ORGE ELEKTRİK

ANALİST SUNUMU - 27/11/2024

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®

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

ORGE Elektrik 1998 yılında kuruldu.

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

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

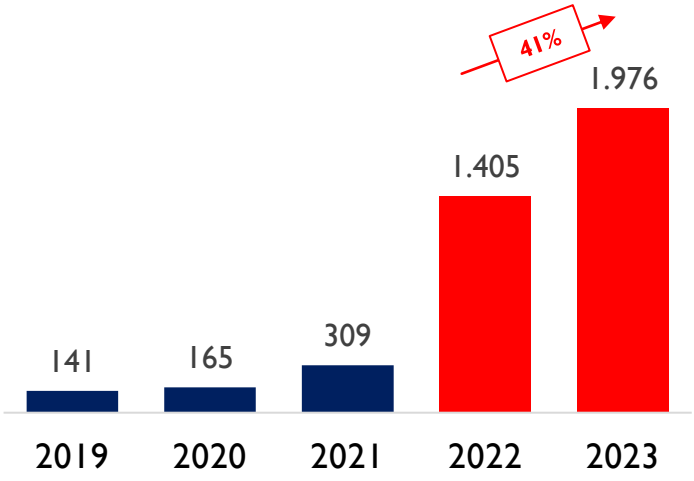
ORGE Elektrik aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB) ve TÜSİAD üyesi.

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

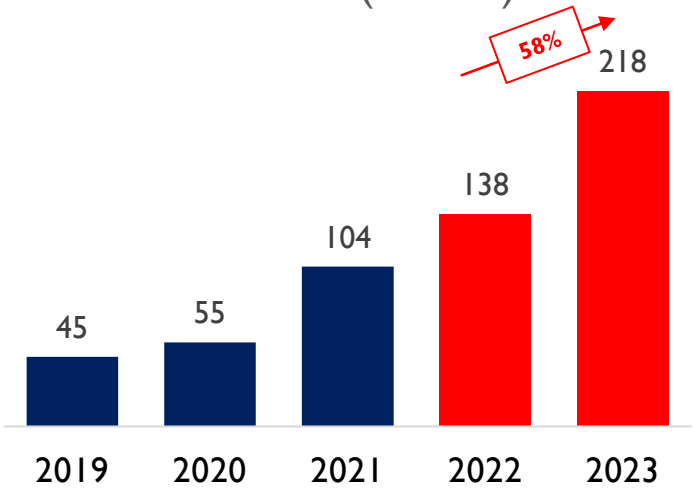
TURKISH CONTRACTORS ASSOCIATION
TÜRKİYE MÜTEAHHİTLER BİRLİĞİ
TÜSİAD
BORSA İSTANBUL
ISO 9001 2015
ISO 45001 2018
ISO 14001 2015

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

Hasılat (TL Mil)



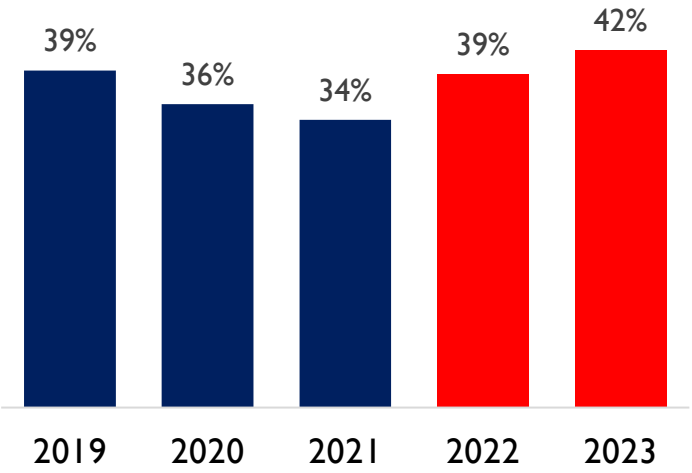
Net Kar (TL Mil)



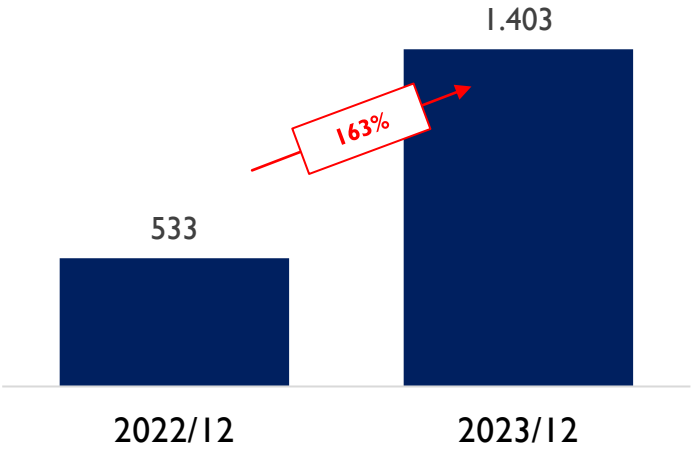
NEDEN ORGE?

- 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

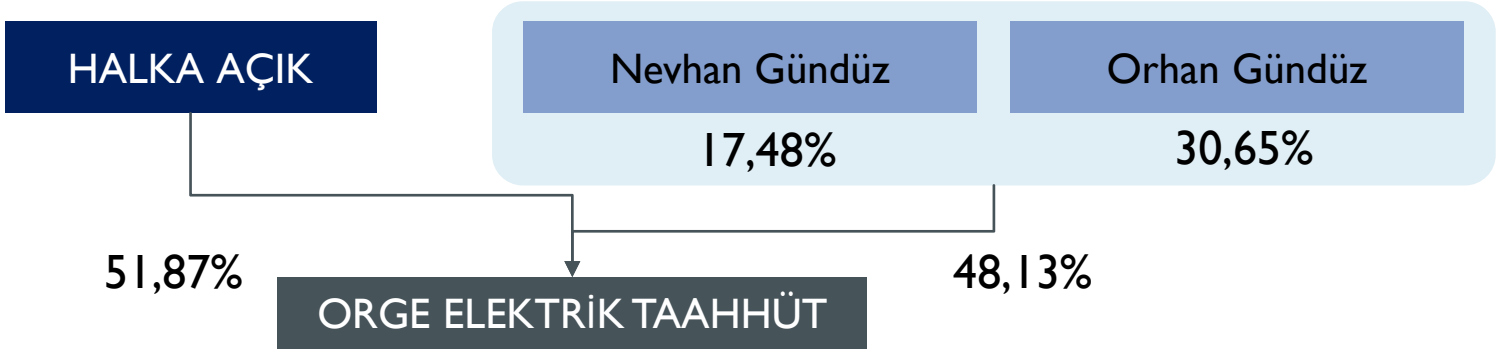
+20 yıl elektrik sektöründe başta kablo, kablo aksesuarları, jeneratör ve hammadde imalat, pazarlama ve satış tecrübesi. Özel sektörde kurumsal firmalarda üst düzey yöneticilik yapmış, Yönetim ve İcra Kurullarında yer almıştır. Uzmanlık alanları: Pazarlama, stratejik planlama, yönetim, uluslararası satış,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

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.

