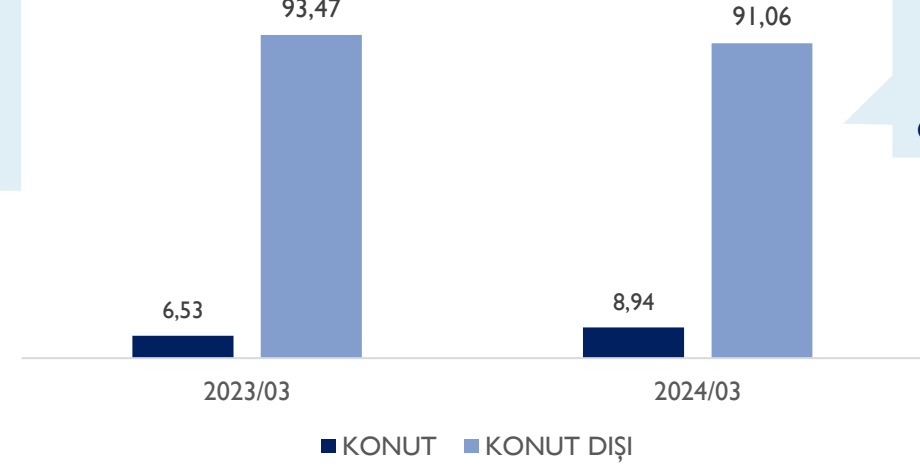
BACKLOG 2023/03 – 2024/03

Backlog (TL Mil)



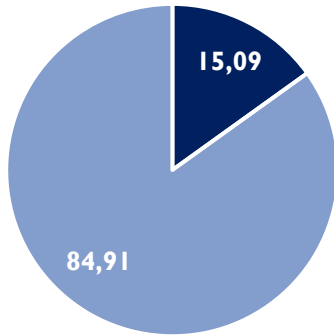
Temel Artış Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları

Proje Türüne Göre Backlog (%)



Yani alınan işlerin önemli bir kısmı bitiş öncelikli kamusal yatırım sınıfında:
Örnek: Metro Hatları

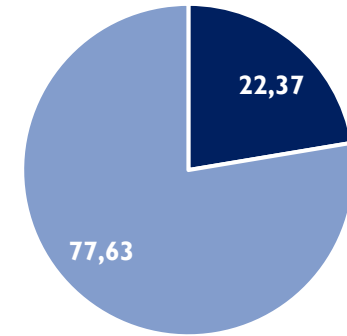
2023/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

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

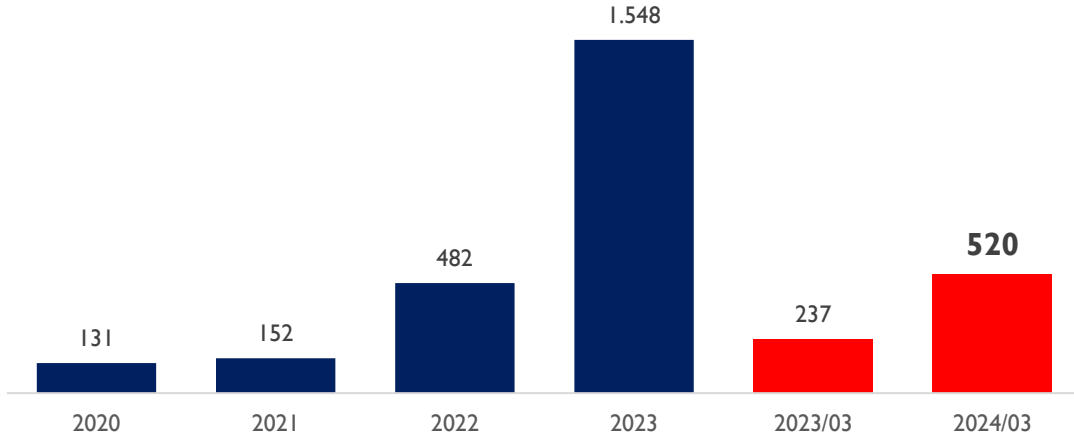
2024/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



