

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU – 17/11/2022

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 6 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 600'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**



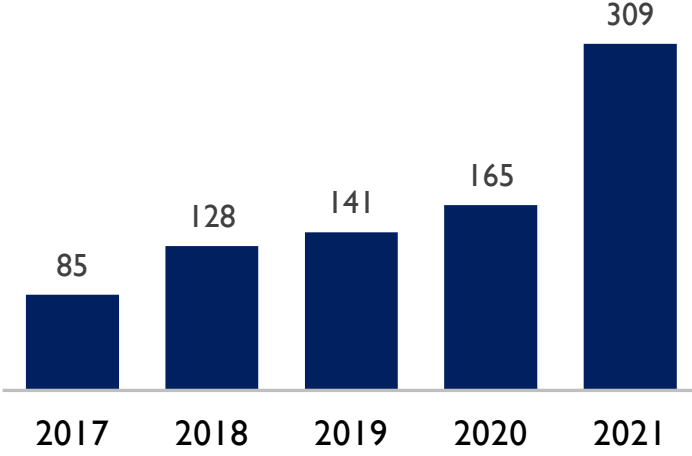
**ISO 45001
2018**



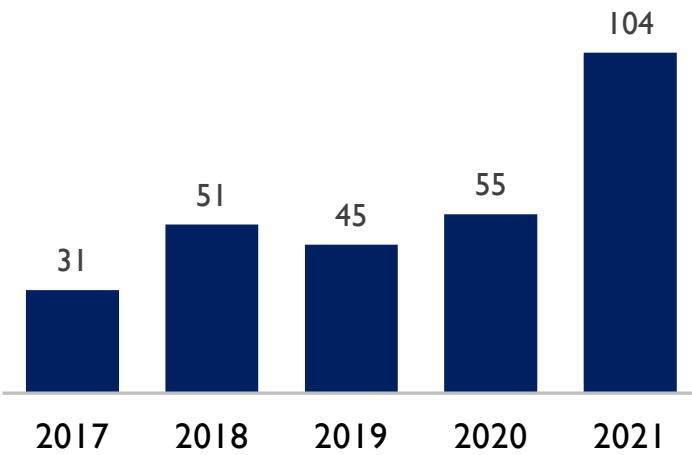
**ISO 14001
2015**

ORGE'YE YATIRIM

Satışlar (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

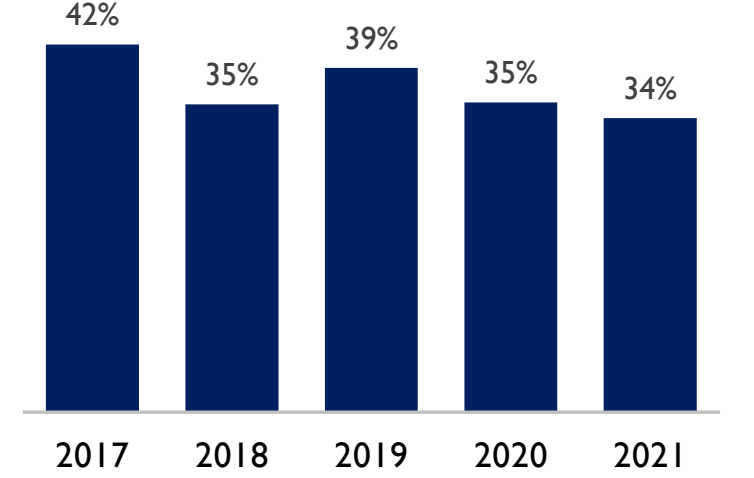
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

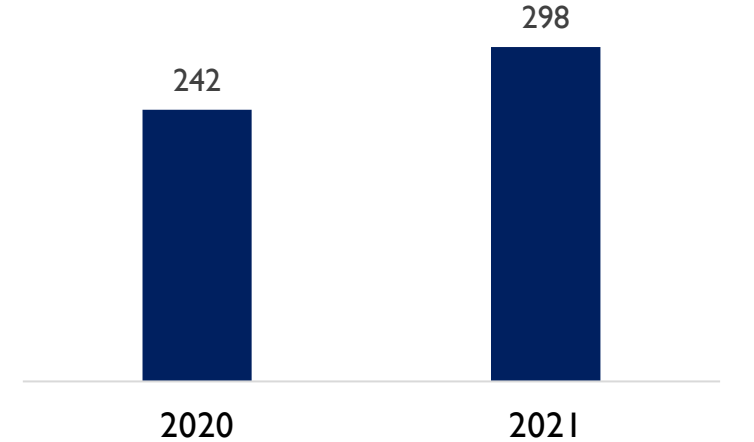
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

Yenilenebilir Enerji ve Yurt Dışı Projeler ile yeni fırsatlar

FAVÖK Marjı



Backlog (TL Mil)



YÖNETİM KURULU



**ORHAN
GÜNDÜZ**

Başkan

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. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı.



**NEVHAN
GÜNDÜZ**

Başkan Vekili

Enerji ve elektrik sektöründe bilhassa katı atıkların bertarafı ve geri dönüşümü konularında deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO'su.



**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

Enerji ve elektrik sektöründe bilhassa katı atıkların bertarafı ve geri dönüşümü konularında deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO'su.



**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
(Raylı Sistemler)

+15 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları : Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma. Ağırlıklı olarak raylı sistemler ve otel projeleri 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.



**BERTAN
BİRKAN. MS**

Ticaret Bölümü Başkanı

+20 yıl elektrik sektörü tecrübesi. Uzmanlık alanları: pazarlama, stratejik planlama, yönetim, uluslararası satış, ihaleler, dağıtım ağları üzerine çalışmaktadır.