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	17,48	13.984.891,96	17,48
Halka Açık Kısım	51,87	41.491.999,24	51,87
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	ŞENBAY-ÖZTAŞ-ALBAYRAK JV	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
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	KOCAELİ/TÜRKİYE	GAMA-TÜRKERLER JV	390.000 M2 KAPALI ALANLI HASTANE KOMPLEKSİ	7.007.474 EUR	Eki 18	Ara 23
M.KÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ALARKO HOLDING	18 KM / 15 İSTASYONLU METRO PROJESİ	6.402.988 EUR	Şub 18	Mar 21
DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-KOLİN-KALYON JV	4 İSTASYONLU METRO PROJESİ (ORGE KAPSAMI)	5.610.284 EUR	Tem 18	Mar 23
TURKCELL VERİ MERKEZİ PROJELERİ	ANKARA-KOCAELİ	SERBAN İNŞAAT	2 FARKLI LOKASYONDA VERİ MERKEZİ PROJESİ	5.262.523 EUR	Eyl 22	Ara 23
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
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-AŞİYAN 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

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 BİM eğitimi

8 İNSANA YAKIŞIR 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 Ulaşıma Katkı: Tamamlanan ve Devam Eden Metro Projeleri

SUSTAINABILITY ACCOUNTING STANDARDS BOARD SASB

SASB STANDARTLARI – MÜHENDİSLİK VE İNŞAAT HİZMETLERİ	
Proje Geliştirmede Çevresel Etkiler	1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum. 2) Çevre ve sürdürebilirlik 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) Kuruluştan 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.

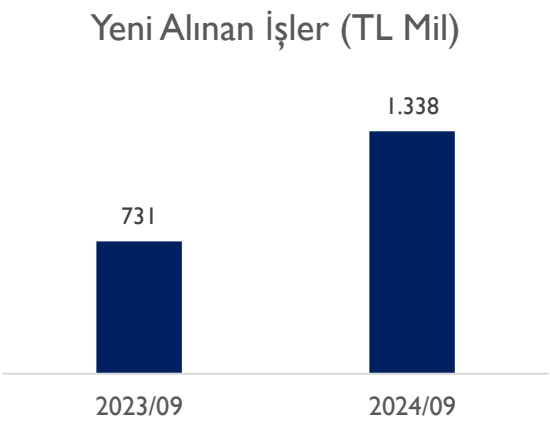
YENİ ALINAN İŞLER 2023/09 - 2024/09

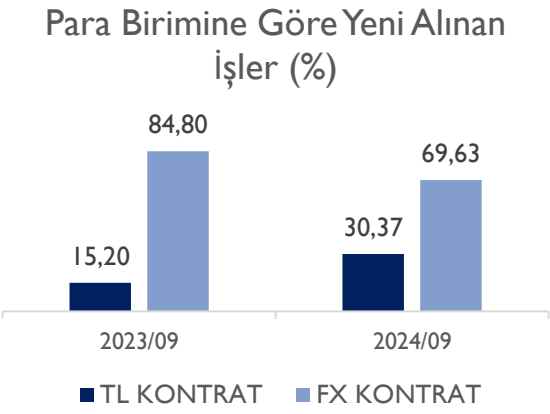
- **Yeni alınan işler 2024/09**

  -Ümraniye - Ataşehir - Göztepe Metro Projesi:
  9.475.337 USD ve 209.772.135 TL sözleşme imzalandı.
  -Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi:
  10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
  -İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar A-B Projesi:
  3.900.000 USD ve 118.000.000 TL 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.
  -Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi:
  147.900 USD sözleşme imzalandı.

- **Dönem sonunu takiben**

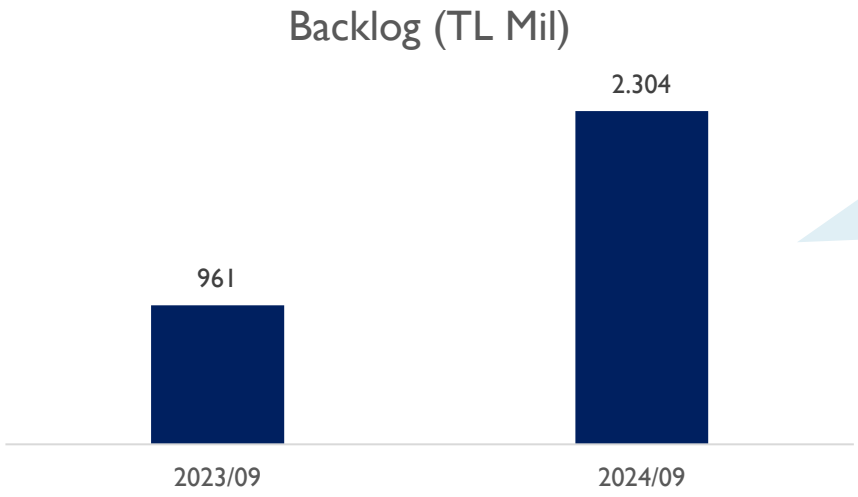
  -Mandarin Oriental Etiler Projesi:
  256.000.000 TL sözleşme imzalandı.



