

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU



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
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

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

Finansal Görünüm

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

ŞİRKET PROFİLİ



**5 MİLYON M2
KAPALI ALANLI
ELEKTRİK TAAHHÜT İŞİ**

1998 yılında kurulan ORGE 2012 yılında halka arz oldu.

ORGE, 1998 yılından bugüne 5 milyon kapalı alanlı elektrik taahhüt işini tamamladı.

ORGE aynı zamanda Türkiye Mühendisler Birliği (TMB) üyesi.

1965 yılından itibaren elektrik taahhüt sektöründe iş yapan GÜNDÜZ Ailesinin hakim ortaklığında faaliyet gösteren ORGE'nin Yönetim Kurulu Başkanı Orhan GÜNDÜZ, YEĞENLER Kollektif Şirketi'nin, YE-PA Elektroteknik A.Ş.'nin, GALDEM A.Ş.'nin, GÜNDÜZ Elektrik A.Ş.'nin ve AND İnşaat A.Ş.'nin de kuruculuğunu ve Başkanlığını yapmıştır.

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

| | |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Kuruluş | 1998 |
| Halka Arz | 2012 |
| Sermaye | 50.000.000 TL |
| Çalışan Sayısı (2021/3A ortalaması) | 421 |
| Dahil olunan endeksler | BIST ANA / BIST TÜR / BIST TÜR-100 / BIST HİZMETLER / BIST İNŞAAT / ZPYKAT |
| Halka Açıklık Oranı | %49.08 |

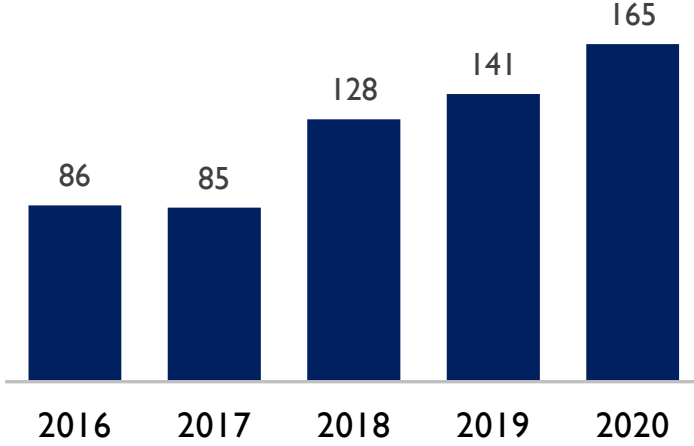


İŞ PRENSİPLERİ

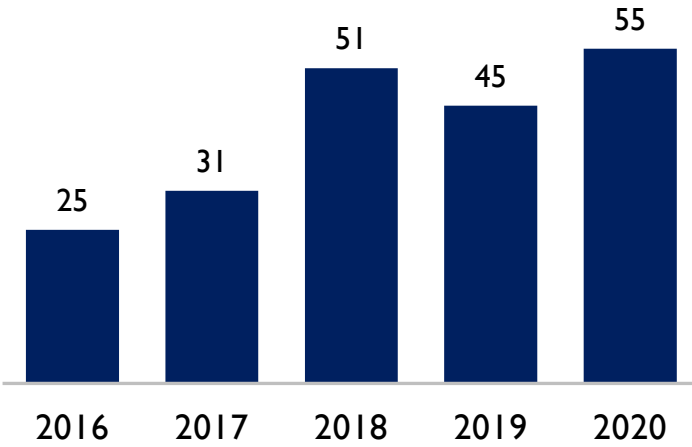
| | |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Yalın Yönetim | Müşteri Odaklı - Esnek-Minimum Hata - Zamanında Teslim |
| Early Contractor Involvement (ECI) | Erken Ana Yüklenici İlişkisi- Raylı Sistemler |
| Değer Mühendisliği | ECI-Raylı Sistemler / Şirket-İşveren Değer Maximizasyonu |
| Micromanagement | Günlük Merkezi Proje Takibi - Sürekli İK iyileştirme |
| Outsourcing | Hizmet Birimleri + Teşvik Danışmanlığı: Tasarruf ve Artan İş Kalitesi |
| Bitiş Öncelikli Projeler | Hastane, Raylı Sistemler, Nitelikli Yapılar, Sanayi Tesisleri |
| Çok Fazlı Projeler | Azalan Maliyet ve Artan Verim |
| Güvenilir İşveren-Ana Yüklenici-Tedarikçi | Riskten Korunma Aracı |
| İdeal Borç/Özkaynak Oranı | Minimum İflas Riski ve Risk Primi |