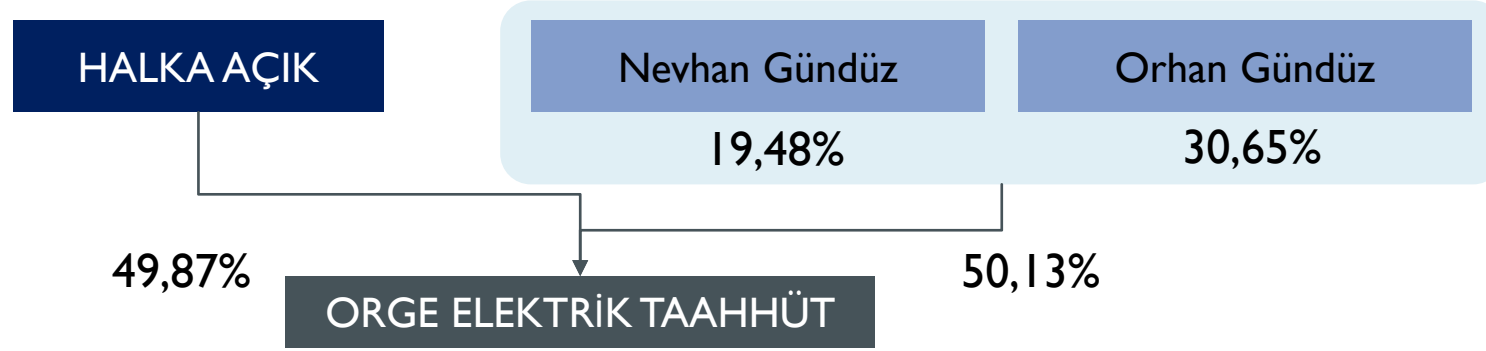


**MURAT
KARTALOĞLU**

Genel Müdür Yardımcısı
(Üstyapılar)

+15 yıl elektrik müteahhitliği ve önde gelen proje yönetim şirketlerinde yöneticilik tecrübesi. Uzmanlık alanları: Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma. Ağırlıklı olarak akıllı bina ve premium segment projeler üzerine çalışmaktadır.

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	19.48	15,582,032.96	19.48
Halka Açık Kısım	49.87	39,894,858.24	49.87
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
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
PRIME MALL ANTAKYA	HATAY/TÜRKİYE	SMS-MARASHSTROY JV	90.000 KAPALI ALANLI AVM	4.633.682 EUR	Kas 10	Kas 11
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
THE MANDARINS ACIBADEM	İSTANBUL/TÜRKİYE	MANDARINS GAYRİMENKUL	493 DAİRELİ KONUT PROJESİ	2.417.319 EUR	Mar 17	Ara 18
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
ATAKÖY-BAHARİYE METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	AGA ENERJİ	13 KM / 9 İSTASYONLU METRO PROJESİ	835.351 EUR	Eyl 20	Eki 22
THYSSENKRUPP TESİSİ	KOCAELİ/TÜRKİYE	EMİ İNŞAAT	22.000 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	644.753 EUR	Eyl 08	May 09

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK



SÜRDÜRÜLEBİLİR
KALKINMA

AMAÇLARI



13

İKLİM
EYLEMİ



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo makaralarının geri dönüşümü. 2022/9A'da 27 tonu kablo kaynaklı 61 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **587 ton** atık dönüşümü.

7

ERİŞİLEBİLİR VE
TEMİZ ENERJİ



Yenilenebilir Enerji Bölümü: Tüvtürk GES Projesi, Elektrikli Araç Şarj İstasyonlarına yönelik İş Geliştirme Faaliyetleri
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 (ORGE Enstitü). Yetenek kazanım programları (BİM). 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



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 587 ton, 2022/9A'da 61 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% (2021), 21% (2020)
İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük	1) Düzenleyici otoritele kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor. 2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	1) Sıfır-Hata politikası 2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor. 3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

DEVAM EDEN PROJELER

- SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO HATTI
- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI
- BAŞAKŞEHİR-KAYAŞEHİR METRO HATTI
- DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI
- BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO HATTI
- M9 & M3 METRO UZATMA HATLARI
- FOLKART NEFES PROJESİ
- GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ

- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ PROJESİ
- GEBZE - DARICA METRO HATTI
- TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ

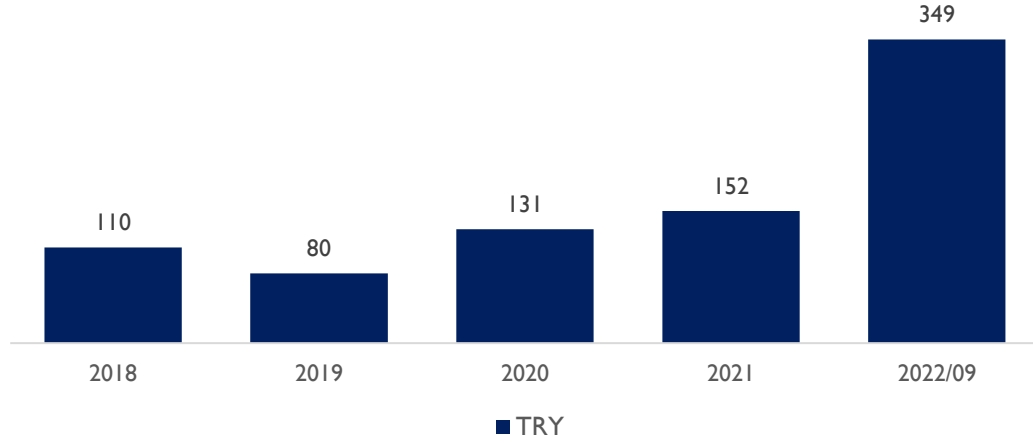
- TURKCELL ANKARA VERİ MERKEZİ



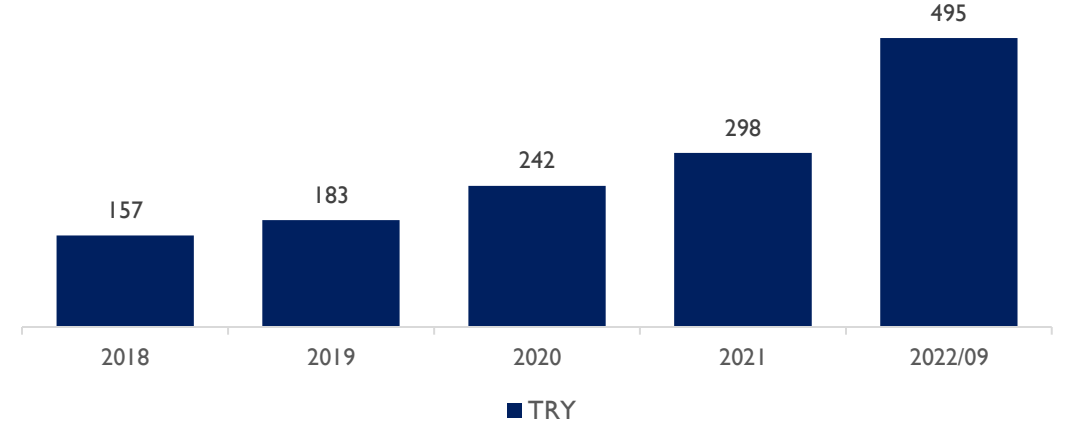
PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA	DURUMU
SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	11.600.030 EUR	ARALIK 2022	DEVAM EDİYOR
TURKCELL ANKARA VERİ MERKEZİ	2.274.485 EUR + 15.800.614 TL	ARALIK 2022	DEVAM EDİYOR
TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ	1.988.038 EUR + 11.618.486 TL	ARALIK 2022	DEVAM EDİYOR
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	29.777.256 TL + 5.707.474 EUR	ŞUBAT 2023	DEVAM EDİYOR
BAŞAKŞEHİR-KAYAŞEHİR METRO HATTI	4.675.000 EUR	ŞUBAT 2023	DEVAM EDİYOR
DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI	4.151.346 EUR	ŞUBAT 2023	DEVAM EDİYOR
TÜVTÜRK GES KURULUMU PROJESİ	1.987.905 USD	ŞUBAT 2023	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 12.124.054 TL	MAYIS 2023	DEVAM EDİYOR
M9 ve M3 METRO UZATMA HATLARI	1.080.000 EUR	HAZİRAN 2023	DEVAM EDİYOR
FOLKART NEFES PROJESİ	325.400 EUR + 889.174 USD + 22.109.505 TL	AĞUSTOS 2023	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 23.950.000 TL	ŞUBAT 2024	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	ŞUBAT 2023	SÖZLEŞME İMZA SÜRECİNDE
BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO HATTI	1.900.000 EUR	ŞUBAT 2023	SÖZLEŞME İMZA SÜRECİNDE

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL

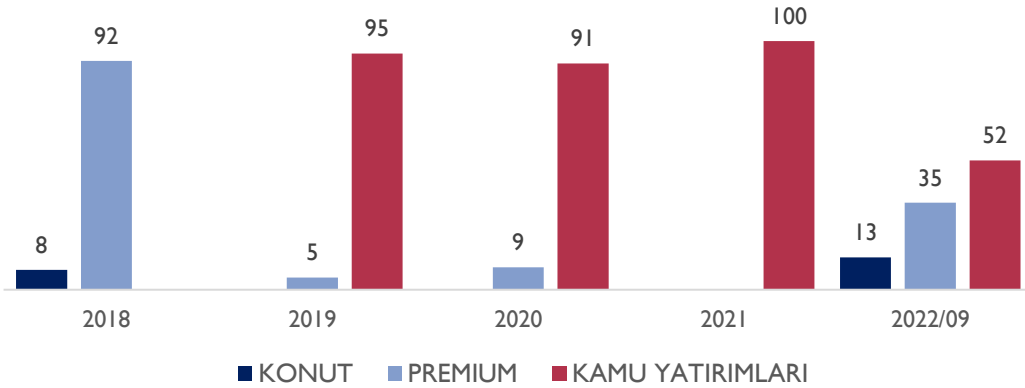
Yeni Alınan İşler 2018-2022 (Milyon)



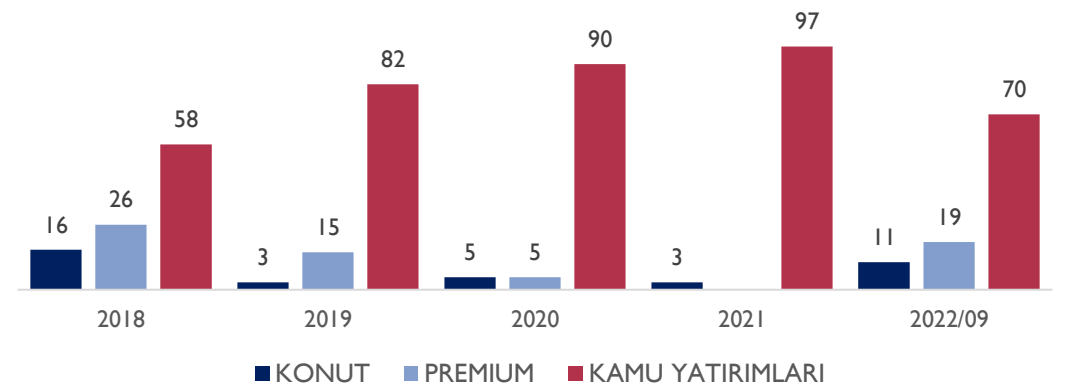
Backlog 2018-2022 (Milyon)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler
2018-2022(%)

