

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU – 17/05/2024

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 Artırımı, Geri Alım ve Kar Payı

ŞİRKET PROFİLİ



7 MİLYON M2
KAPALI ALANLI
ELEKTRİK TAAHHÜT İŞİ

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**



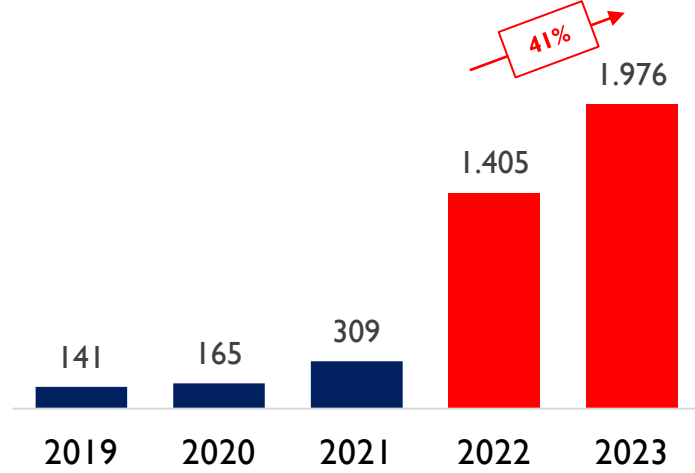
**ISO 45001
2018**



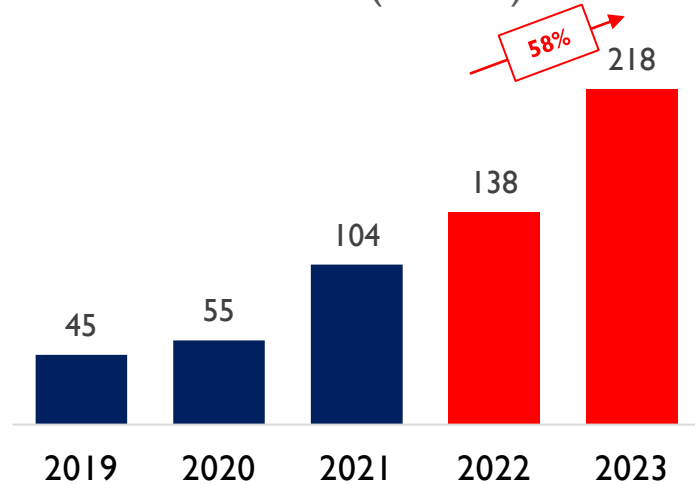
**ISO 14001
2015**

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

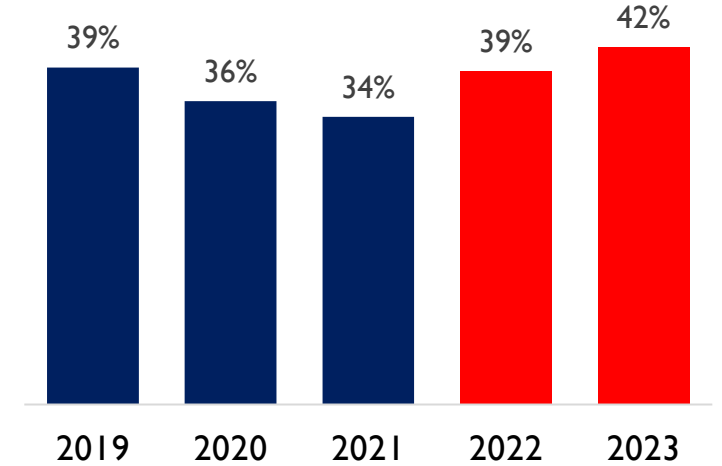
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

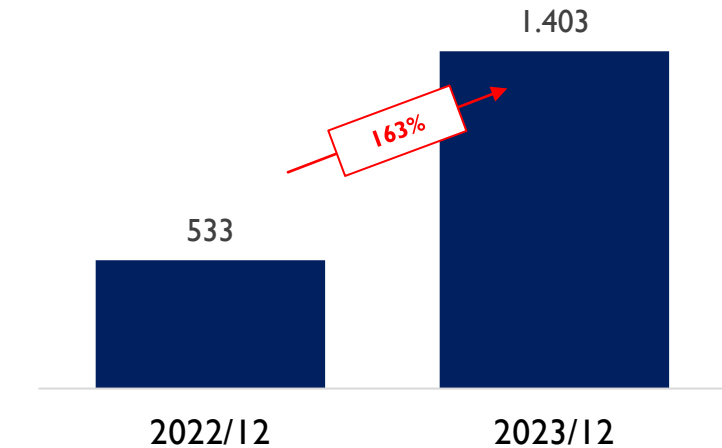
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

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.