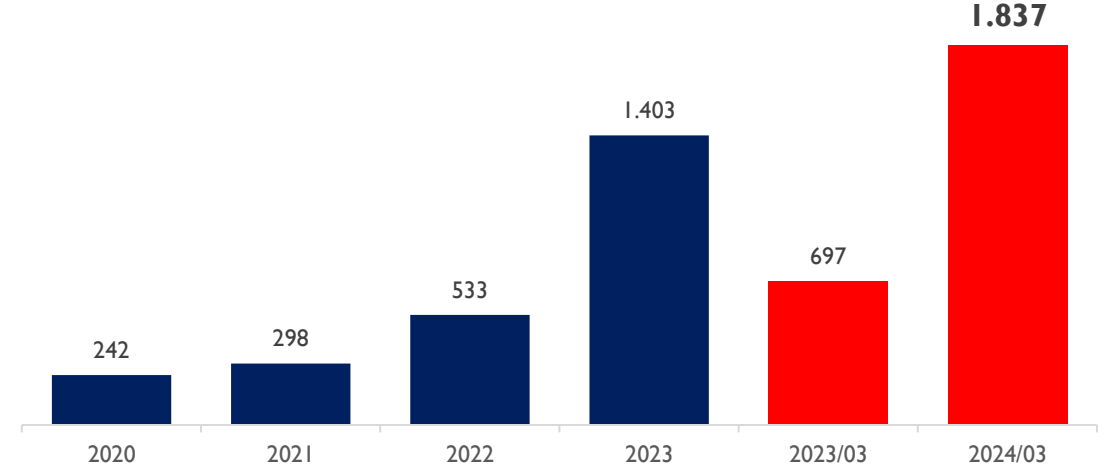
■ TRY ■ FX

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG - SON 5 YIL

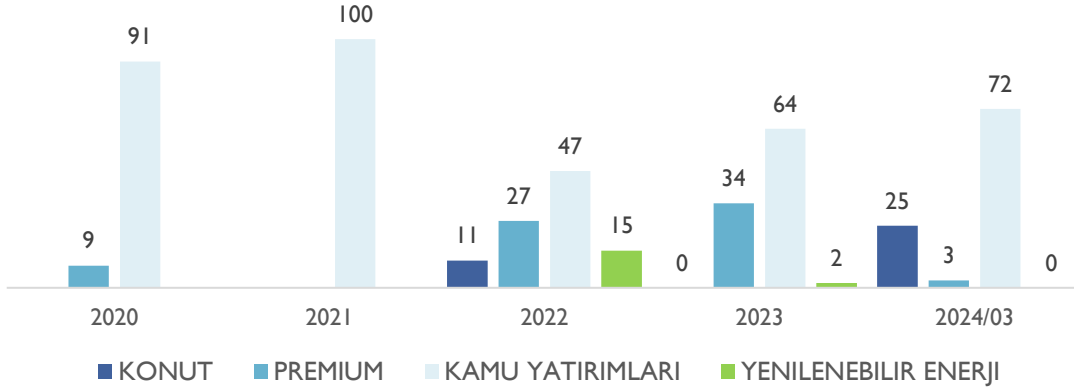
Yeni Alınan İşler 2020-2024 (Milyon)



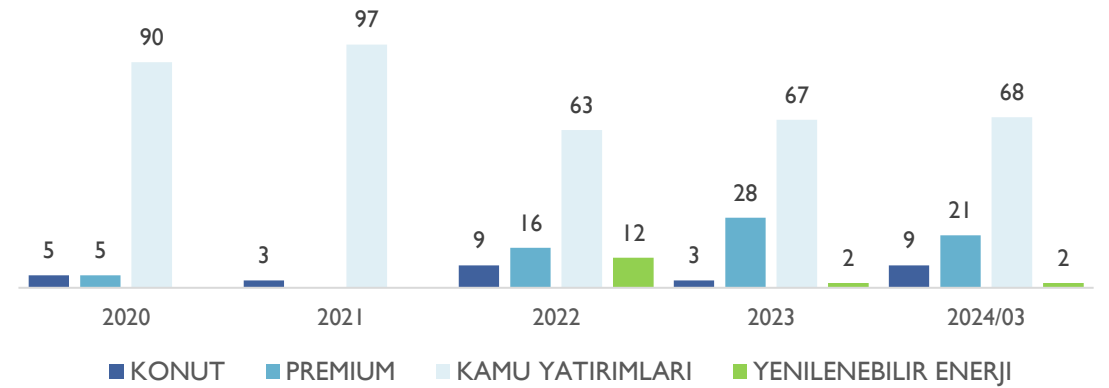
Backlog 2020-2024 (Milyon)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler
2020-2024(%)



Proje Türüne Göre Backlog
2020-2024(%)



DEVAM EDEN PROJELER

- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO PROJESİ
- İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- FOLKART NEFES PROJESİ
- GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ

- FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ
- İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ
- FOLKART NOVA PROJESİ

- BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ

- GEBZE - DARICA METRO PROJESİ
- KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ

- TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ



- BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ

PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ	DURUMU
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.910.917 EUR + 54.723.773 TL	ŞUBAT 2025	DEVAM EDİYOR
BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO HATTI	10.900.000 EUR	EKİM 2024	DEVAM EDİYOR
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ	10.480.070 USD	TEMMUZ 2025	DEVAM EDİYOR
BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ	6.954.845 EUR + 65.854.642 TL	TEMMUZ 2025	DEVAM EDİYOR
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ	2.782.818 EUR + 70.033.144 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR
İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ	3.900.000 USD + 118.000.000 TL	EYLÜL 2025	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	EKİM 2024	DEVAM EDİYOR
FOLKART NOVA PROJESİ	725.158 EUR + 1.215.674 USD + 65.065.443 TL	MAYIS 2025	DEVAM EDİYOR
FOLKART NEFES PROJESİ	325.400 EUR + 889.174 USD + 25.999.505 TL	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR

İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ RAYLI SİSTEMLER

RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement

İstanbul'un mevcut hat uzunluğu: **329 KM**

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

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

İstanbul'un 2030 hedefi: **740 KM**

Elektrik kapsamı %12-20

2024 YILI YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

o Toplam Yatırım: 1.007 Milyar TL

o Ulaştırma Yatırımları: 319 Milyar TL (32%)

o Raylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 13 Milyar TL

o RSY **Belediyeler**: 47 Milyar TL

▪ RSY **İstanbul**: 20,6 Milyar TL, RSY **İzmir**: 8 Milyar TL, RSY **Mersin**: 4,8 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler**: 13,5 Milyar TL



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

Petrol ve gas yatırımlarında yerel ve bölgesel genişleme

Yerel ve bölgesel havaalanı genişleme ve teknik merkez inşa işlerinde büyüme potansiyeli.