ORGE'YE YATIRIM

Satışlar (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

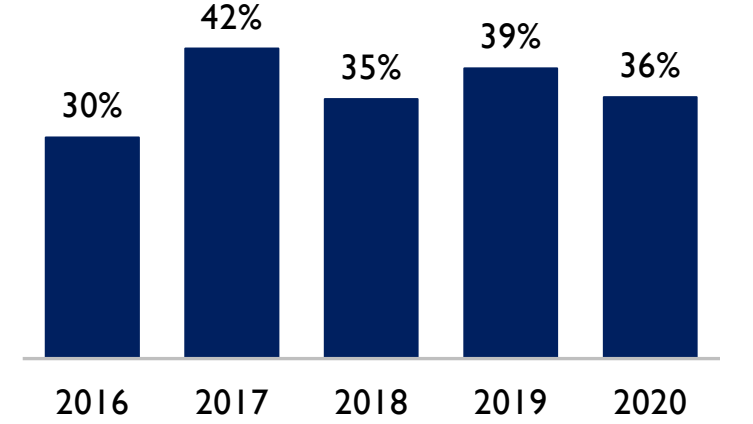
Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

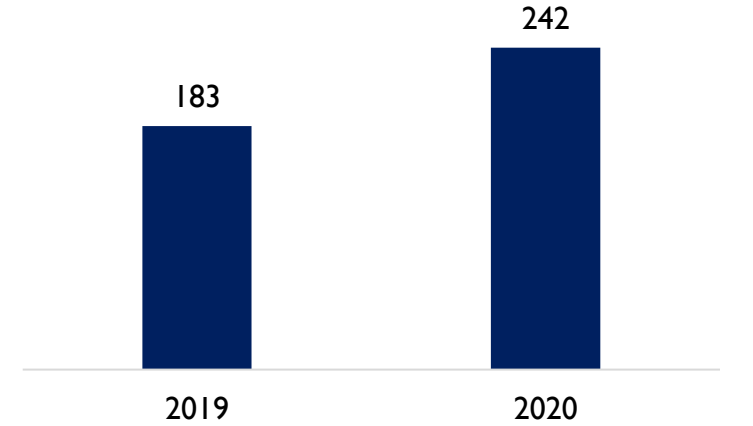
Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

FAVÖK Marjı



Backlog (TL mil)



İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

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

Finansal Görünüm

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

KİLOMETRE TAŞLARI



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.



MURAT
KARTALOĞLU

Genel Müdür Yardımcısı
(Üstyapılar)

+10 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.



CEMİL
TOPAK

Genel Müdür Yardımcısı
(Teklif ve Satın alma)

+10 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları: Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma, lojistik. Ağırlıklı olarak teklif ve satın alma alanında çalışmaktadır.