**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.



**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.



**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.



**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.

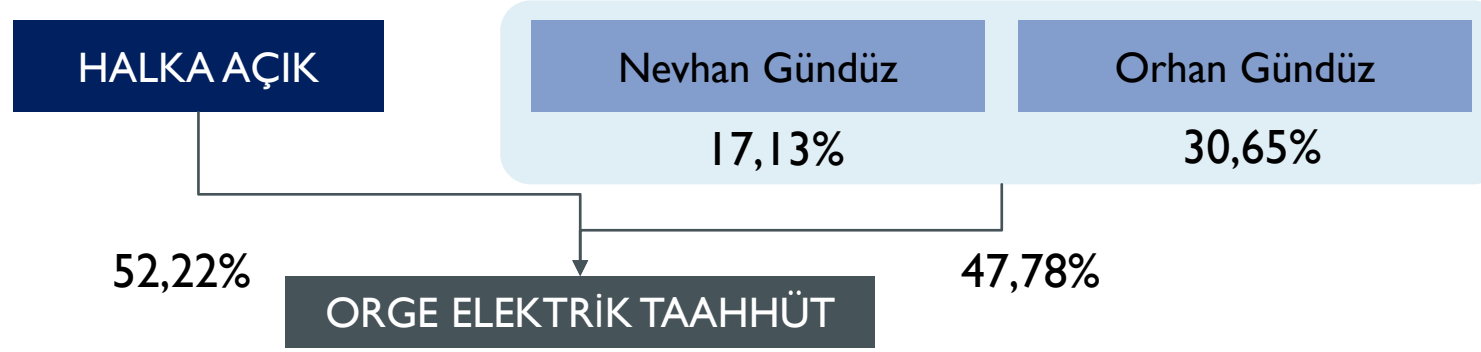


**AHMET
BİRLEŞTİRİCİ**

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 BAŐLICA 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-TAVŐANTEPE 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	Őub 18	Mar 21
BÜYÜKYALI İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	ÖZAK-ZİYLAN-YENİGÜN JV	1.481 DAİRELİ KONUT PROJESİ	5.734.041 EUR	May 17	Ara 21
BAŐAKŐEHİR-KAYAŐEHİR METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŐENBAY-ÖZGÜN-SÖGÜT JV	6,2 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	4.675.000 EUR	AĐu 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	ŐENBAY-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-AŐIYAN FÜNİKÜLER HATTI	İSTANBUL/TÜRKİYE	METROSTAV ANKARA İNŞAAT	0.8 KM HAT UZUNLUĐUNA 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	Őub 09	Ara 09
İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÖRGÜLÜ PLUS İNŞAAT	170.000 M2 KAPALI ALANLI YERLEŐKE	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	ECZACIBAŐI-LINCOLN ELECTRIC	23.500 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	1.289.381 EUR	Eyl 06	Eyl 07
DELUXİA ATAŐEHİR & DRAGOS	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	TOPLAMDA 1.203 DAİRELİ KONUT PROJELERİ	1.900.022 EUR	Kas 10	Őub 14

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK



SÜRDÜRÜLEBİLİR
KALKINMA

AMAÇLARI



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo makaralarının geri dönüşümü. 2023/12A'da 49 tonu kablo kaynaklı 92 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **696 ton** atık dönüşümü



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



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



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



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 bildirimini



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	<ol style="list-style-type: none">1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum.2) Çevre ve sürdürülebilirlik politikası.3) ORGE Sıfır Atık Projesi ile 2015'ten bugüne 696 ton, 2023/12A'da 92 ton atık geri dönüşümü.
Çalışan Sağlığı & Güvenliği	<ol style="list-style-type: none">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	<ol style="list-style-type: none">1) Düzenleyici otoriteler kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	<ol style="list-style-type: none">1) Sıfır-Hata politikası2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor.3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

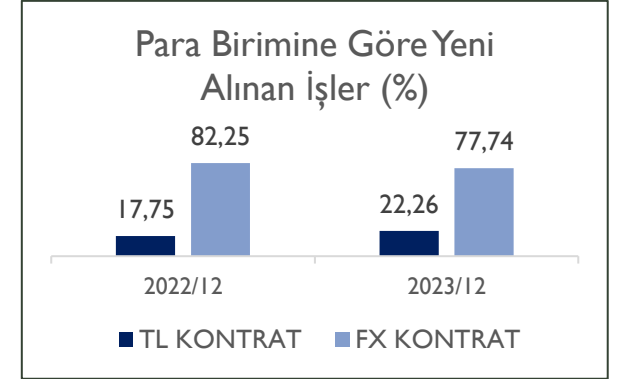
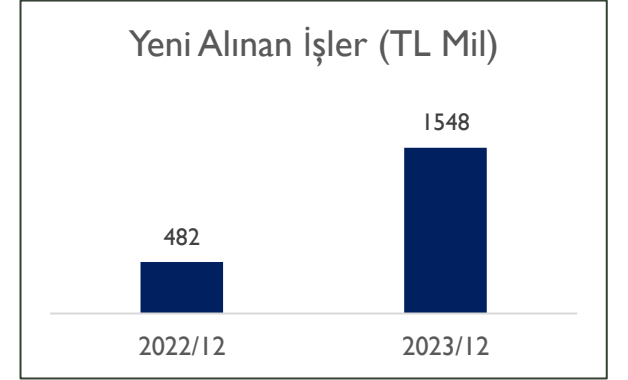
YENİ ALINAN İŞLER 2022/12 – 2023/12

• Yeni alınan işler 2023/12:

- 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.
- Bodrum Hillside Otel Projesi: 3.907.628 USD ve 102.633.429 TL sözleşme imzalandı.
- Secheron SA (İsviçre) ile Cer Gücü Sistemi DC Ekipmanlarının ülkemizde satışına yönelik İş Birliği Anlaşması imzalandı.
- İzmir Amerikan Hastanesi: 2.782.818 EUR ve 56.631.163 TL sözleşme ve 98.210 EUR + 4.453.776 TL zeyilname imzalandı.
- Bursa Emek-Şehir Hastanesi HRS Projesi: 6.954.845 EUR ve 65.854.642 TL 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 müşterilerden 539.659 USD 2.491.862 USD tutarlarında elektrik malzemeleri siparişleri alındı.
- Gebze - Darıca Metro Projesi: 7.843.510 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi: 13.000.744 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilnameler imzalandı.

• Dönem sonunu takiben;

- Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi: 10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
- İstanbul Havalimanı MRO Tesisleri Hangar A-B Projesi: 3.900.000 USD ve 118.000.000 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- 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.
- Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi: 147.900 USD sözleşme imzalandı.



Yılbaşıından bugüne yeni alınan/kazanılan işler toplamı:
767.423.637 TL*

*14/05/2024 tarihli
TCMB döviz kurları ile hesaplanmıştır.

DEVAM EDEN PROJELER

- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO 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

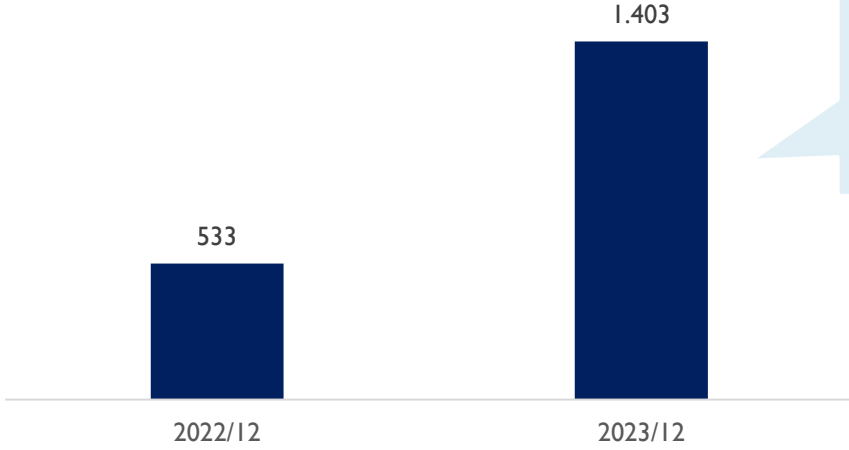
- TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ	DURUMU
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.910.917 EUR + 54.723.773 TL	HAZİRAN 2025	DEVAM EDİYOR
BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO HATTI	10.900.000 EUR	ARALIK 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
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	ARALIK 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	HAZİRAN 2024	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	HAZİRAN 2024	DEVAM EDİYOR

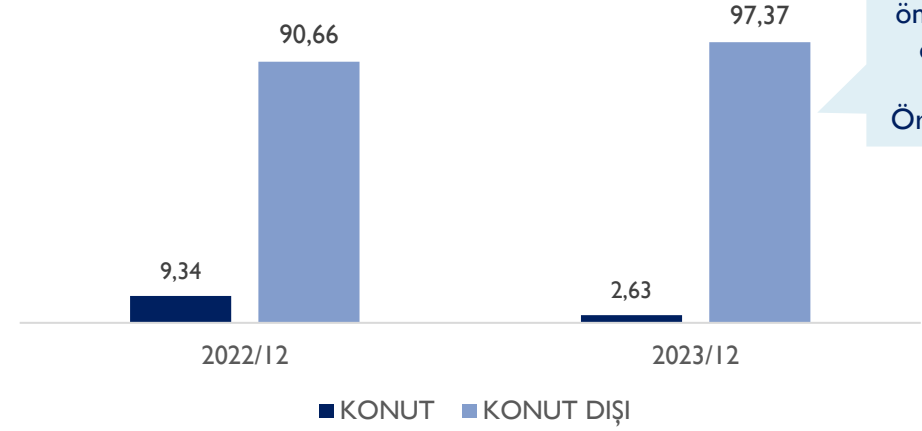
BACKLOG 2022/12 – 2023/12

Backlog (TL Mil)



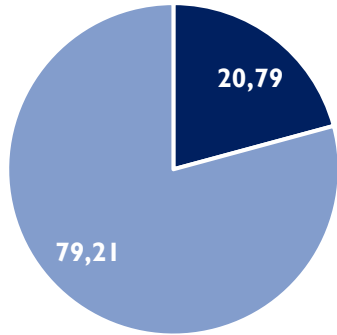
Temel Artış Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları

Proje Türüne Göre Backlog (%)