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

2024 hedefi: 60 milyon turist, 60 milyar USD gelir

2028 hedefi: 90 milyon turist 100 milyar USD gelir

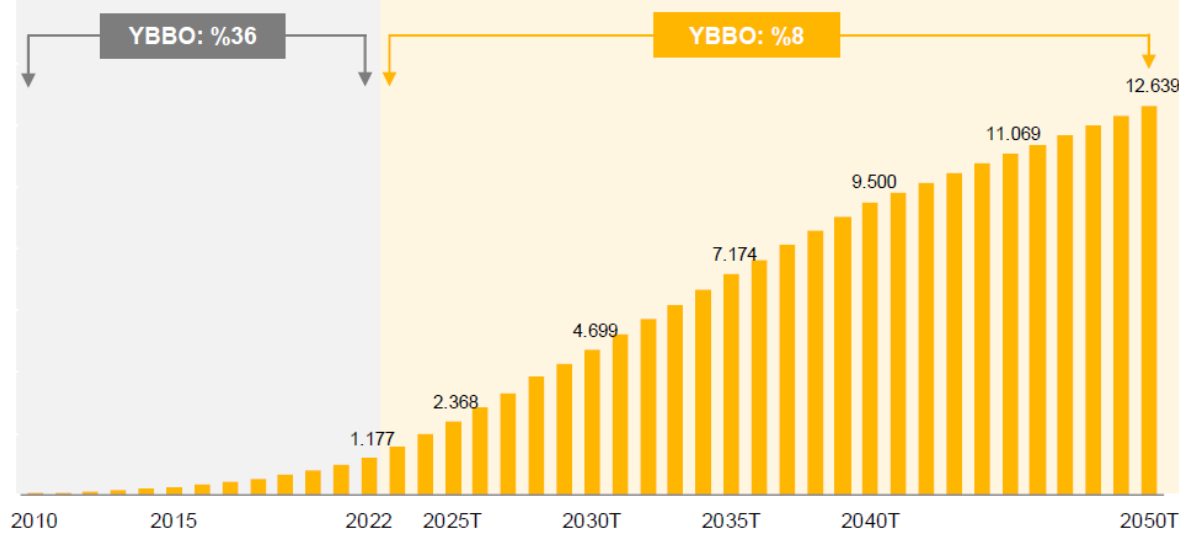
Turist sayısı ve turizm gelirlerinde %30-%45 oranında büyüme beklentisi

Yatırım teşvikleri

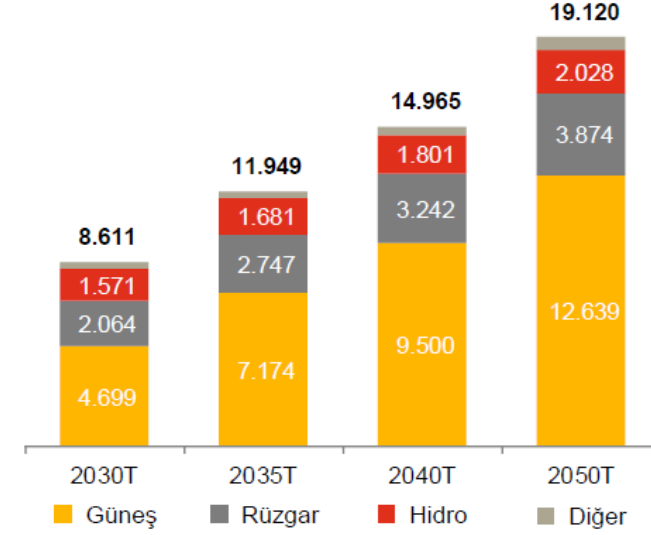
Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

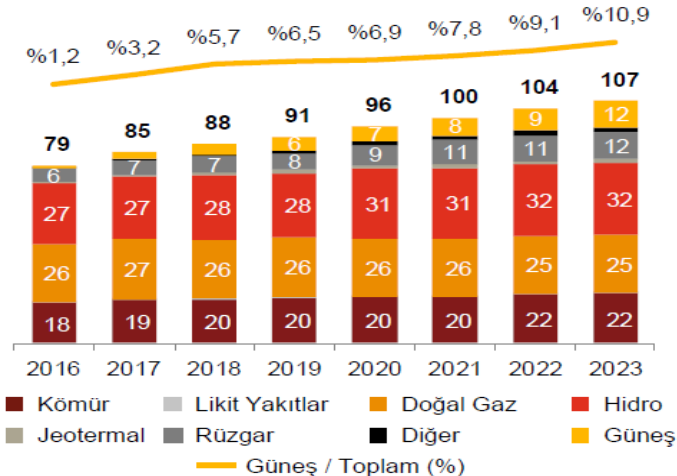
Küresel Toplam Güneş Enerjisi Kurulu Gücü (GW)