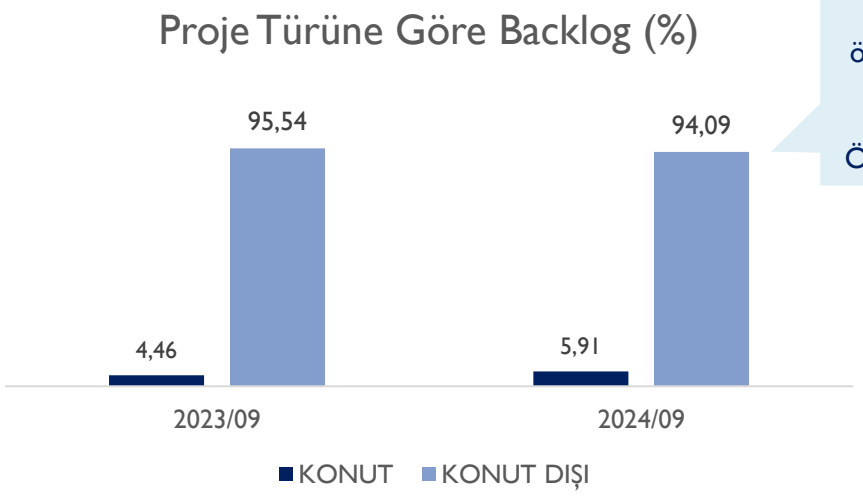


Yılbaşından bugüne yeni alınan/kazanılan işler toplamı:
1,6 Milyar TL

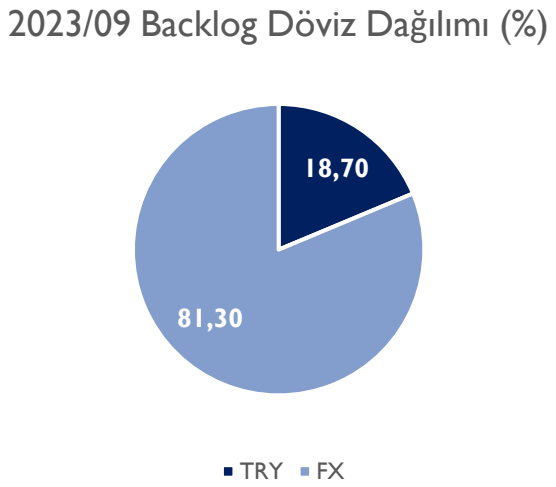
BACKLOG 2023/09 - 2024/09



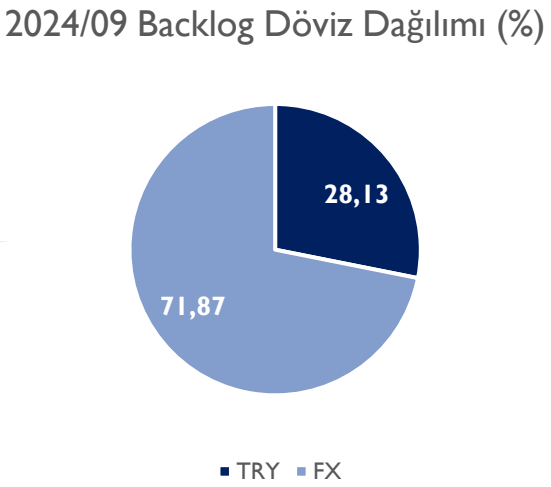
Temel Artış Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları



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

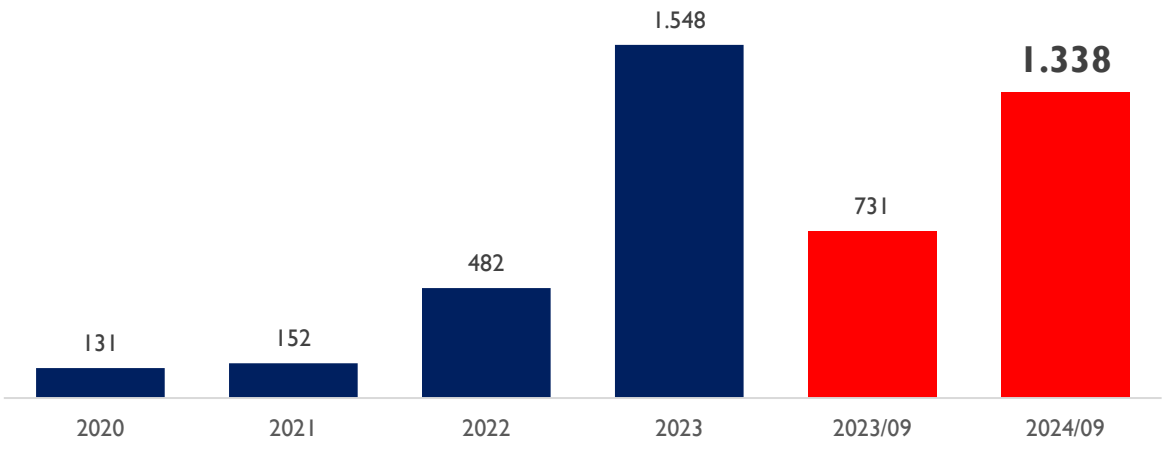


FX sözleşme ağırlıklı, dengeye yönelen bir yapı:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı;
sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