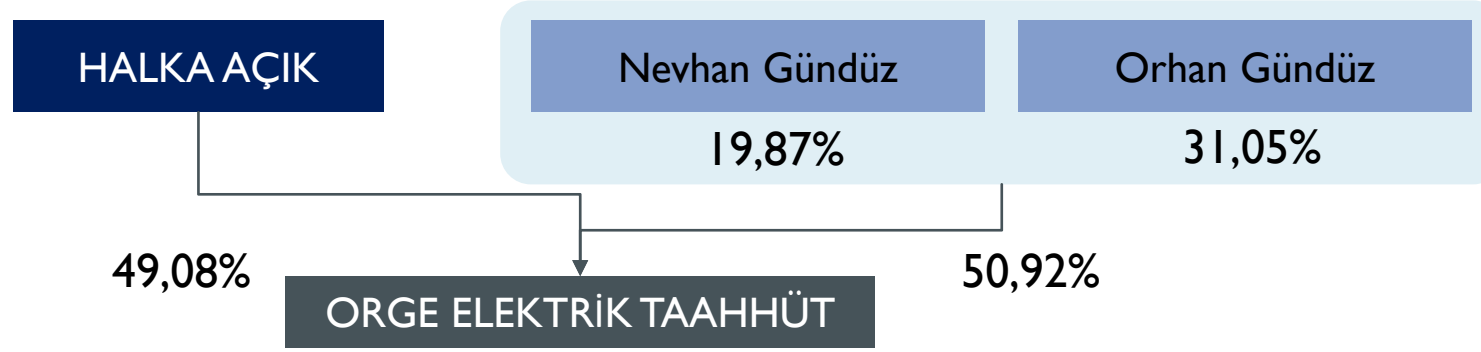


EMRE
KARATEPE

Genel Müdür Yardımcısı
(Raylı Sistemler)

+10 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları : Proje ve teklif yönetimi, satın alma. Ağırlıklı olarak raylı sistem ve otel projeleri 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 | 31,05 | 15.526.943,00 | 31,05 |
| Nevhan Gündüz | 19,87 | 9.935.696,85 | 19,87 |
| Halka Açık Kısım | 49,08 | 24.537.360,15 | 49,08 |
| Sermaye | 100,00 | 50.000.000,00 | 100,00 |

İÇİNDEKİLER

Introduction

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

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

Finansal Görünüm

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

DEĞER ZİNCİRİ

Tedarikçiler

Uluslararası



Ulusal



Hizmetler

ORGE® ELEKTRİK TAAHHÜT

Alçak Gerilim Elektrik Taahhüt İşleri

Busbar Dağıtım Sistemi
Dağıtım, MCC ve Kompanzasyon Panoları
Kablo Taşıma Sistemi
Aydınlatma Armatür Tesisatları
Aydınlatma-iklimlendirme Otomasyonu
UPS Tesisatları ve Bina Otomasyonu
Jeneratör Sistemi
Yıldırımdan Korunma ve Topraklama
SCADA ve Enerji İzleme Otomasyonu

Zayıf Akım Sistemleri

Seslendirme & Acil Anons Sistemi
Yangın Algılama ve İhbar Sistemleri
Kartlı Geçiş Sistemi
TV/IPTV/SMARTV Sistemi
Data Sistemi, Telsiz Sistemi
Otopark Yönlendirme Sistemi
Merkezi Saat Sistemi
Yolcu Bilgilendirme Sistemi (YBS)
Sinyalizasyon Sistemi

Orta Gerilim Elektrik Taahhüt İşleri

O.G. Enerji Temini & Dağıtım
Transformatör & O.G. Temini ve Tesisat İşleri
Test ve Devreye Alma İşleri
Enerji Müsaade Belgesi Temini ve Elektrik İdaresi
Kabul İşleri

Müşteriler

Yatırımcılar



Ana Yükleniciler



GYO'lar



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 | 3 İSTASYONLU 5 KM UZUNLUĞUNDA METRO PROJESİ | 11.242.942 EUR | Nis 14 | Oca 17 |
| 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 |
| EPIQUE ISLAND | BODRUM/TÜRKİYE | AKSOY HOLDİNG | 75 VILLADAN 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 |
| 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 |
| FETHİYE SEKETUR OTEL | MUĞLA/TÜRKİYE | ÖZYER GRUP | 18.000 M2 KAPALI ALANLI OTEL PROJESİ | 1.177.777 EUR | Oca 20 | Ara 20 |
| AKSE YAŞAM KONUTLARI | KOCAELİ/TÜRKİYE | ERTAŞ-ULUSOY İNŞAAT | 400 DAİRELİ KONUT PROJESİ | 1.005.387 EUR | Mar 09 | Ara 11 |
| DELUXIA ATAŞEHİR | İSTANBUL/TÜRKİYE | TEKNİK YAPI | 702 DAİRELİ KONUT PROJESİ | 962.523 EUR | Kas 10 | Ara 12 |
| DELUXIA DRAGOS | İSTANBUL/TÜRKİYE | TEKNİK YAPI | 501 DAİRELİ KONUT PROJESİ | 937.499 EUR | Ara 11 | Şub 14 |
| İSTANBUL DNEİZ MÜZESİ | İSTANBUL/TÜRKİYE | ÇAKIR İNŞAAT | 20.000 M2 KAPALI ALANLI MÜZE BİNASI | 773.604 EUR | Eyl 10 | Eyl 12 |
| THYSSENKRUPP TESİSİ | KOCAELİ/TÜRKİYE | EMI İNŞAAT | 22.000 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI | 644.753 EUR | Eyl 08 | May 09 |
| RÖNESANSBİZ MECİDİYEKÖY | İSTANBUL/TÜRKİYE | RÖNESANS HOLDİNG | 22.700 M2 KAPALI ALANLI OFİS PROJESİ | 454.122 EUR | Nis 12 | May 15 |

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo tekerlerinin geri dönüşümü. 2019'de 35 tonu kablo kaynaklı 68 ton atık dönüşümü.