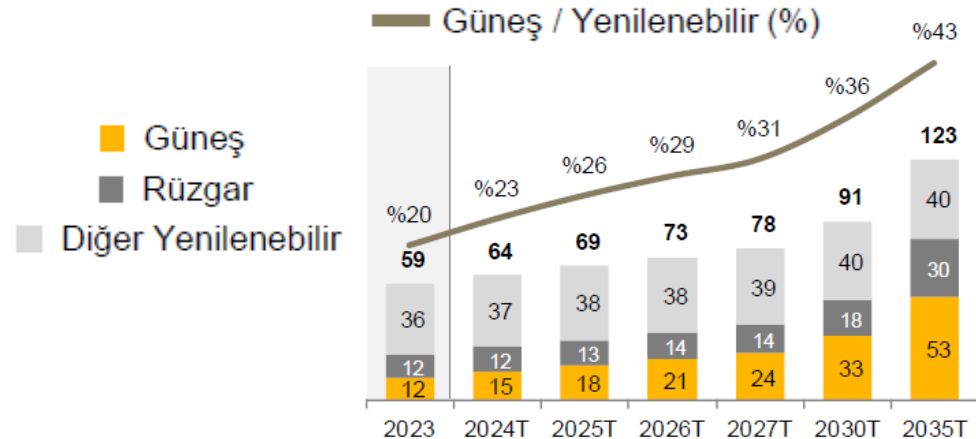
Yenilenebilir Enerji Kaynakları Kurulu Güç Tahminleri (GW)



Türkiye'deki Toplam Kurulu Güç (GW)



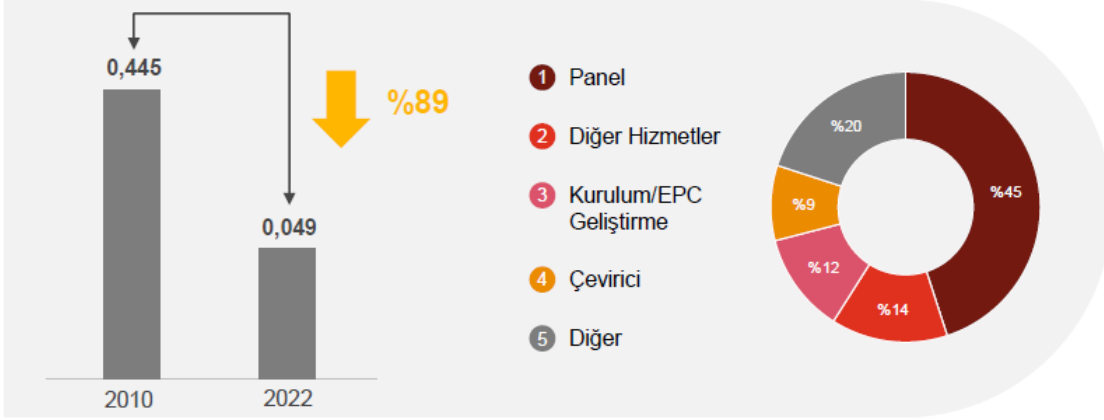
Türkiye'de Yenilenebilir Enerji Kurulu Güç Tahminleri (UEP, GW)



Kaynak: IRENA, EPDK, PWC, IEA Türkiye Ulusal Enerji Planı (UEP), TEİAŞ

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

Güneş Enerjisi Ortalama Elektrik Üretimi Birim Maliyetini Etkileyen Faktörler (2010 - 2022)



Ortalama Elektrik Üretim Birim Maliyeti* (ABD\$/kWs)

	2010	2022	%
Biyoenerji	0,082	0,061	↓ %25
Jeotermal	0,053	0,056	↑ %6
Hidroelektrik	0,042	0,061	↑ %47
Güneş	0,445	0,049	↓ %89
Rüzgar (Onshore)	0,107	0,033	↓ %69
Rüzgar (Offshore)	0,197	0,081	↓ %59

- **Sektörde Neler Oluyor?**
- Güneş ve rüzgar enerjisi en düşük maliyetle elektrik üretimi imkanı sunuyor.
- Yatırım ve üretim birim maliyetleri düşmeye devam ediyor.
- Türkiye kurulu güçte gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere yakınıyor.
- Yenilebilir kaynaklı elektrik üretiminde görece yüksek marjlarının devamı halinde, finansman imkanlarının kolaylaşması ile yatırımlar artarak devam edebilir.
- Piyasa regülatörlerinin yeni yatırımları özendirici, hızlandırıcı yaklaşımı ile süreç hızlanabilir.

- **Biz neler yapıyoruz?**
- 4 kontratta 10 MWV proje aldık. +20 noktada iş bitirdik.
- 3 işimiz kabul aşamasında.
- Salt fiyat rekabeti ile büyümeyi tercih etmiyoruz.
- Genel şirket marjlarına yakınsayacak nitelikli proje/yatırımcı arayışındayız.
- Yerel yatırımcılara ve kamu teşebbüsleri ile işbirlikleri yaparak; fon temin eden, inşa eden ve işletmeci olabileceğimiz iş geliştirme çalışmalarımız var.
- Yurt dışında yakın coğrafyalarda oluşan talebi karşılamaya dönük EPC ve yatırımcı işletmeci olarak da iş geliştirme çalışmalarımız bulunuyor.