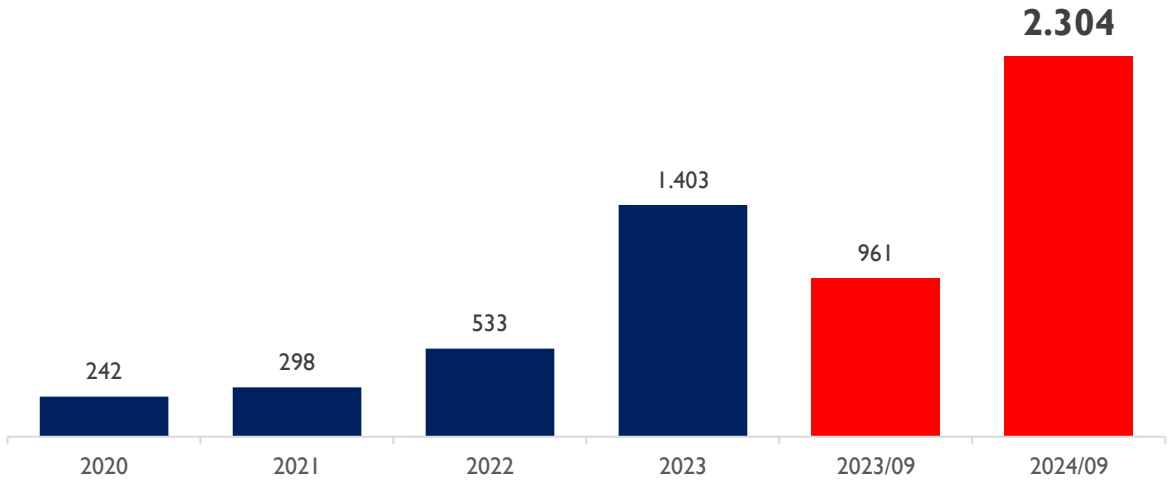


YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG - SON 5 YIL

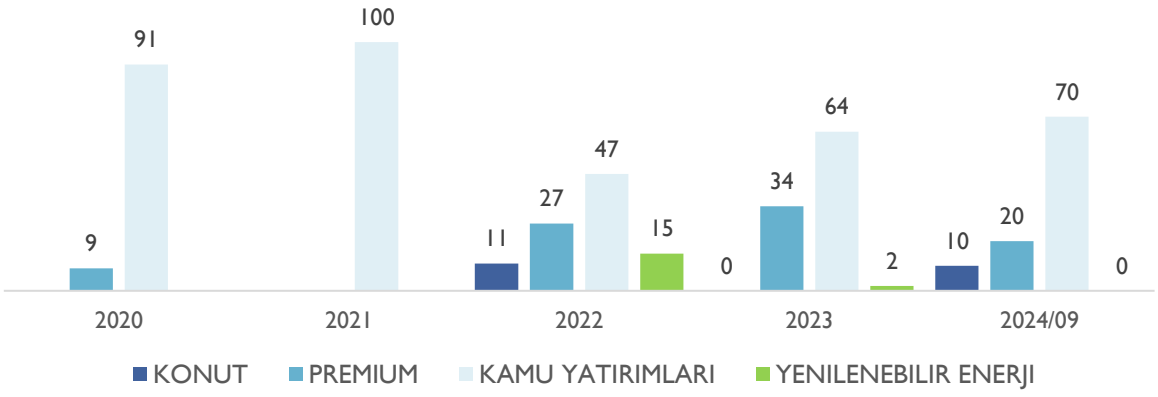
Yeni Alınan İşler 2020-2024 (Milyon)



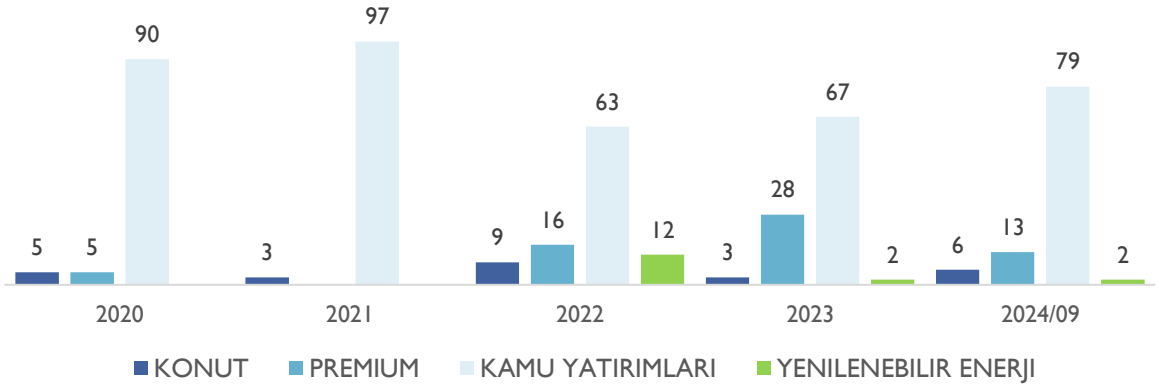
Backlog 2020-2024 (Milyon)



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



Proje Türüne Göre Backlog 2020-2024(%)



DEVAM EDEN PROJELER

- ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO PROJESİ
- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO PROJESİ
- İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- FOLKART NEFES PROJESİ

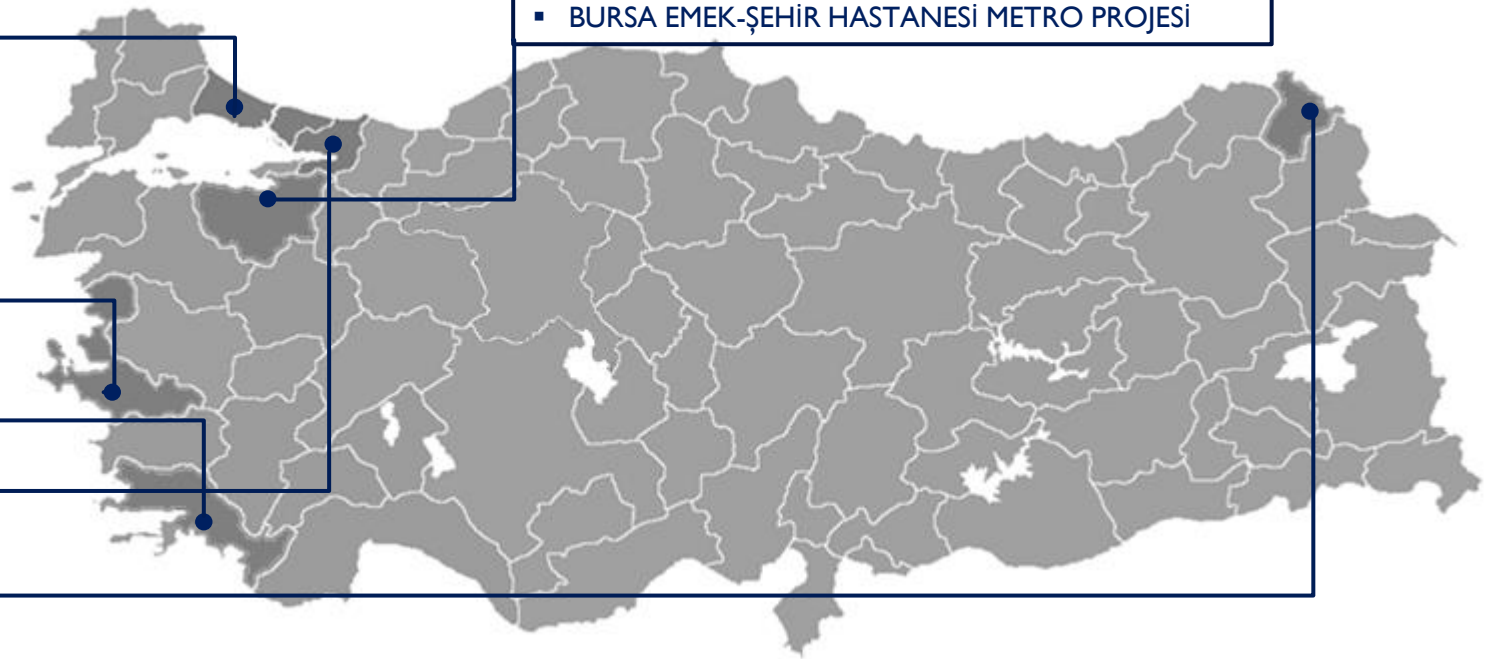
- İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ
- FOLKART NOVA PROJESİ

- 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
ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO PROJESİ	9.475.337 USD + 209.772.135 TL	EYLÜL 2025	DEVAM EDİYOR
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.910.917 EUR + 54.723.773 TL	ŞUBAT 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
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
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ	2.782.818 EUR + 70.033.144 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	ARALIK 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	KASIM 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	KASIM 2024	DEVAM EDİYOR

İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ RAYLI SİSTEMLER

RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement

İstanbul'un mevcut hat uzunluğu: **380** KM

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

ORGE'nin İstanbul'da görev aldığı metro inşaatı: **107** KM

İstanbul'un 2030 hedefi: **717** KM

Elektrik kapsamı %12-20

2024 YILI YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

- Toplam Yatırım: 1.007 Milyar TL
  - Ulaştırma Yatırımları: 319 Milyar TL (32%)
    - Raylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 13 Milyar TL
    - RSY **Belediyeler**: 47 Milyar TL
      - RSY **Istanbul**: 20,6 Milyar TL, RSY **Izmir**: 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

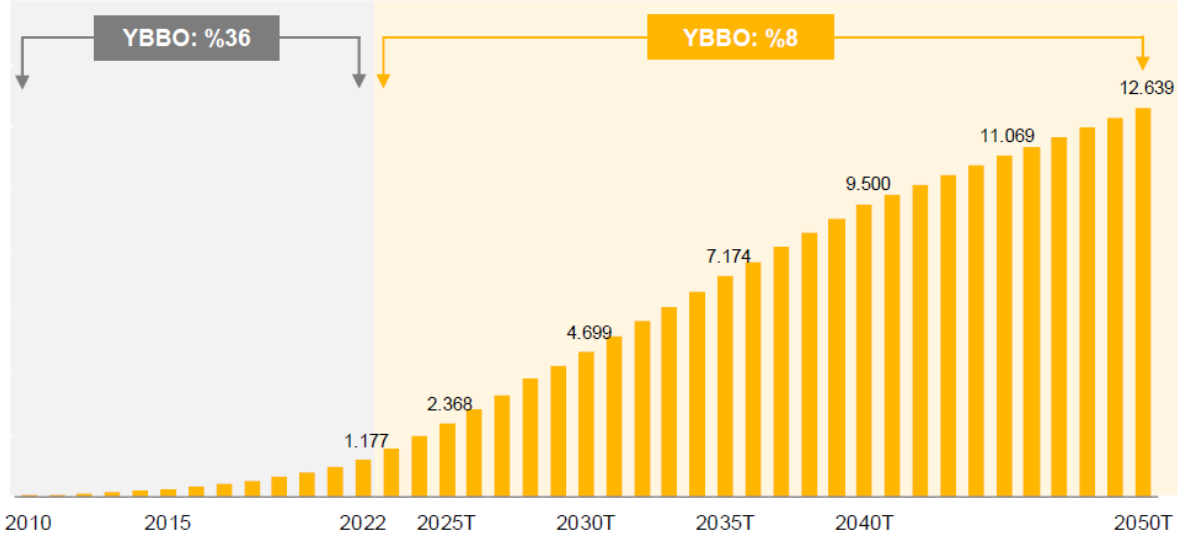
Turist sayısı ve turizm gelirlerinde %30-%45 oranında büyüme beklentisi

Yatırım teşvikleri

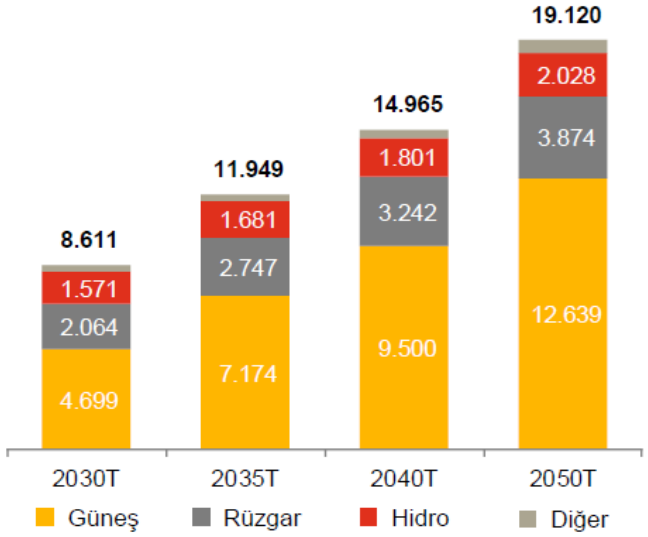
Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME - YENİLENEBİLİR ENERJİ

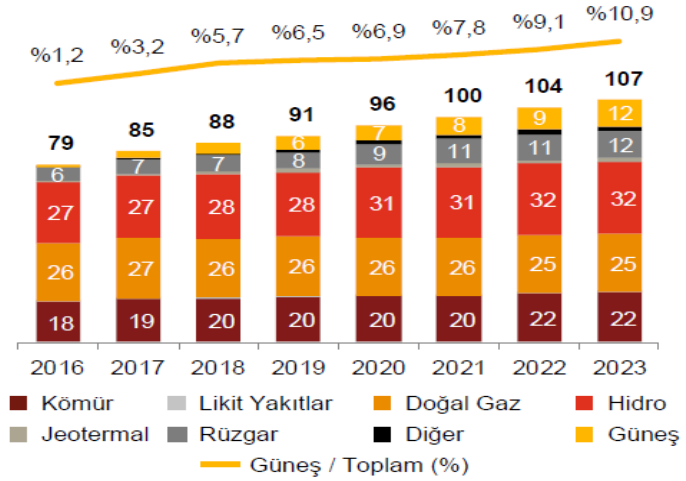
Küresel Toplam Güneş Enerjisi Kurulu Gücü (GW)



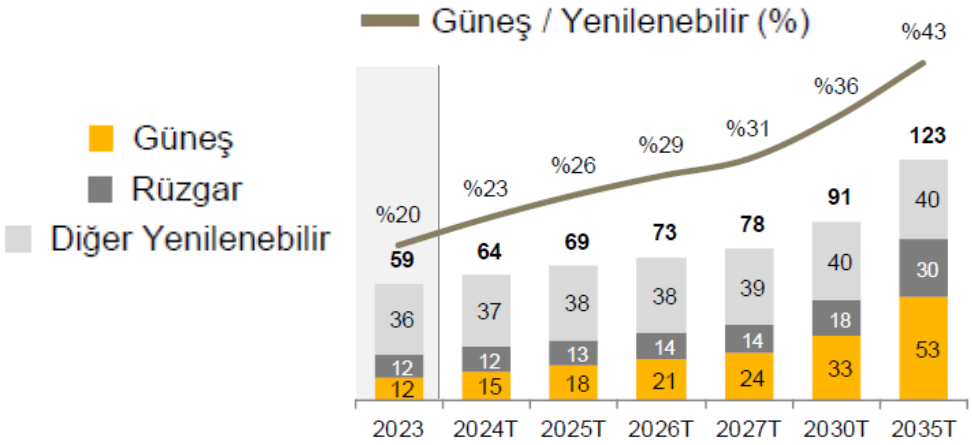
Yenilenebilir Enerji Kaynakları Kurulu Güç Tahminleri (GW)



Türkiye'deki Toplam Kurulu Güç (GW)