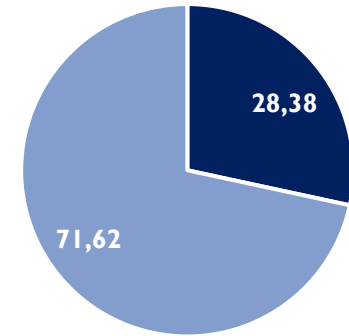
Yani alınan işlerin önemli bir kısmı bitiş öncelikli kamusal yatırım sınıfında:
Örnek: Metro Hatları

2022/12 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

2023/12 Backlog Döviz Dağılımı (%)

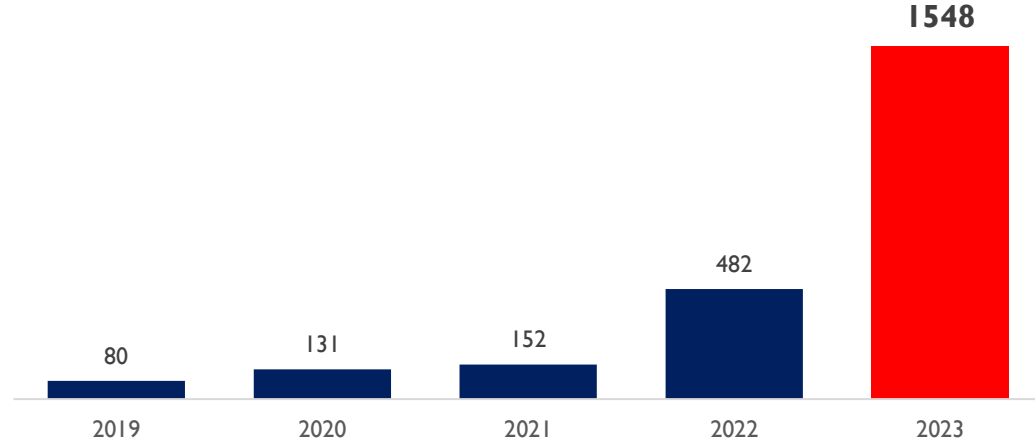


■ TRY ■ FX

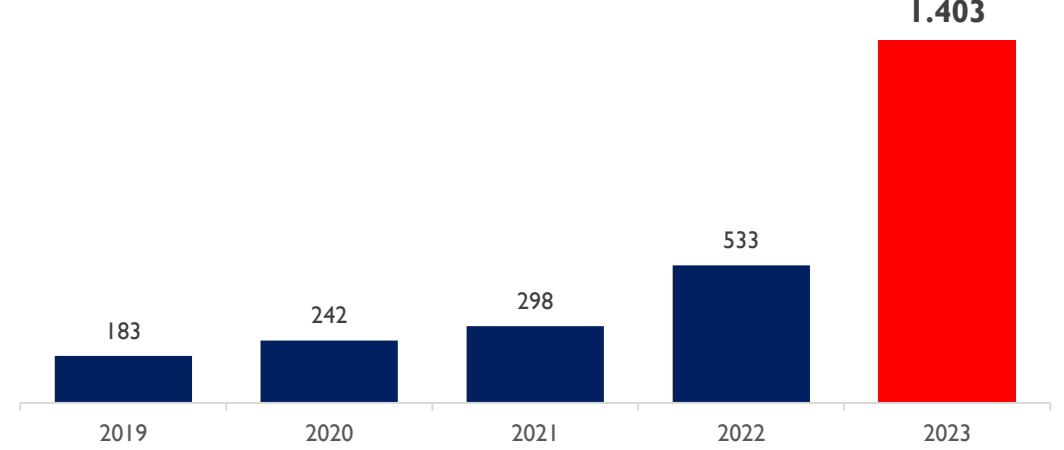
FX sözleşme ağırlıklı, dengeye yönelik bir yapı:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı;
sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL

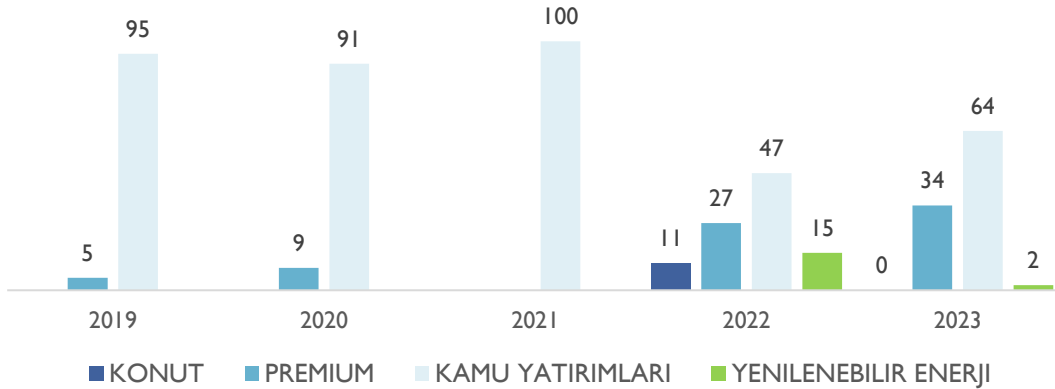
Yeni Alınan İşler 2018-2023 (Milyon)