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

- Merkezi depolama ve sevkiyat
- Perakende malzeme satışı/e-ticaret girişimleri
- Uluslararası tedarik sözleşmeleri, taahhüt işbirliği arayışları
- Uluslararası tedarikçi markalar ile anahtar distribütör işbirlikleri
- OTC işleri ile yurtdışı taahhüt iş geliştirme imkanı
- OTC işleri ile şirket hasılat ve karlılığına, nakit akışı ve stok optimizasyonu
- OTC işlerinde sınırlı risk, işgücü ve organizasyon ile hızlı nakit yaratımı
- OTC işlemleriyle emtia fiyat riskine karşı stok yönetimi ile emtia fiyat riskinden korunma imkanı
- **OTC işlerinde fırsat:** Deprem kaynaklı yeniden yapım ve kentsel dönüşüm sürecinde elektrik malzemelerinde ortaya çıkması beklenen talep
- **OTC işlerinde fırsat:** EV dönüşüm ve GES işlerinde kablo başta olmak üzere daha nitelikli malzeme ihtiyacı



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 150.000 adet kamusal (EPDK), 750.000 adet özel mülk şarj istasyonu sahipliği öngörülüyor.
- Türkiye'de toplam kamusal ve özel toplam pazar büyüklüğünün 5 milyar USD olması öngörülüyor.

-Olası katalizörler

- Sadece TOGG üretimi 1 milyon adet
- Çin Şirketleri ilk yatırım kararı geldi devamı bekleniyor. Türkiye dahil ihracat artışı sözkonusu.
- Önemli bir büyüme ivmesinin- iki tekerli araçlar:
- Şirket Ticari Araç Filo dönüşümü
- Ticari Araç-Taksi –Uber Bi Taksi vb. Dönüşümü
- Taşımacılık Tır-Kamyon vb. Dönüşümü



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI (SEKTÖR PROJEKSİYONU)

Şarj Noktası (Soketi) Projeksiyonu

Yıl	Şarj Noktası Sayısı (AC)			Şarj Noktası Sayısı (DC)			Şarj Noktası Sayısı (Toplam)		
	Düşük Senaryo	Orta Senaryo	Yüksek Senaryo	Düşük Senaryo	Orta Senaryo	Yüksek Senaryo	Düşük Senaryo	Orta Senaryo	Yüksek Senaryo
2025	24.983	33.476	44.988	9.295	12.594	16.909	34.278	46.070	61.897
2030	58.717	100.187	127.224	24.826	42.637	54.050	83.543	142.824	181.274
2035	100.150	186.152	237.181	46.766	86.924	110.753	146.916	273.076	347.934

Elektrikli Araç Projeksiyonu

Yıl	Elektrikli Araç Sayısı		
	Düşük Senaryo	Orta Senaryo	Yüksek Senaryo
2025	202.030	269.154	361.893
2030	776.362	1.321.932	1.679.600
2035	1.779.488	3.307.577	4.214.273

- Mevcut EV adedi yaklaşık 100 bin
- Mevcut Kamusal Şarj Soketi adedi yaklaşık 18 bin
- Globalde evde şarj tercih ediliyor (McKinsey).
- 2 Araçtan 1 tanesi şarj cihazı alıyor (Yerel Sektör Liderlerinin Beklentileri).
- Araç sayısının artması halka açık şarj ağının artması ile karşılıklı ilişki içinde.

İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI



İSTASYON TİPLERİ

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

ORGE ŞARJ İSTASYONU: ÖNGÖRÜLEN ÖZELLİKLER HEDEF: KÜRESEL PAZAR

- En yüksek Müşteri deneyimi
- OCPP 2.0.1 versiyonu, OCPI 2.1 arayüz konfigürasyonu, OCPI 2.2 roaming protokolünü destekleyen en ileri yazılım
- Ödeme alma ve self-servis operasyon desteği
- Raporlama ve analiz desteği, yasal regülasyonlara tam uyum
- Tüm sistemlere entegrasyon yeteneği
- Uzaktan bakım ve onarım imkanı
- Kesintisiz bir şarj ağı yönetimi ile Veri güvenliği yönetimi
- Enerji yönetimi ve şebeke sürdürülebilirliği koruması
- İstasyon katmanı, OCPP sunucusu katmanı, API katmanı N sayıda genişlemeyi destekler

ORGE ŞARJ İSTASYONU: NELER YAPTIK?

- Şarj İstasyonu üretim ve yönetim ekibi oluşturuldu.
- Üretim ve depo yeri kiralandı, üretim yeri tefrişatı ve üretim araçları edinim sürecindeyiz.
- Cihaz tasarımları ve kalıpları imal edildi. **Seri üretim kalıpları hazırlanıyor.**
- Donanım ve yönetim yazılımı ekibi seçimi yapıldı,
- Donanım bileşenleri tasarlandı, tedarikçi seçimleri yapıldı. **Sözleşmeler imzalandı: Üretim aşamasındayız.**
- 45 milyon TL lik yatırım ve teşvik belgesi aldık.
- İlave yatırım teşvik ve teknokent başvurularımız devam ediyor..
- **Pazarlama ve Satış odaklı araştırma ve işbirliği çalışmaları devam ediyor.**
- **2024/3. çeyrekte ilk ürünleri satışa hazır hale getirmek amacındayız.**

İŞ GELİŞTİRME - LIXHIUM



Lixhium: Ne Yaptık?