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



Kamu kurumları işbirliğiyle mavi yakalı personel eğitimi. Teknik personelin %50sinde BİM eğitimi.



Staj ve çıraklık eğitimi (ORGE Enstitü). Yetenek kazanım programları (BİM). 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 bildirimii..



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



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 268 ton, sadece 2020 yılında 68 ton atık geri dönüşümü. |
| Çalışan Sağlığı & Güvenliği | <ol style="list-style-type: none">1) 2019: toplam kayıtlı kaza oranı izlenmeye başlandı.2) Kurulardan bu yana Sıfır ölümlü kaza.3) Çalışan devir hızı 21% (2020), 14% (2019); sektör ortalamasının çok altında +60% (2019). |
| İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük | <ol style="list-style-type: none">1) Düzenleyici otoritele 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. |

RISK YÖNETİMİ

İş Sözleşmesi ile Korunma

%100 döviz sözleşmeler

Malzeme ve genel gider kapsamı döviz sözleşmeler

Yeniden kur/enflasyon değerlemesi hükümleri

Fiyat farkı talebi hükümleri

Aktif-Pasif Yönetimi ile Korunma

Döviz Varlıklar-TL Yükümlülükler

Sabit TL faiz ile borçlanma

Düşük Borç/Aktif Oranı

Forward Sözleşmeler ile Korunma

Uzun vadeli sabit fiyatlı tedarik sözleşmeleri

Ön Alım ile Korunma

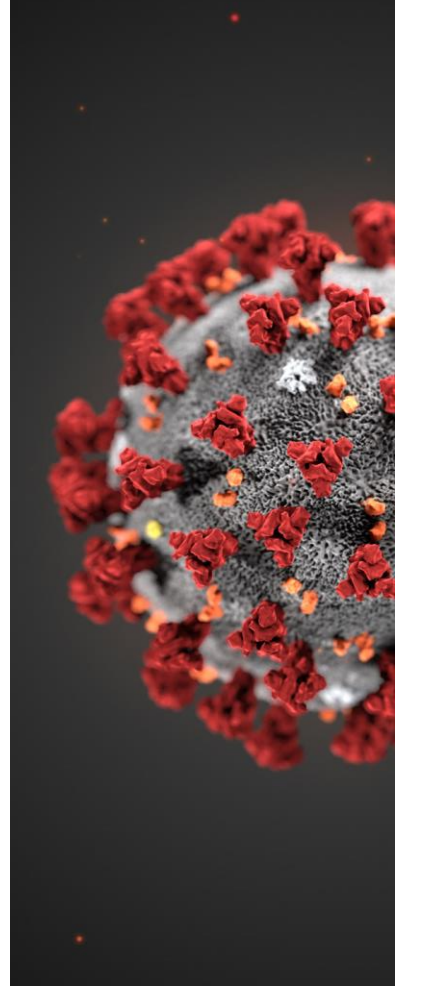
Döneme göre fiyat iskontolu peşin / vadeli proje başlangıcında malzeme tedariki