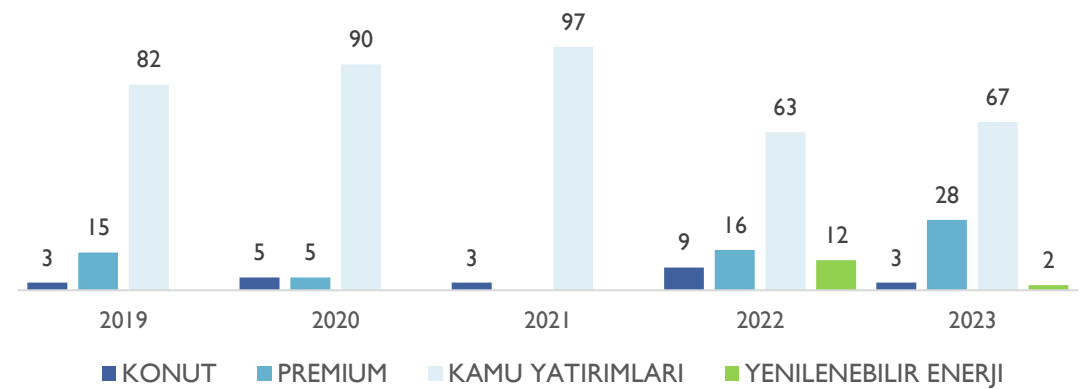
Backlog 2018-2023 (Milyon)



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

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

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

2024 hedefi: 60 milyon turist, 60 milyar USD gelir

2028 hedefi: 90 milyon turist 100 milyar USD gelir

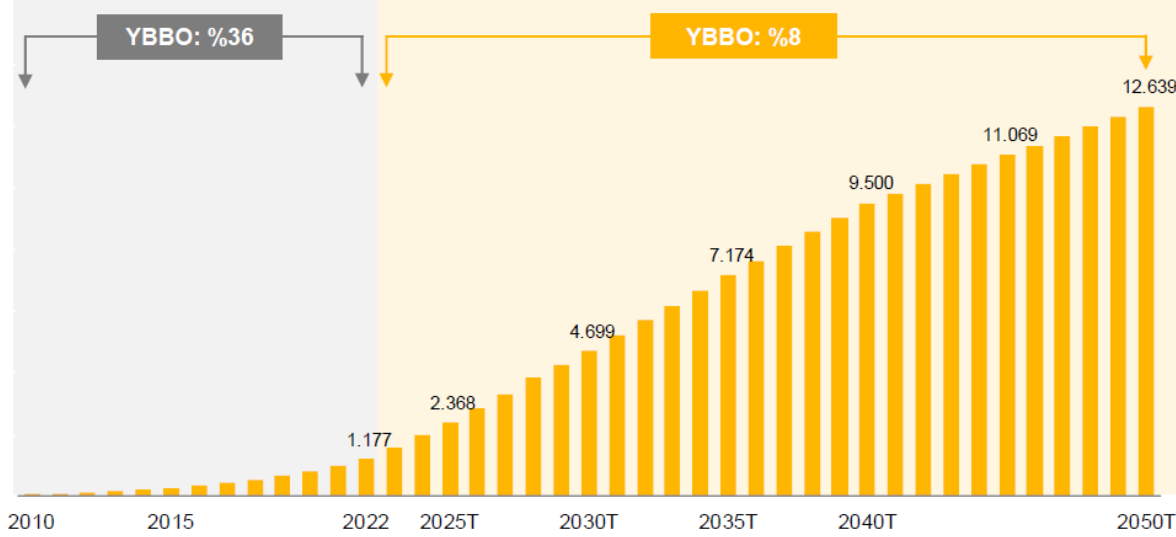
Turist sayısı ve turizm gelirlerinde %30-%45 oranında büyüme beklentisi

Yatırım teşvikleri

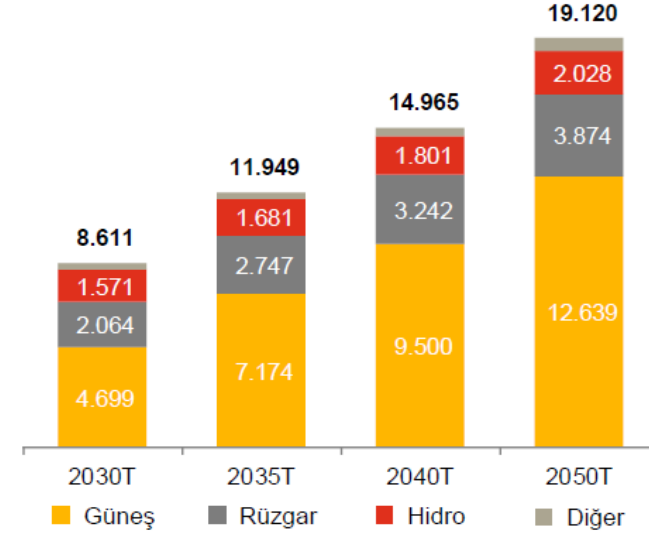
Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