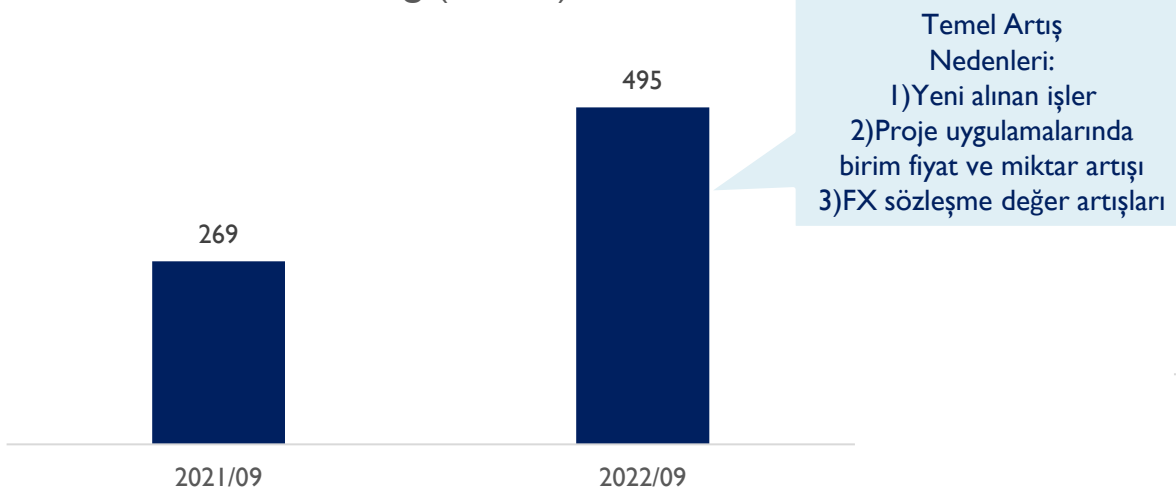


Proje Türüne Göre Backlog
2018-2022 (%)

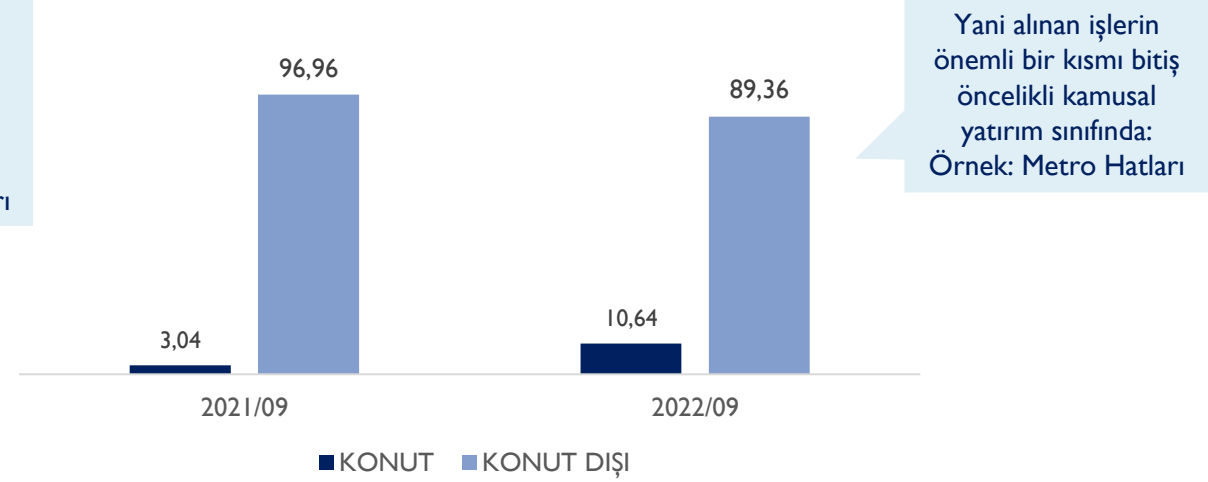


BACKLOG 2021/03 – 2022/03

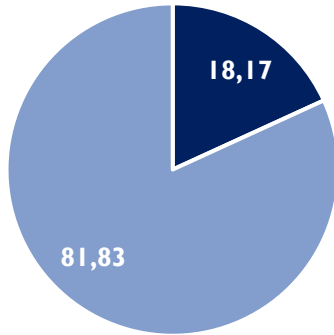
Backlog (TL Mil)



Proje Türüne Göre Backlog (%)



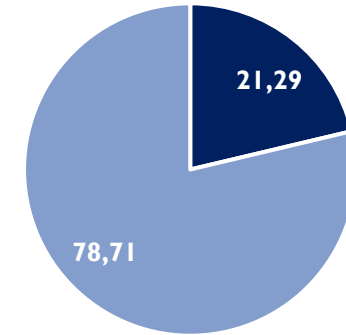
2021/09 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