Finansal Kontrat ile Korunma

Vadeli işlemler, forward sözleşmeler

COVID-19 ETKİSİ

- 2020/1Ç'den bu yana devam eden projelerin 1'inde geçici iş durması olmuştur. Mayıs 2020'den itibaren tüm projelerimiz faaliyettedir.
- Şantiyelerimizde faaliyetlerimiz ilgili makamlarca önerilen önlem ve uygulamalar (uyuma, çalışma, yemek alanlarında sosyal mesafe, düzenli sağlık kontrolü, hijyen sağlayıcı ekipman ve giysi temini vb.) dikkate alınmak suretiyle kesintisiz devam etmektedir.
- Şantiyelerimizde 55-60 yaş üstü çalışanlarımız ile engelli ve kronik hastalığı olan çalışanlarımıza ücretli izin verilmiş, gerekli şantiye değişimleri gerçekleştirilmiş, kısa çalışma ödeneğinden faydalanmaları sağlanmıştır. Sınırlı sayıda iş çıkışı sözkonusu olmuştur.
- Merkez ofisimizde %90 oranına ulaşan uzaktan çalışma gerçekleştirilmiştir.
- Faaliyet marjlarında ve şirket gelirlerinde geçici ve kısmi daralma gözlenmiştir. 2021 yılsonu operasyonel ve finansal hedeflerinde bir değişiklik öngörülmemektedir.
- İlave işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.
- Sağlanan devlet teşvikleri arasında sair Vergi ve SGK ödeme ertelemeleri, teşvikli kredi kullanımı, kısa çalışma ödeneği kullanımı ve SGK ilave teşvikleri vd. yer almaktadır.



İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

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

Finansal Görünüm

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

DEVAM EDEN PROJELER

- SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO HATTI
- ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ
- KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO HATTI
- BÜYÜKYALI
- İNİSTANBUL
- DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI
- M9 & M3 METRO UZATMA HATLARI
- HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI
- ATAKÖY-İKİTELLİ METRO HATTI

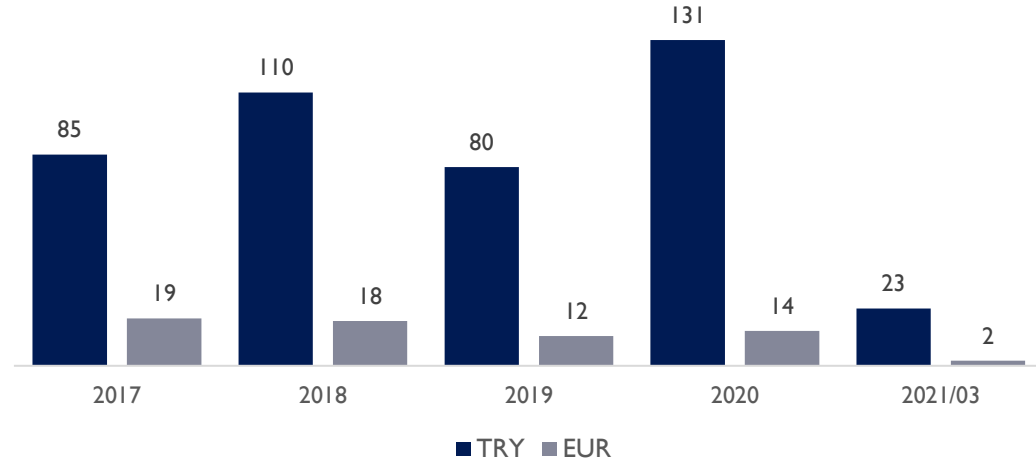
- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ PROJESİ



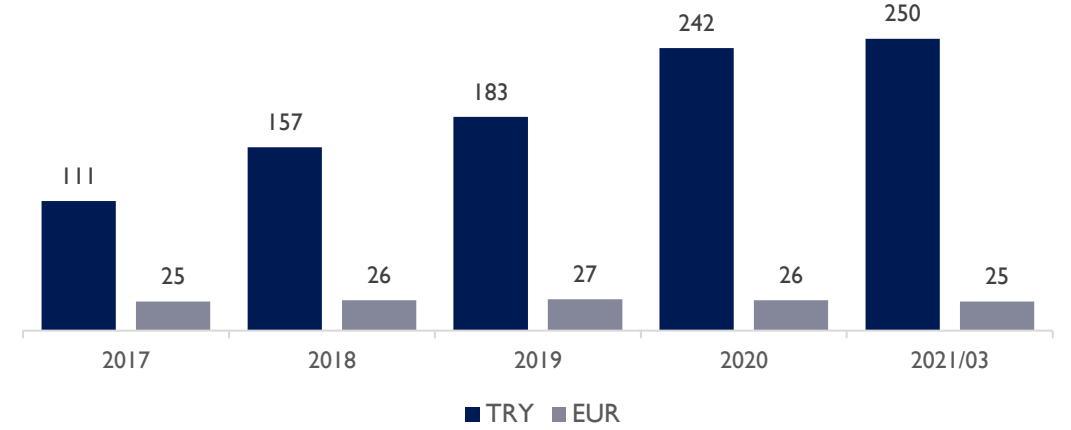
| PROJE | SÖZLEŞME BEDELİ | ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO HATTI | 11.600.030 EUR | EYLÜL 2021 |
| KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ | 29.067.333 TL + 5.619.267 EUR | ARALIK 2021 |
| İNİSTANBUL | 34.229.074 TL + 5.488.088 EUR | HAZİRAN 2021 |
| BÜYÜKYALI | 39.794.242 TL | HAZİRAN 2021 |
| KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO HATTI | 6.112.061 EUR + 3.054.743 TL | HAZİRAN 2021 |
| ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ | 26.750.000 TL | HAZİRAN 2021 |
| DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI | 1.946.114 EUR | EYLÜL 2021 |
| HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI | 953.000 EUR | EKİM 2021 |
| ATAKÖY-İKİTELLİ METRO HATTI | 835.351 EUR | HAZİRAN 2021 |
| M9 & M3 METRO UZATMA HATLARI | 740.000 EUR | HAZİRAN 2023 |