- Lixhium sermayesinin yüzde 15'ine karşılık gelen payların 10.000.000 TL bedel ile satın alınmasına ilişkin Niyet Mektubu imzalandı.
- Başlangıç aşaması yatırımı olan sermayenin yüzde 15'lik kısmına ek olarak, belirli performans ölçütleri üzerinden, takip eden 2 yılda, sermayenin yüzde 20'si oranında ilave pay alımı opsiyonu içermekte.
- **Hukuki, mali ve finansal inceleme tamamlandı. Sözleşme imza sürecindeyiz.**

Lixhium Nedir? Özellikler

- Lixhium, 2022 yılı Mart ayında Bilişim Vadisi'nde "Bilişim Vadisi & TOGG Mobilite Hızlandırma Programı'na kabul edilerek çalışmalarına başlamıştır.
- Lixhium elektrikli araç sahiplerine, kurumsal filolara ve şarj ağı işletmelerine hizmet veriyor.
- Lixhium uygulaması ile kullanıcılar, Türkiye ve Yurtdışında bulunan şarj istasyonu noktalarına, şarj işlemleri için şarj istasyonu bazlı tarife bilgilerine, yapay zeka destekli yol planlama imkanına sahip olurken ve birbirleri ile deneyimlerini paylaşabiliyor.
- Lixhium 2024 yılı Q1'de toplam kullanıcı sayısını Q2'de %25 artırarak 47K+ kullanıcıya erişmiştir.
- Uygulama kullanım adeti Q2'de Q1 dönemine göre %80 artarak 250K+ olmuştur.
- Q2 döneminde bir önceki döneme göre Lixhium kullanılarak ziyaret edilen şarj istasyonu sayısı %70 artarak 122K+ adet şarj istasyonu ziyareti yapılmıştır.
- Q2 döneminde anlaşmalı şarj ağına 7 firma eklenmiş, 6 firma ile çalışmalar devam etmektedir.
- Haziran'ın ikinci yarısı itibarıyla Lixhium Cüzdan (Wallet) devreye alınmıştır. Kullanıcılar Lixhium ile anlaşmalı olsun veya olmasın tüm CPO'lar üzerinden Lixhium kart ile işlem yapabilir, yaptıkları şarj işlemlerini takip edebilir ve tüm işlemlerinden puan kazanabilir hale gelmiştir.
- 2 adet kurumsal firma ile ön anlaşma yapılarak elektrikli araç filo yönetim yazılımı testlerine başlanmıştır.
- İlk defa uygulama içi reklam alınmaya başlanmış, reklam gelir modeli de hizmete girmiştir.
- Q2 döneminde aylık abonelik modeli ile Pro kullanıcılar için özel olacak, gelişmiş akıllı yol planlama vb. hizmetler içeren hizmetlerin testlerine başlanmıştır. Abonelik hizmeti gelir modeli Q3 de devreye girecektir.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 uygulanmıştır)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	2023/12	2024/03
Varlıklar	TL	TL
Dönen Varlıklar	2.140.258.948	2.163.950.911
Nakit Ve Nakit Benzerleri	238.424.989	234.113.309
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.427.500.247	1.624.837.456
Duran Varlıklar	374.892.912	368.125.165
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	290.644.959	277.263.060
Toplam Aktifler	2.515.151.859	2.532.076.076
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	705.684.265	668.082.608
Finansal Borçlar	204.118.365	203.303.182
Ticari Borçlar	274.359.833	197.575.838
Uzun Vadeli Yükümlülükler	288.617.741	246.213.843
Finansal Borçlar	6.659.917	2.979.688
Özsermaye	1.520.849.853	1.617.779.625
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	251.164.862	100.888.527
Geçmiş Yıl Karları	646.802.810	895.381.326
Toplam Pasifler	2.515.151.859	2.532.076.076

KAR/ZARAR TABLOSU

	2023/03	2024/03
	TL	TL
Hasılat	544.077.457	594.428.071
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	151.353.978	332.180.454
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	128.519.325	308.063.615
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-75.078.839	-242.413.623
Vergi Öncesi Kar/Zarar	44.590.203	61.236.132
Net Dönem Karı	112.028.162	100.888.527
Pay Başına Kazanç	140%	126%

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 Uygulanmamış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Veriler)

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	1.859.505.789	2.193.727.018
Nakit ve Nakit Benzerleri	207.211.440	234.113.311
Ticari Alacaklar	358.234.689	245.127.836
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	1.240.618.195	1.624.837.456
Stoklar	20.318.627	19.008.849
Duran Varlıklar	310.693.578	314.474.580
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	252.595.000	241.295.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	612.708.224	644.311.966
Uzun Vadeli Yükümlülükler	322.670.015	386.571.220
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	309.628.415	373.195.421
ÖZKAYNAKLAR	1.234.821.128	1.477.318.412
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	568.835.794	1.136.389.295
Net Dönem Karı	565.704.658	249.714.313
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2023-31.03.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	272.070.267	591.767.656
Satışların Maliyeti (-)	160.823.988	249.654.555
Brüt Kar	111.246.479	342.113.101
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	99.699.772	318.329.107
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	285.658	409.416
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	94.644.821	315.531.694
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	18.930.489	65.617.439
Dönem Kârı/Zararı	75.714.332	249.714.255
Önemli Faaliyet Marjları		
	01.01.2023-31.03.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	41%	58%
FAVÖK marjı	37%	54%
Net kar marjı	28%	42%

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına İlişkin Özet Değerlendirme

Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri endekslemeye tabi tutulmuştur.