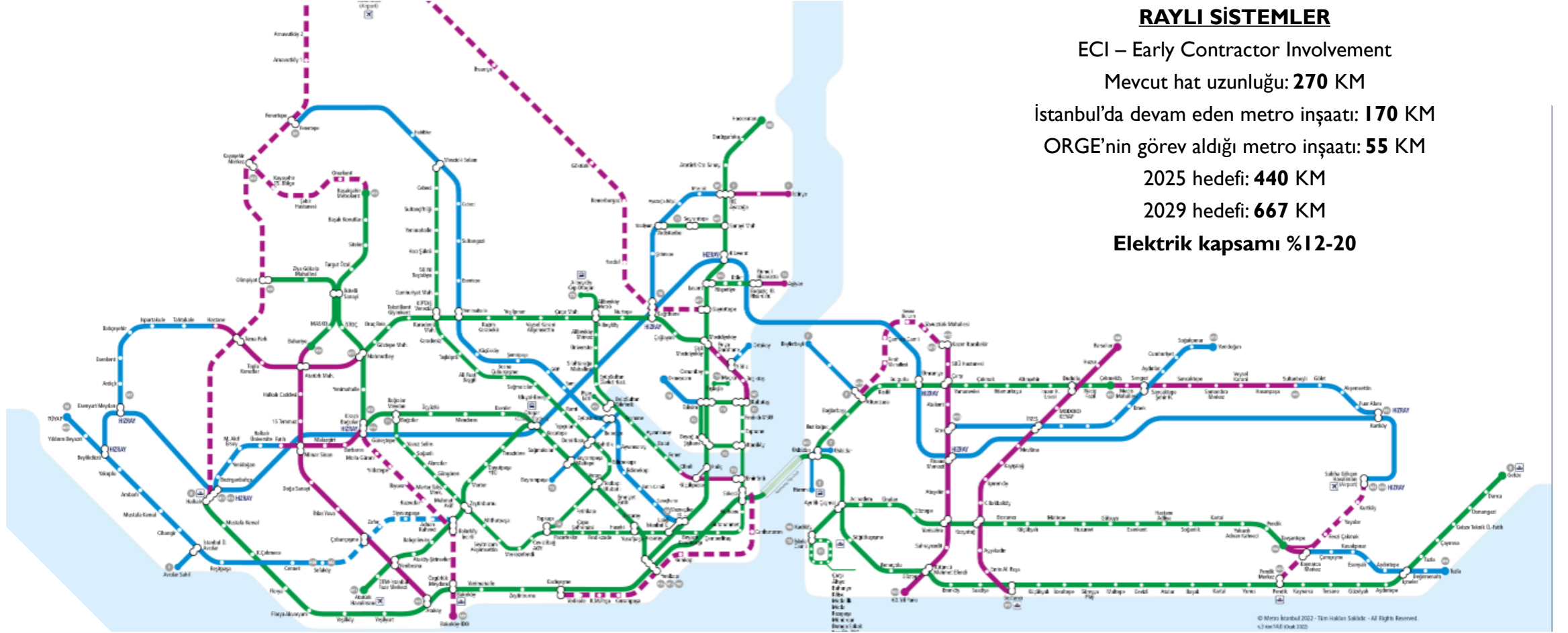
FX sözleşme ağırlığında azalma:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı;
sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

2022/09 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

İŞ GELİŞTİRME – YURT İÇİ RAYLI SİSTEMLER



RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement

Mevcut hat uzunluğu: **270 KM**

İstanbul'da devam eden metro inşaatı: **170 KM**

ORGE'nin görev aldığı metro inşaatı: **55 KM**

2025 hedefi: **440 KM**

2029 hedefi: **667 KM**

Elektrik kapsamı %12-20

2022 YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

oToplam Yatırım: 184 Milyar TL

oUlaştırma Yatırımları: 49,7 Milyar TL (27%)

oRaylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 10,7 Milyar TL

oRSY **Belediyeler**: 19,3 Milyar TL

- RSY **İstanbul**: 14,3 Milyar TL, RSY **İzmir**: 3,6 Milyar TL, RSY **Mersin**: 1,1 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler**: 300 Milyon 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 tahsis, 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 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

İstanbul en çok ziyaret edilen 8. şehir

2022 hedefi: 42 milyon turist, 35 milyar USD gelir

2028 hedefi: 120 milyon turist 100 milyar USD

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

Yatırım teşvikleri

Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME – YENİLENEBİLİR ENERJİ

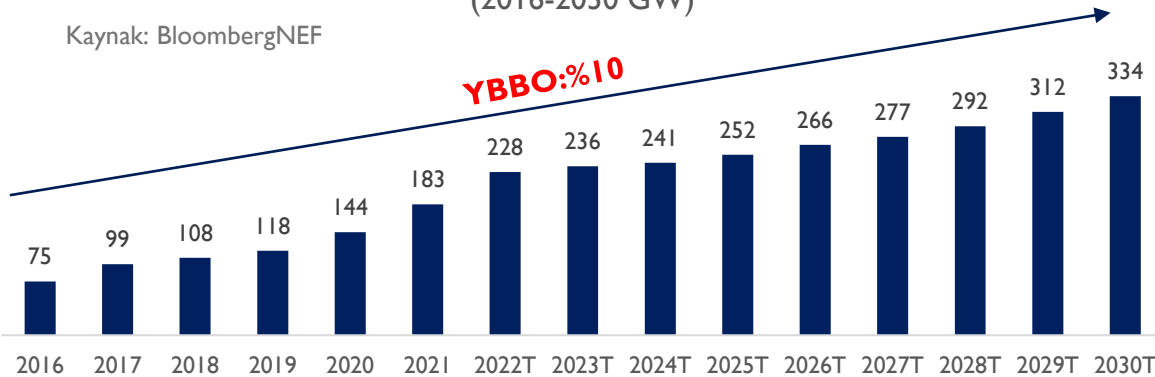
YENİLENEBİLİR ENERJİ ALANINI ORGE İÇİN CAZİP KILAN ETKENLER

- *Yenilenebilir enerji pay hedefinin 2023 yılı için yüzde 31'den yüzde 50'ye revize edilmesi
- *Güneş enerjisindeki yüksek perakende elektrik fiyatlarının yüksek getirisi olması nedeniyle tercih edilen bir yatırım opsiyonu olması
- *Artışı süreklilik gösteren/beklenen elektrik ve doğalgaz fiyatları nedeniyle GES yatırım geri dönüş süresinin giderek kısalması.
- *Yenilenebilir enerji değer zincirinin mikro uygulamalar alanında henüz doyuma ulaşmamış olması
- *Panel üreticileri arasındaki rekabetin artması ve iş koluna yeni oyuncuların katılması ile birlikte solar panel kurulum maliyetlerinin yıllar içinde düşmesi