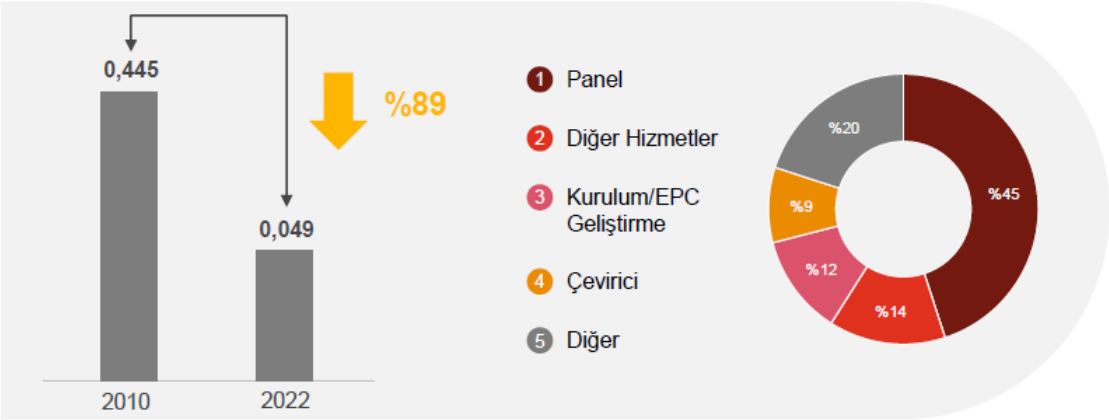
Türkiye'de Yenilenebilir Enerji Kurulu Güç Tahminleri (UEP, GW)



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)



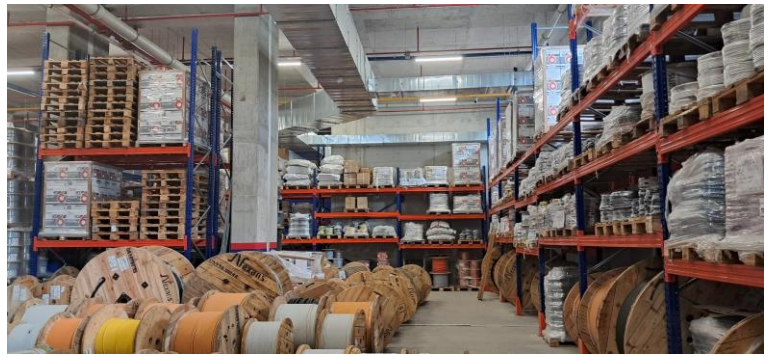
- **Sektörde Neler Oluyor?**
- Güneş ve rüzgar enerjisi en düşük maliyetle elektrik üretimi imkanı sunuyor.
- Yatırım ve üretim birim maliyetleri düşmeye devam ediyor.
- Türkiye kurulu güçte gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere yakınsıyor.
- Yenilebilir kaynaklı elektrik üretiminde görece yüksek marjlarının 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 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.
- 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.

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

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 işerinde 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 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 143.000 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 Şirketlerinden ilk yatırım kararı geldi devamı bekleniyor.
-Şirket Ticari Araç Filo dönüşümü
-Ticari Araç-Taksi-Uber-BiTaksi 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 154 bin
- Mevcut Kamusal Şarj Soketi adedi yaklaşık 23,5 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.

Kaynak: EPDK

İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI

İSTASYON TİPLERİ
30 kW – 480 kW arası DC ŞARJ İSTASYONLARI
11 kW – 22 kW arası AC ŞARJ İSTASYONLARI

ORGE ŞARJ İSTASYONU: ÖNGÖRÜLEN ÖZELLİKLER

HEDEF: KÜRESEL PAZAR

- Modüler yapı: Farklı güç ve teknolojilere adaptasyon imkanı
- Otomatik kablo yönetim sistemi / Entegre soğutma ve ısı yönetimi
- Çift yönlü enerji akışı V2G Donanımı / Enerji yönetimi ve şebeke sürdürülebilirliği koruması
- Kullanıcı dostu arayüz / RFID ve QR okuyucu
- OCPP 2.01 versiyonu desteği: Farklı üretici ve CPO'larla çalışma imkanı
- CPO'lara ve kullanıcılara bildirim ve uyarı sistemleri/ Uzaktan yönetim, bakım ve onarım imkanı
- Gerçek zamanlı izleme / Dinamik fiyatlandırma
- Ödeme alma ve self-servis operasyon desteği Raporlama ve analiz desteği, KVKK vb. yasal regülasyonlara ileri veri güvenliği ile tam uyum
- Yük yönetimi: istasyonların yoğunluğa göre optimizasyonu ve enerji dağıtımı yönetimi
- Otonom şarj entegrasyonu: Kablosuz şarj; robotik şarj imkanı
- Blockchain tabanlı ödeme ve güvenlik
- Şarj süresi tahmini ve rota optimizasyonu

ORGE ŞARJ İSTASYONU: NELER YAPTIK?

- Cihaz tasarımları ve kalıpları imal edildi. Revize seri üretim kalıpları üretiliyor.
- Donanım ve yazılım üretimi baz modellerde tamamlandı. İleri modellerde devam ediyor.
- 45 milyon TL lik yatırım ve teşvik belgesi aldık.
- Bilişim Vadisi Şubesi açıldı.
- Pazarlama ve Satış ekip kurulumu, araştırma ve işbirliği çalışmaları devam ediyor.
- Fuar ve ilk kullanıcı geri dönüşleri sonrası 2024/4Q da revize ürünleri satışa hazır hale getirmek amacındayız.

13-15 Kasım'da EVCharge Show'da Elektrikli Araç Şarj Ünitelerimizi tanıttık

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.
- Pay satın alma, ortaklık ve yönetim sözleşmesi imzalandı. Lixhium Genel Kurul Toplantısı ve sermaye artırımının tescili ile süreç tamamlanacak.