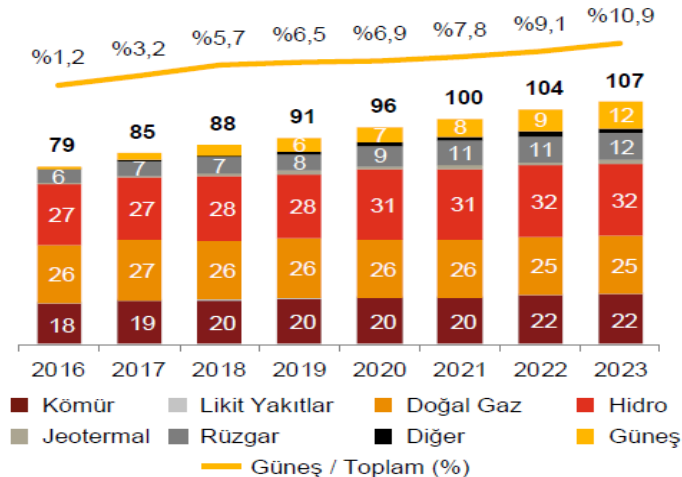
Küresel Toplam Güneş Enerjisi Kurulu Gücü (GW)



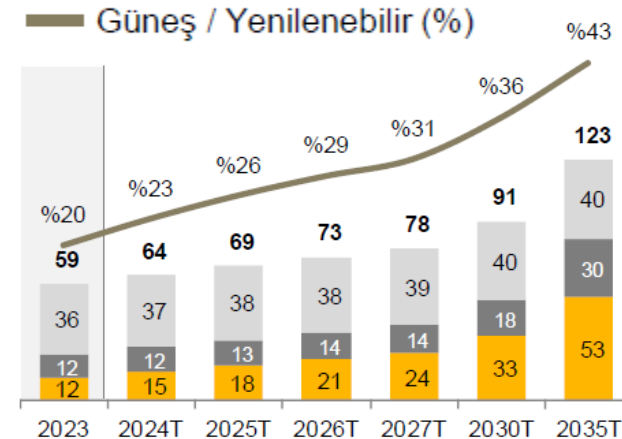
Yenilenebilir Enerji Kaynakları Kurulu Güç Tahminleri (GW)



Türkiye'deki Toplam Kurulu Güç (GW)



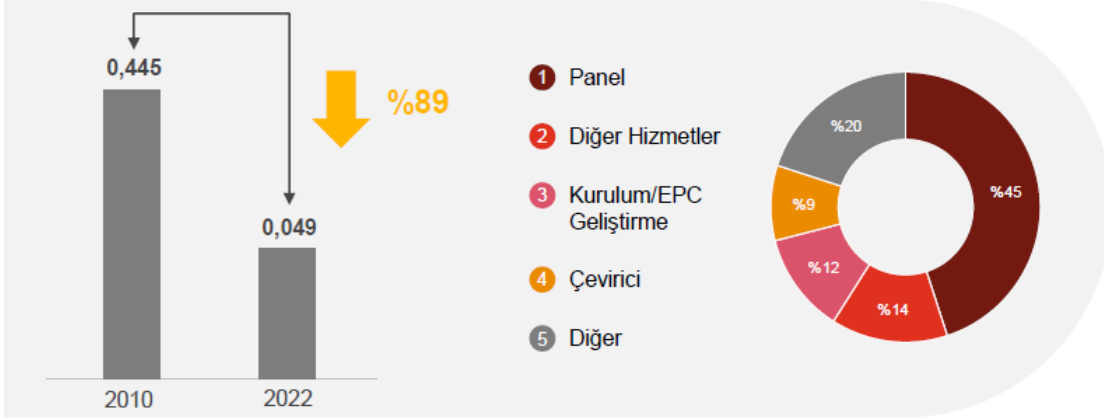
Türkiye'de Yenilenebilir Enerji Kurulu Güç Tahminleri (UEP, GW)



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)



- **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.

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

- **Biz neler yapıyoruz?**
- 4 kontratta 10 MW 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.
- 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 DIŐI 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
- Henüz Çin Şirketleri Türkiye dahil sınırlı ihracat yapıyor.
- 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 PROJeksiYONU)

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 2.01 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.
- Donanım ve yönetim yazılımı ekibi seçimi yapıldı,
- Donanım bileşenleri tasarlandı, tedarikçi seçimleri yapıldı. Sözleşme ve 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



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 devam ediyor.

Lixhium Nedir? Öngörülen Özellikler

- Lixhium, elektrikli araç (EV) sektöründe yenilikçi çözümler sunan bir e-mobilite ekosistemi sektör paydaşı şirkettir.
- 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.
- Mobil uygulama marketlerinde lansmanı ardından bugün 50.000'i aşkın elektrikli araç kullanıcısına hizmet vermekte
- 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 paylaşabilecekleri
- Lixhium, kullanıcı dostu mobil uygulaması ve ekosisteme özel geliştirilmiş fintech ödeme altyapısı ile araç sahiplerine kesintisiz ve kolay bir şarj deneyimi sunuyor,
- İşletmeler ve kamu kurumları için özelleştirilmiş şarj çözümleri geliştirerek, sürdürülebilir ulaşımın geleceğine katkıda bulunuyor .