- TÜVTÜRK'ün ardından 2'inci GES ihalesi kazanıldı (Göncay Plastik– 1,33 Milyon USD)
- 2023 yılı İç Pazar'da Çatı GES potansiyeli 3800 MW / 1 Milyar USD

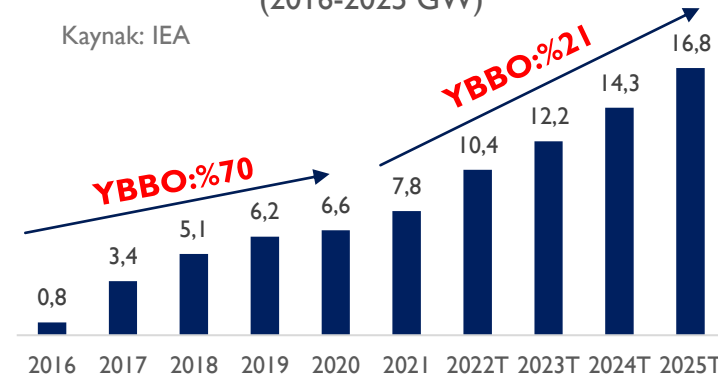
DÜNYA GENELİ GÜNEŞ ENERJİSİ KURULUM TAHMİNİ
(2016-2030 GW)

Kaynak: BloombergNEF



TÜRKİYE'DE GÜNEŞ ENERJİSİ KAPASİTESİ
(2016-2025 GW)

Kaynak: IEA



İŞ GELİŞTİRME – ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI

EV CHARGING ALANINI ORGE İÇİN CAZİP KILAN ETKENLER

- * Elektrikli araç satış verilerinde yıllık %300'ü aşan büyüme
- *2023 itibarıyla TOGG'un trafiğe çıkışı ile yukarı yönlü ivme beklentisi
- *Konut, AVM, Ofis Binaları, Otoparklar, Benzin İstasyonları, vb. alanlarda EV Charging dönüşümü
- *Sıfırdan yatırımlarda EV Charging alanlarında miktar artışı
- *Şehirlerarası otoyollara kurulacak DC (hızlı) şarj alanlarına yönelik potansiyel
- *Kurumsal ihtiyaçların yanında bireysel ihtiyaca bağlı pazar
- *Elektrikli araç şarj istasyonu pazarında kurulum yapan firmaların oldukça kısıtlı olması nedeniyle yüksek pazar potansiyeli bulunmakta

- Elektrikli araç sayısı 10.000'e yaklaşmış durumda
- Türkiye'de mevcut durumda yaklaşık 3.500 şarj istasyonu bulunuyor
- 2023'te 54 bine, 2030'da 1.1 milyona, 2040'da ise 4.8 milyona ulaşacağı tahmin ediliyor
- İstanbul, Ankara, İzmir ve Antalya başta olmak üzere pazarda agresif büyüme bekleniyor



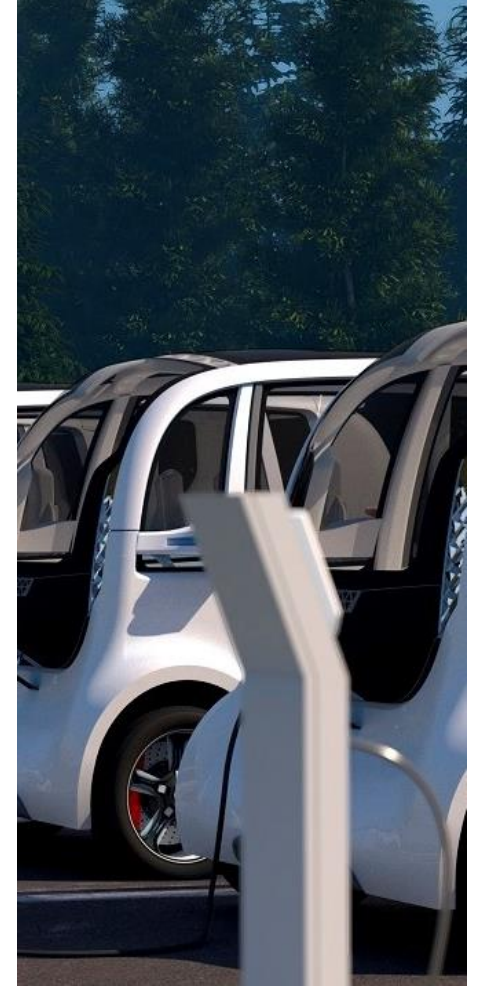
2021
3.500 İstasyon



2023
54 bin istasyon



2030
1.1milyon istasyon



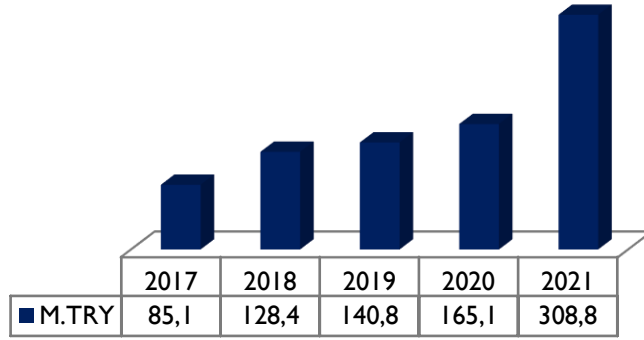
İŞ GELİŞTİRME – YURT DIŞI İŞLER

- İlk yurtdışı (Makedonya) sözleşme imzalandı
(Diamond of Skopje Projesi Kablo Tedarik – 1,5 Milyon EUR)
- Yatırımcıların ve ana yüklenicilerin ülke tecrübelerinden faydalanma imkanı
- Yurtdışında yatırım teşvikleri/Türkiye ihracat teşvikleri
- Yurtdışında iş ortaklığı, şirket/şube kurulumu çalışmaları
- Yurtdışı malzeme tedariki işleri
- Yurtdışı raylı sistem, hastane, turizm vb. alt sektörlerde taahhüt işleri
- Yurtdışı yenilenebilir enerji alanında iş geliştirme çalışmaları