Tüm 2023/1Ç kalemleri 2024/1Ç ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2024/1Ç sonuna kadar tekrar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

Şirketin parasal olmayan kaynakları (öz kaynaklar) karşılığında parasal olmayan varlıklarının sınırlı seviyede bulunması,
Parasal olmayan varlıkların da hali hazırda değerlemeye tabi tutulmuş olması nedeniyle temelde geçmiş yıl karları ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda net parasal pozisyon kaybı oluşmuştur.

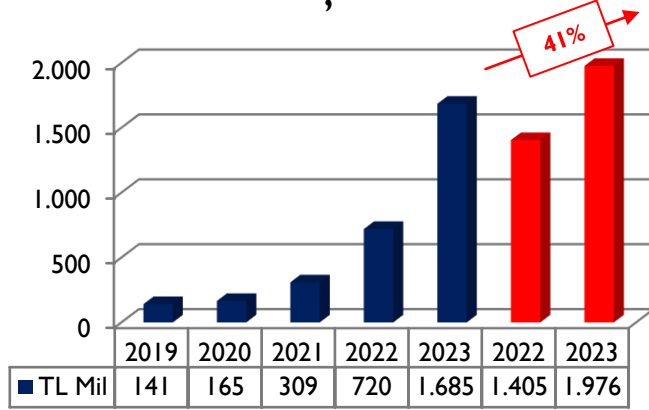
Bu kayıplar nedeni ile net dönem karında düşüş gerçekleşmiştir.

Net karda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda dönem net karında hasılat ve faaliyet karı paralelinde artış söz konusudur.

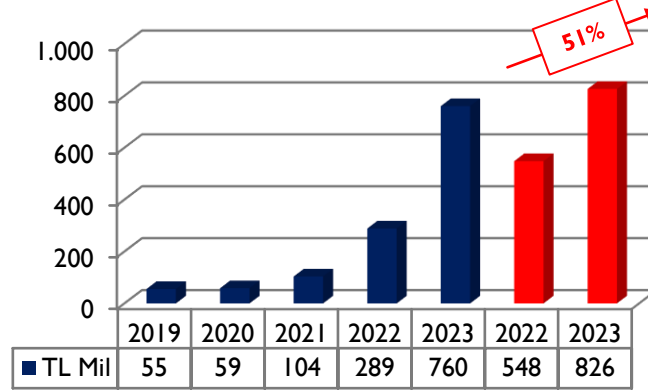
Hasılat ve Satışların Maliyeti endekslemesinde stokların elde tutulma ve hasılat dönüşme süresinin sınırlı olması nedeni ile brüt ve faaliyet karlarında ve marjlarda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallara kıyas ile sınırlı seviyede düşüş gözlenmiştir.

FİNANSAL DURUM (2022 ve 2023 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