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 uygulanmıştır)

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2023/12	2022/12
Varlıklar	TL	TL
Dönen Varlıklar	1.860.065.662	1.565.444.904
Nakit Ve Nakit Benzerleri	207.211.438	128.626.886
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.240.618.195	927.465.987
Duran Varlıklar	325.813.581	319.445.188
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	252.595.000	260.341.212
Toplam Aktifler	2.185.879.243	1.884.890.092
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	613.299.187	609.662.834
Finansal Borçlar	177.396.087	202.839.535
Ticari Borçlar	238.441.851	193.908.580
Uzun Vadeli Yükümlülükler	250.833.175	179.450.539
Finansal Borçlar	5.788.030	1.373.115
Özsermaye	1.321.746.881	1.095.776.719
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	218.283.463	138.226.110
Geçmiş Yıl Karları	562.126.232	421.889.946
Toplam Pasifler	2.185.879.243	1.884.890.092
	2023/12	2022/12
	TL	TL
KAR/ZARAR TABLOSU		
Hasılat	1.975.946.092	1.404.595.578
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	880.556.850	575.378.467
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	765.450.801	542.782.577
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-417.301.137	-435.951.475
Vergi Öncesi Kar/Zarar	294.498.494	161.504.035
Net Dönem Karı	218.283.541	138.226.238
Pay Başına Kazanç	273%	173%

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına İlişkin Özet Değerlendirme

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

Tüm 2022 yılı kalemleri 2023 yılı ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2023 yılı sonuna kadar tekrar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

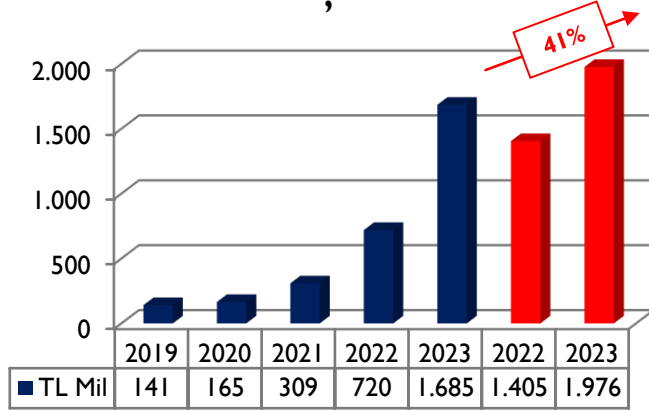
Şirketin parasal olmayan kaynakları (özkaynaklar) karşılığında parasal olmayan varlıklarının sınırlı seviyede bulunması, parasal olmayan varlıkların da hali hazırda değerlemeye tabi tutulmuş olması nedeniyle, temelde geçmiş yıl karları ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda;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

Bu kayıplar nedeni ile net dönem karında gerçekleşen artış sınırlı, net kar marjında düşüş belirgin seviyede olmuştur.

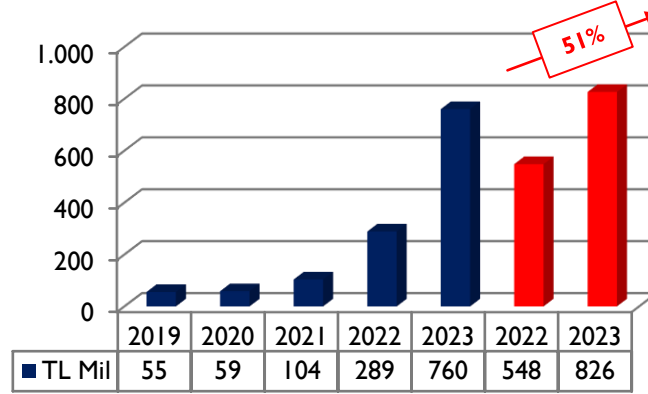
Hasılat ve Satışların Maliyeti endekslemesinde stokların elde tutulma süresinin sınırlı, maliyet ve hasılat dönüşme süresinin görece hızlı olması nedeni ile faaliyet kar marjlarında sınırlı seviyede düşüş gözlenmiştir.

FİNANSAL DURUM (2022 ve 2023 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