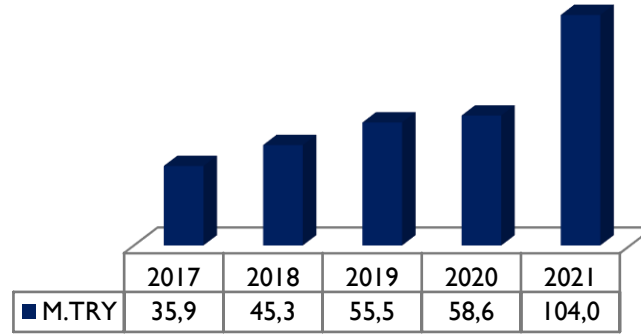


FİNANSAL DURUM

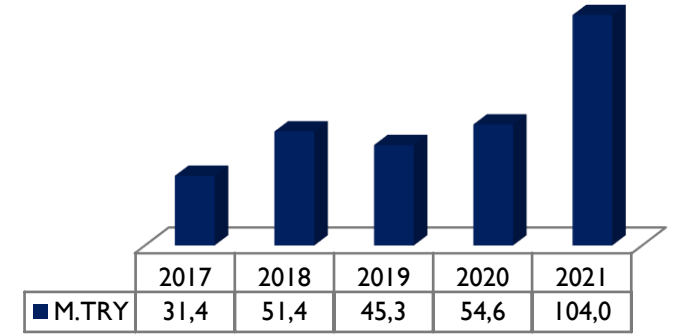
SATIŞLAR



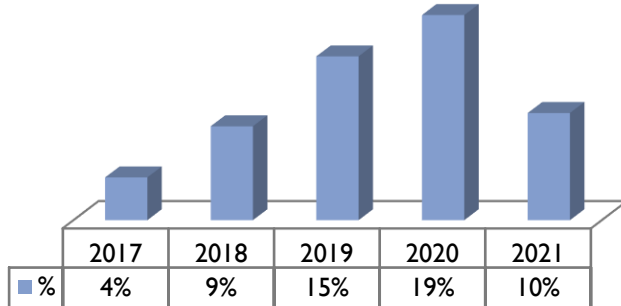
FAVÖK



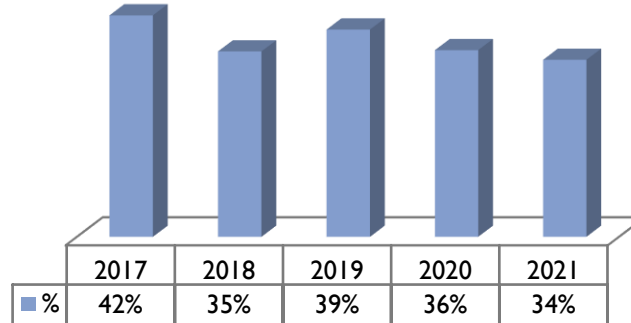
NET KAR



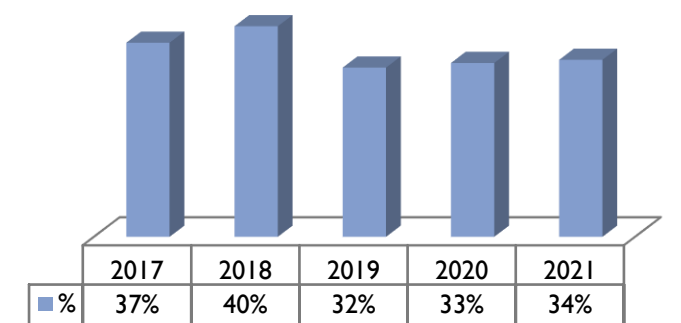
FİNANSAL BORÇLAR/ TOPLAM AKTİFLER



FAVÖK MARJİ



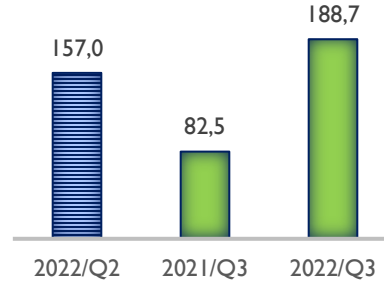
NET KAR MARJİ



FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

- Yıllık %129, çeyreklik %20 artışın temel nedenleri:
- 1) Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
 - 2) Sözleşme kapsamında birim miktar ve fiyat artışları
 - 3) Döviz kuru artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

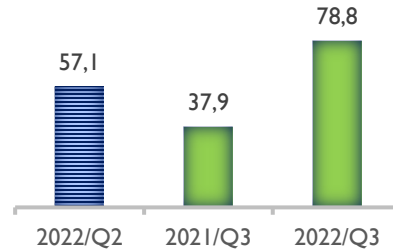
NET SATIŞLAR (TL Mil)



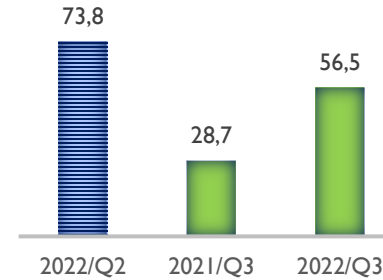
Yıllık %108, çeyreklik %38 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:

- 1) Yıllık Satış, Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
- 2) Brüt kar marjında yeni proje ilerlemesi ile çeyreklikte artış
- 3) Eski projelerde maliyet artışı kaynaklı yıllıkta brüt marj daralması

FAVÖK (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



Yıllık %97 artışın, çeyreklik %36 daralmanın ve EBITDA değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri;