Lixhium Nedir? Özellikler-Gelişmeler

- Lixhium: EV Yol planlayıcı; EV pazaryeri; Fintech; Ödeme Sistemi; Kullanıcı; Üretici; İşletici İletişimi
- Lixhium, 2024 başından buyana kullanıcı sayısı: %160 artış ile 78 bin+. Uygulama marketlerde indirme sayısı 85 bin+
- Uygulama aylık oturum sayısı Q4'de Q3 dönemine göre %70 artarak 225 bin+ olmuştur. Günlük 7500+ ziyaretçi.
- Q4'de Lixhium kullanılarak ziyaret edilen şarj istasyonu sayısı: çeyreklik %100 artışla 400 bin+ oldu.
- Q4'de şarj ağı markalarıyla imzalı sözleşme sayısı +10 adet %75 artış.
- Kullanıcılar, Lixhium Akıllı Yol Planlama™ ile lansmanda bu güne 1.000.000+ yolculuk planladı.
- Lixhium Cüzdan: Haziran 2024 lansmanından bu yana 6000 adet oluşturuldu. 1.100+ şarj işlemi +600.000 TL'lik işlem.
- Lixhium anlaşmalı şarj ağı işletmelerinde(CPO) Q2 kıyasla +%50 kullanıcı artışı, net +%50 işlem hacmi artışı gözlemlenmiştir.
- Lixhium Cüzdan ile gerçekleşen şarj ödemelerinden toplam +600.000 LXH Puan kullanıcılar tarafından kazanılmıştır.
- (YENİ) Lixhium CSMS: İşletmeler için OCPP 2.0.1 tabanlı şarj noktası yönetim sistemi
- (YENİ) Lixhium OCPI: şarj ağı işletmelerinin kolay entegrasyonu için hazır edilen bağlantı arayüzü
- (YENİ) Lixhium Fleet (Lixhium filo çözümleri) ürünü Kasım ayında ilk MVP'si ile pazara sunulacak. Kurumsal firmalara şarj operasyonlarını yönetim, ödeme ve finansal takip vb. hizmetleri sunulacaktır.
- (YENİ):Lixhium Pro, aylık ücretli premium abonelik modeli Kasım ayında Lixhium kullanıcılarının beğenisine sunulacak.
- Lixhium Cüzdan ile şarj dışı işbirlikleri: Espressolab; Aksigorta Ekasko teklif hizmeti
- Lixhium özel EV yönetim yazılım hizmetleri: Q3 de +100.000 Euro.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 uygulanmıştır)

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2023/12	2024/09
Varlıklar	**TL**	**TL**
Dönen Varlıklar	**2.527.091.542**	**3.023.395.751**
Nakit Ve Nakit Benzerleri	281.518.163	209.558.810
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.685.508.105	2.376.022.535
Duran Varlıklar	**442.651.440**	**386.978.314**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	343.176.427	265.960.203
Toplam Aktifler	**2.969.742.982**	**3.410.374.065**
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**833.230.364**	**706.725.002**
Finansal Borçlar	241.010.927	120.707.744
Ticari Borçlar	323.947.911	204.347.505
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**340.782.804**	**546.466.609**
Finansal Borçlar	7.863.637	3.885.900
Özsermaye	**1.795.729.814**	**2.157.182.454**
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	296.560.656	408.224.243
Geçmiş Yıl Karları	763.706.613	1.017.497.189
Toplam Pasifler	**2.969.742.982**	**3.410.374.065**

KAR/ZARAR TABLOSU	2023/09	2024/09
	TL	**TL**
Hasılat	**1.746.124.056**	**2.225.803.034**
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	827.318.446	1.353.284.726
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	**737.117.890**	**1.276.189.937**
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-651.498.682	.602.869.966
Vergi Öncesi Kar/Zarar	185.739.763	615.969.345
Net Dönem Karı	**43.217.824**	**408.224.243**
Pay Başına Kazanç	54%	510%

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

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2024-30.09.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	3.020.699.034	1.859.505.789
Nakit ve Nakit Benzerleri	209.558.811	207.211.440
Ticari Alacaklar	302.672.299	358.234.689
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	2.376.022.535	1.240.618.195
Stoklar	58.085.479	20.318.627
Duran Varlıklar	298.838.321	310.693.578
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	208.414.035	252.595.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	706.725.002	612.708.224
Uzun Vadeli Yükümlülükler	588.687.395	322.670.015
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	571.517.827	309.628.415
ÖZKAYNAKLAR	2.024.124.958	1.234.821.128
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	1.070.662.558	568.835.794
Net Dönem Karı	857.219.367	565.704.658

Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2024-30.09.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-30.09.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	2.011.891.725	1.005.817.678
Satışların Maliyeti (-)	(787.954.220)	(497.832.184)
Brüt Kar	1.223.937.505	507.985.494
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.158.865.013	443.821.814
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.009.916	56.373.965
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	1.120.845.096	490.978.617
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(263.625.729)	(141.102.633)
Dönem Kârı/Zararı	857.219.367	349.875.984

Önemli Faaliyet Marjları		
	01.01.2024-30.09.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-30.09.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	61%	51%
FAVÖK marjı	58%	44%
Net kar marjı	43%	35%

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına İlişkin Özet Değerlendirme

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

Tüm 2023/9A kalemleri 2024/9A ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2024/9A 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.

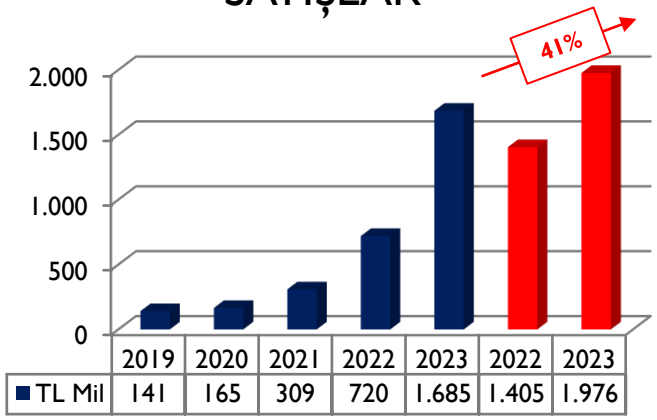
Bu kayıplar nedeni ile net dönem karında düşüş gerçekleşmiştir.

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 hasılata dönüşme süresinin sınırlı olması nedeni ile brüt ve faaliyet karlarında ve marjlarda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallara kıyas ile sınırlı seviyede düşüş gözlenmiştir.