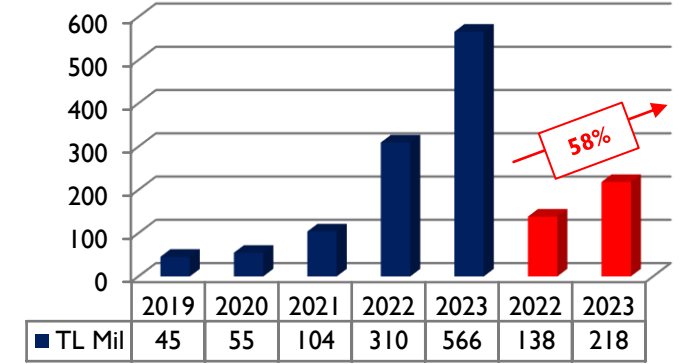
SATIŞLAR



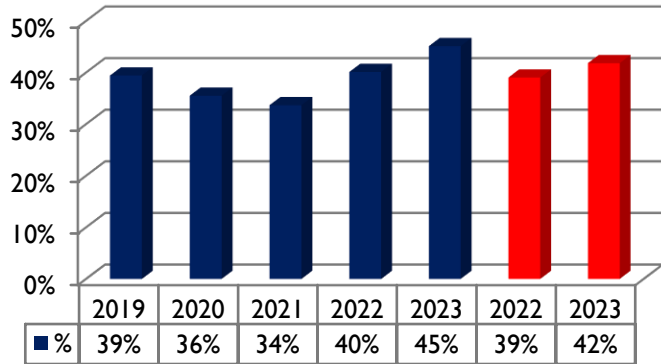
FAVÖK



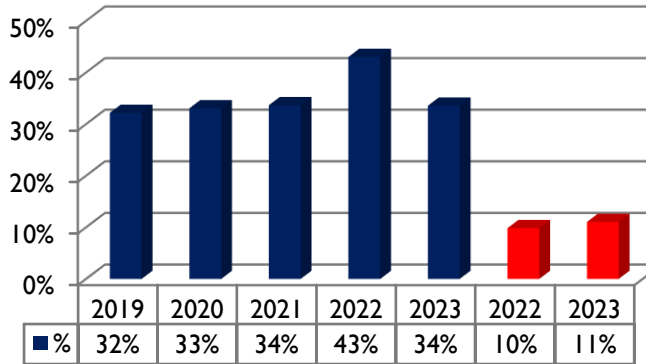
NET KAR



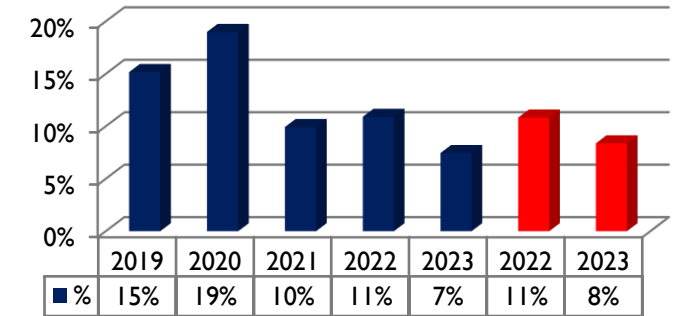
FAVÖK MARJİ



NET KAR MARJİ



FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER

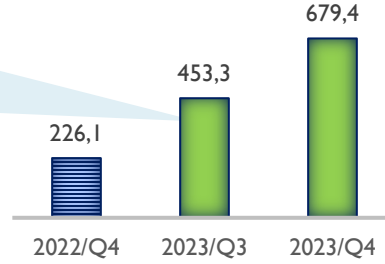


FINANSAL DURUM (TMS 29 Uygulanmamış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Verilerle Çeyreklik Görünüm)

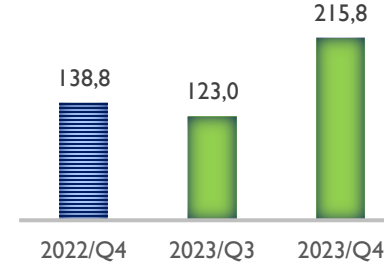
Yıllık %200, çeyreklik %50 artışın temel nedenleri:

- 1) Yeni alınan işlerde ve Backlog içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
- 2) Özellikle yıllıkta döviz kuru, çeyreklikte döviz kuru ile birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

HASILAT (TL Mil)



NET KAR (TL Mil)



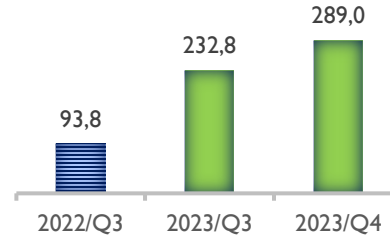
Yıllık %55, çeyreklik %75 artışın ve EBITDA değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri;

- 1) GM Değerlemesi kaynaklı yatırım gelirlerinde artış
- 2) Net Finansman giderlerinde artış

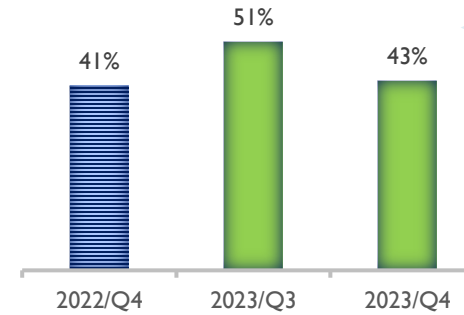
Yıllık %208, çeyreklik %24 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:

- 1) Yıllık Satış, Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
- 2) Uzun dönem emtia satın alımları ile: ilave marj kazanımı
- 3) Yeni Sözleşmelerde daha kısa sürede daha az işgücü ile imalat imkanı.

FAVÖK (TL Mil)



FAVÖK Marjı



Yıllık 2 yp artış ve çeyreklik 8 yp düşüşün nedenleri temel olarak;

- 1) Yeni iş alımlarında değişimin etkisi kısa süreli daha az işçilik yoğun projeler
- 2) Net faaliyet giderlerinde kur farkı kaynaklı artış

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 yılına 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	66.00-72.25	110.000
Bakiye:		110.000

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