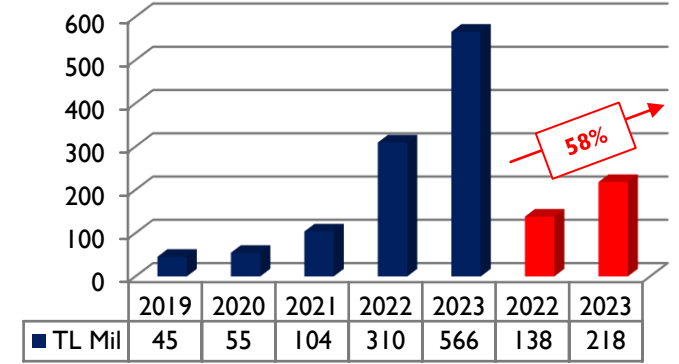
SATIŞLAR



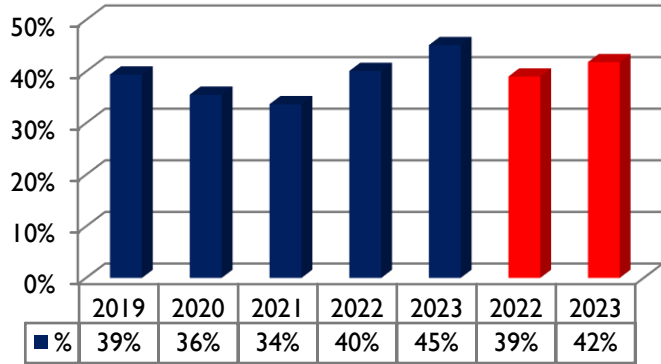
FAVÖK



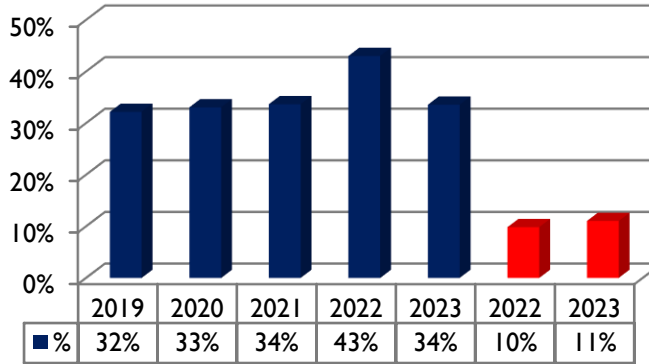
NET KAR



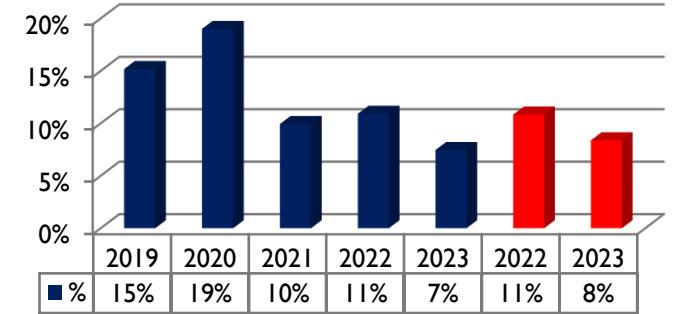
FAVÖK MARJİ



NET KAR MARJİ



FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER

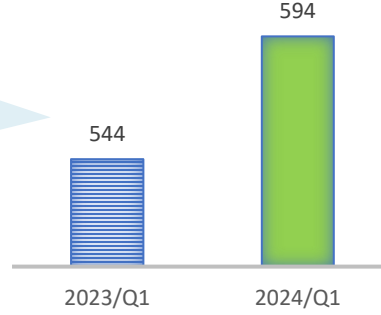


FİNANSAL DURUM (TMS 29 Uygulanmış Verilerle Çeyreklik Görünüm)

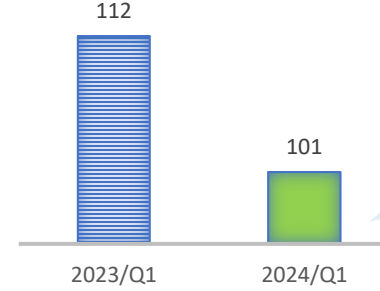
Yıllık %9 artışın temel nedenleri:

- 1) Yeni alınan işlerde ve Backlog'da büyüme
- 2) Backlog içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında artış.
- 3) Döviz kuru ile birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

Hasılat (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



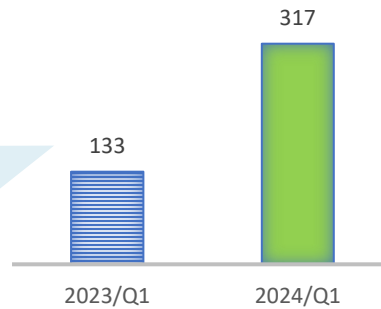
Yıllık %10 düşüşün ve FAVÖK değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri:

- 1) Enflasyon muhasebesi kaynaklı net parasal pozisyon kayıpları
- 2) Temelde GM Değerlemesi bulunmaması kaynaklı yatırım gelirlerinde düşüş
- 3) Net Finansman giderlerinde kur ve faiz giderleri kaynaklı artış

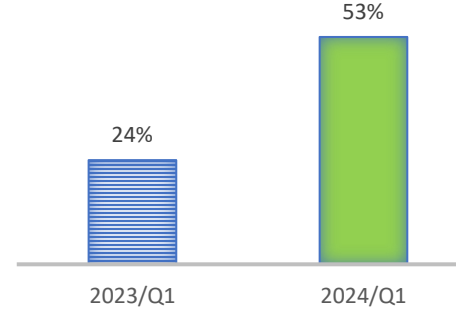
Yıllık %138 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:

- 1) Yıllık Satış, Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
- 2) Cari fiyatlara yakınsayan ve eskalasyon hükümleri içeren yeni tarihli sözleşmelerde daha kısa sürede daha az işgücü ile imalat imkanı.
- 3) Uzun dönem emtia satın alımları ile ilave marj kazanımı

FAVÖK (TL Mil)



FAVÖK Marjı



Yıllık 29 pp artışın temel nedenleri:

- 1) Mevcut sözleşmelerde miktarsal ve parasal büyüme kaynaklı brüt kar marjı artışı
- 2) Yeni iş alımlarında değişimin etkisi: kısa süreli daha az işçilik yoğun projeler
- 3) Yeni iş alımı ve backlog büyümesi kaynaklı hasılat artışı ile genel yönetim giderlerinde iyileşme: birim proje başına düşen genel yönetim gider oranında iyileşme.

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2024/12A

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde, 2023 yılsonuna kıyasla; hasılatında **%50** seviyesinde artış, faaliyet karında **%50** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
4

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
2024	61.90-72.25	642.159
Bakiye:		642.159

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 Enerji Elektrik Taahhüt Anonim Şirketi 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