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL*

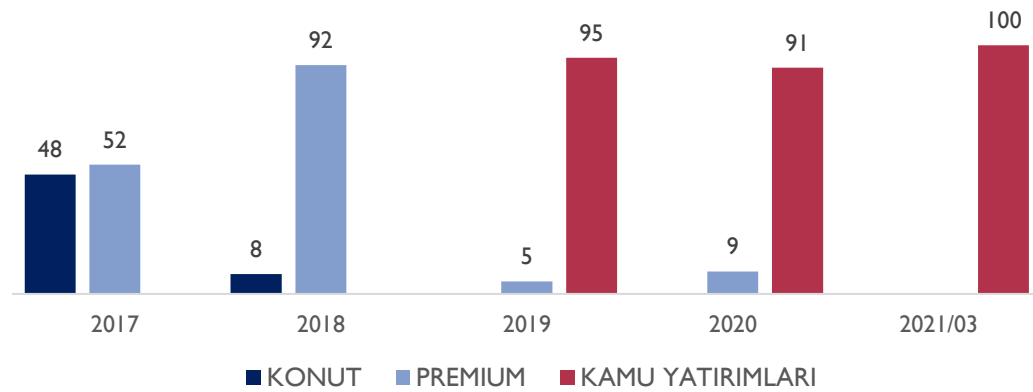
Yeni Alınan İşler 2017-2021 (Milyon)



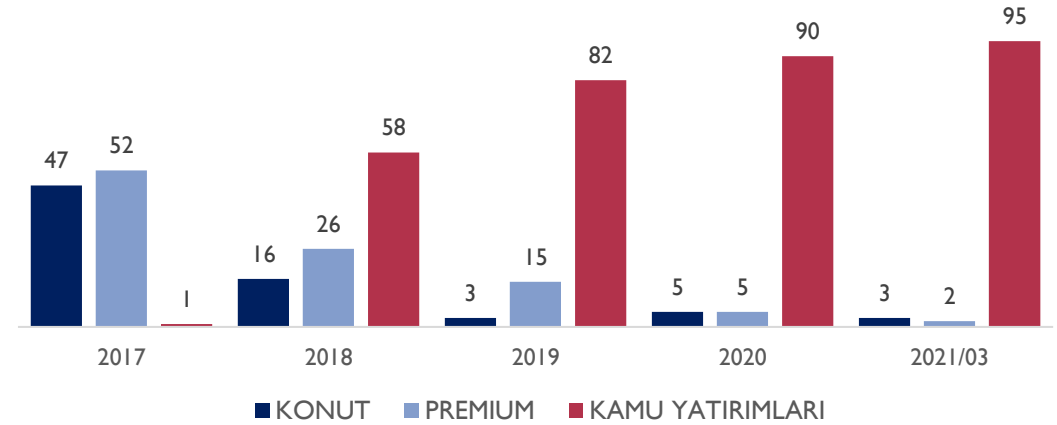
Backlog 2017-2021 (Milyon)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler 2017-2021