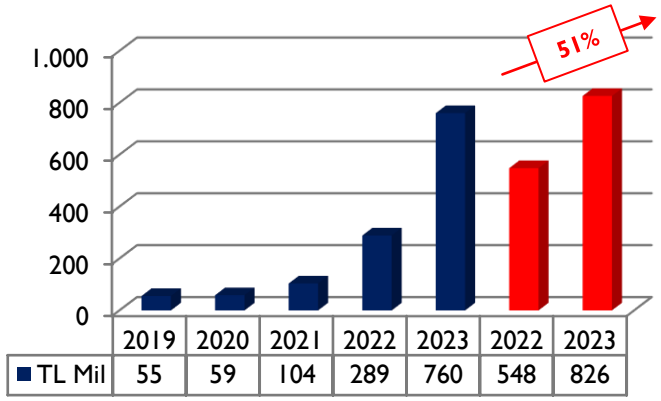
FİNANSAL DURUM (2022 ve 2023 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

SATIŞLAR



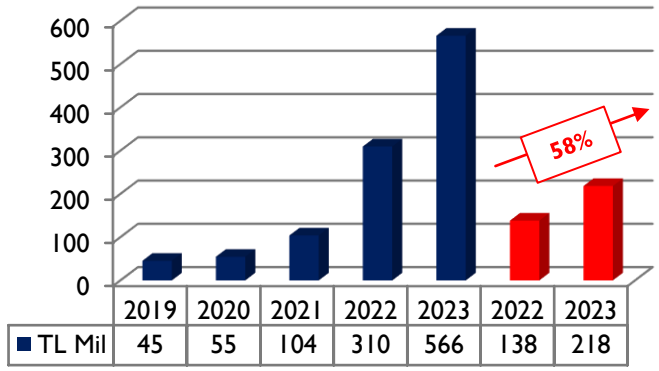
	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
TL Mil	141	165	309	720	1.685	1.405	1.976

FAVÖK



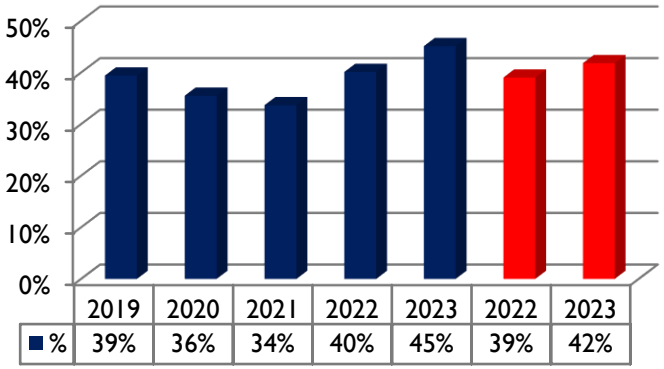
	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
TL Mil	55	59	104	289	760	548	826

NET KAR



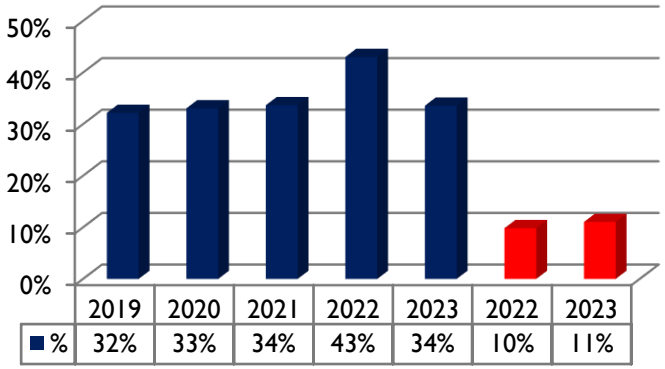
	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
TL Mil	45	55	104	310	566	138	218

FAVÖK MARJI



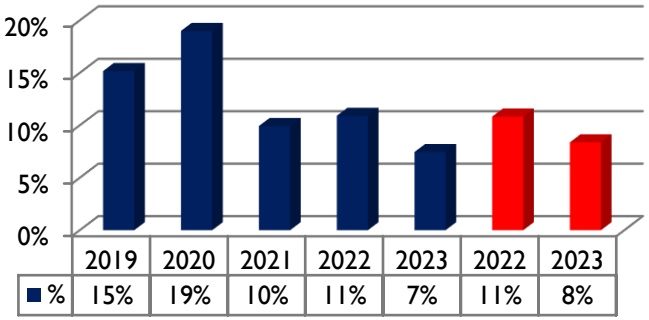
	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
%	39%	36%	34%	40%	45%	39%	42%

NET KAR MARJI



	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
%	32%	33%	34%	43%	34%	10%	11%

FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER

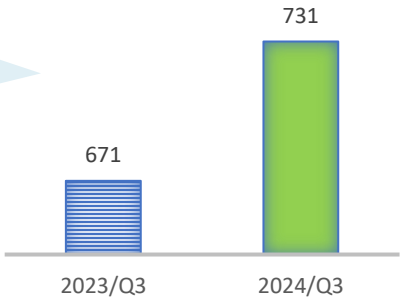


	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
%	15%	19%	10%	11%	7%	11%	8%

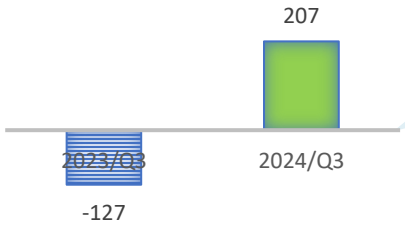
FİNANSAL DURUM (TMS 29 Uygulanmış Verilerle Çeyreklik Görünüm)

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

HASILAT
(TL Mil)



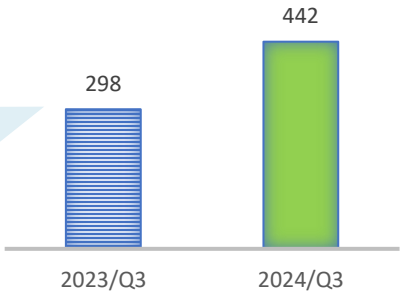
NET KAR
(TL Mil)



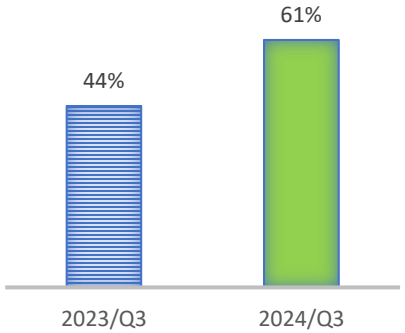
Yıllık %263 artışın, FAVÖK değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri:
1) Enflasyon muhasebesi kaynaklı net parasal pozisyon kayıplarında göreli azalış
2) GM Değerlemesi bulunmaması
3) Net Finansman giderlerinde kur farkı gelirlerinde daralma ve faiz giderlerinde artış.
4) Ertelenmiş vergi giderlerinde önemli azalış.

Yıllık %48 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 MARJI



Yıllık 17 yp 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, eskalasyon imkanlı 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.

2024

SERMAYE ARTIRIM, GERİ ALIM VE KAR PAYI

SERMAYE ARTIRIMLARI
Kuruluş (1998) – 5,000 TL

- 2003 – 50,000 TL
- 2007 – 300,000 TL
- 2009 – 3,200,000 TL
- 2010 – 7,000,000 TL
- 2012 – 10,000,000 TL – Halka Arz
- 2015 – 20,000,000 TL
- 2018 – 50,000,000 TL
- 2021 – 80,000,000 TL

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	61.90-73.70	956.255
	Bakiye:	956.255

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 UYARI VE 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