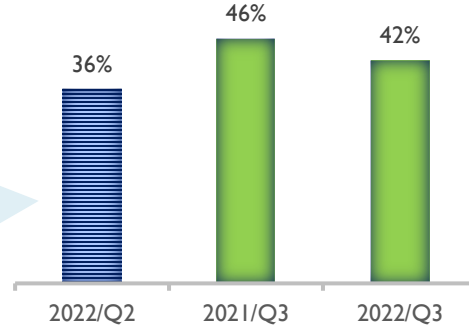
- 1) Bu çeyrekte gayrimenkul değerleme kaynaklı gelirler bulunmaması
- 2) Net finansman gelirlerinde azalış
- 3) Özellikle yıllıkta efektif vergi marjı artışı

FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

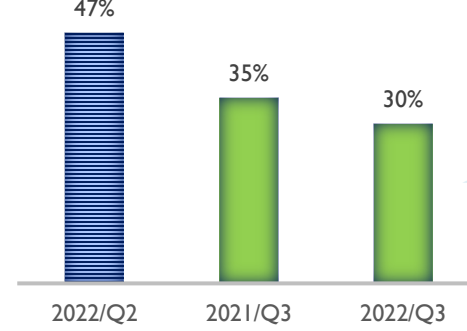
Yıllık 4 yp daralma, çeyreklik 6 yp artışın nedenleri temel olarak;

- 1) Son çeyrek yeni proje gelirleri kaynaklı çeyreklik iyileşme
- 2) Yıllık bazda proje büyüme fazında projelerde, miktar ve fiyat artışında azalma
- 3) EBITDA hesaplamasında indirim kalemi olan Net Diğer Faaliyet Gelirlerinin kur değerlendirme katkısının azalması kaynaklı çeyreklik marj iyileşmesi

FAVÖK MARJİ

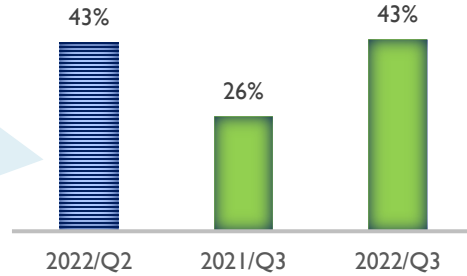


NET KAR MARJİ



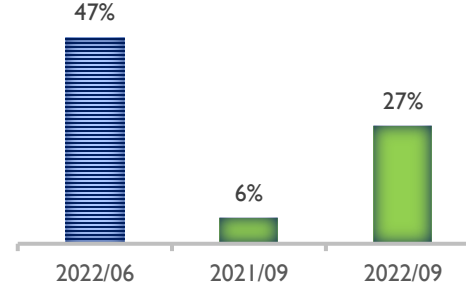
- Yıllık 5 yp, çeyreklik 17 yp daralmanın temel nedenleri:
- 1) Bu çeyrekte yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri bulunmaması
 - 2) Net finansal gelirlerde azalış
 - 3) Efektif vergi oranında geçmiş çeyreğe kıyasla yükseliş

ROE / ÖZSERMAYE KARLILIĞI



- Yıllık 17 yp artış, çeyreklik paralel gerçekleşmenin nedenleri temel olarak;
- 1) Yıllıklandırılmış net karın özellikle değerlendirme geliri içeren önceki çeyreğe kıyasla özkaynak büyümesi paralelinde artması
 - 2) Yıllıkta dış kaynak kullanım ağırlığının göreceli artışı

NET FİNANSAL BORÇ / FAVÖK



- Net Finansal Borç/FAVÖK'de Yıllık bazda gözlenen artış;
- 1) stok edinimi ve banka finansmanında oluşan fırsat penceresinin değerlendirilmesi** nedeni ile net finansal borçların yıllıklandırılmış FAVÖK artışının üzerinde gerçekleşmesi kaynaklı
- 2) Çeyreksek bazda gözlenen daralma ise; borç geri ödemeleri ve kısmı borç çevrimi kaynaklı.

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2022/12A (Güncelleme: 09/11/2022)

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; hasılatında **%100**, ortalama çalışan sayısında **%20**, faaliyet karında **%100** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

2022/12A (Önceki)

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; hasılatında **%80**, ortalama çalışan sayısında **%20**, faaliyet karında **%80** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
2

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

BİLANÇO	2021/12	2021/09	2022/09
VARLIKLAR	TRY	TRY	TRY
DÖNEN VARLIKLAR	485.708.416	386.478.548	755.214.470
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.473.281	22.218.595	72.958.027
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	301.902.445	297.257.568	508.636.568
DURAN VARLIKLAR	95.947.473	61.033.792	133.402.467
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	77.650.000	40.885.000	106.950.000
TOPLAM AKTİFLER	581.655.889	447.512.340	888.616.937
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	172.768.458	89.123.862	281.321.653
Finansal Borçlar	54.214.838	22.056.405	132.964.956
Ticari Borçlar	107.666.516	49.960.364	91.733.469
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	63.563.363	62.255.190	101.167.734
Finansal Borçlar	3.546.864	5.537.785	833.338
ÖZSERMAYE	345.324.068	296.133.312	506.127.550
Sermaye	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	103.961.364	55.063.036	170.811.795
Geçmiş Yıl Karları	154.893.255	154.694.664	249.186.442
TOPLAM PASİFLER	581.655.889	447.512.340	888.616.937
KAR/ZARAR TABLOSU	2021/12	2021/09	2022/09
Hasılat	308.758.884	194.486.910	493.524.391
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	111.519.046	75.616.321	205.298.868
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	82.503.774	68.689.125	192.043.474
Vergi Öncesi Kar/Zarar	125.408.476	73.363.675	213.148.544
NET DÖNEM KARI	103.961.361	55.063.034	170.811.795
Pay Başına Kazanç	130%	69%	213%

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
Bakiye		99.413

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

*bedelsiz pay

YASAL UYARIVE İLETİŞİM

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

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

Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.

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

Web : www.orge.com.tr