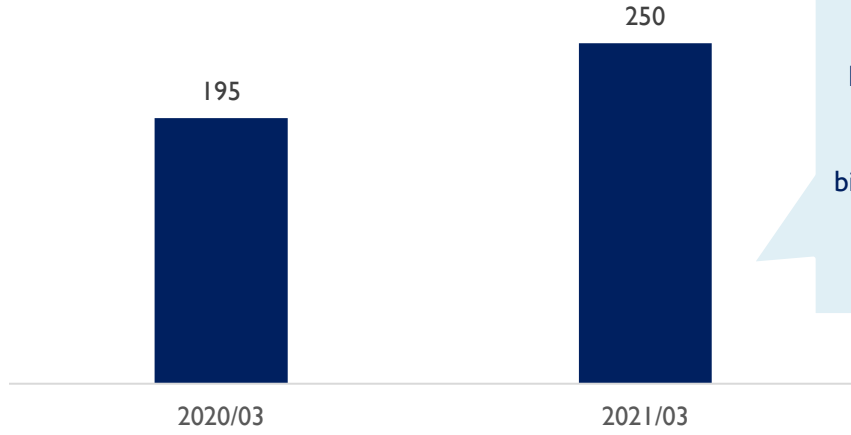
Proje Türüne Göre Backlog 2017-2021



*Sözleşme imzası 2020/2'inci çeyreğinde tamamlanan Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi büyüklüğü 2020 yılı Yeni Alınan İşlerine dahil edilmiş, geçmiş dönemlerde Yeni Alınan İşler ve Backlog hesaplamalarından çıkarılmıştır. Bu değişikliğin cari Backlog büyüklüğüne herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

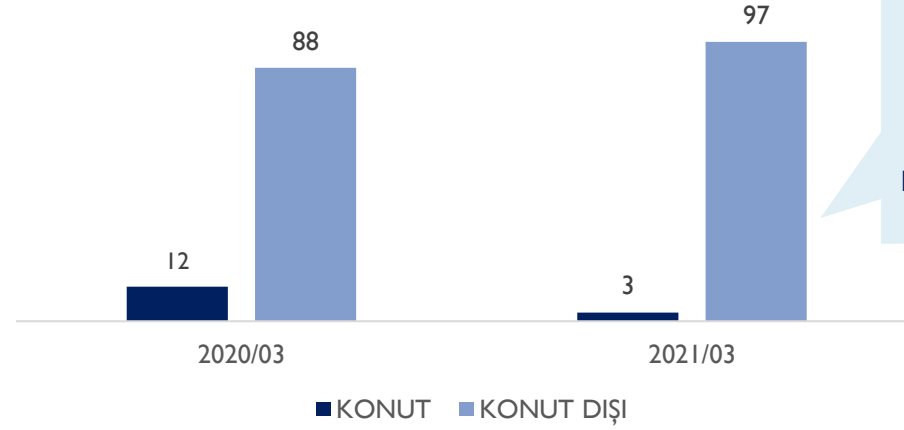
BACKLOG 2020/03 – 2021/03

Backlog (TL Mil)



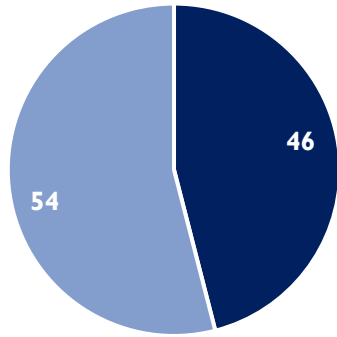
Temel Artış Nedenleri:
1) Yeni alınan işler
2) Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı.
3) FX sözleşme değer artışları

Proje Türüne Göre Backlog (%)



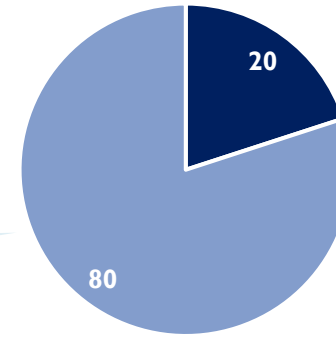
Yeni alınan işlerin tamamı bitiş öncelikli kamusal yatırım sınıfında: Örnek: Hisarüstü-Aşiyarı Finüküler Hattı

2020/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

2021/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)

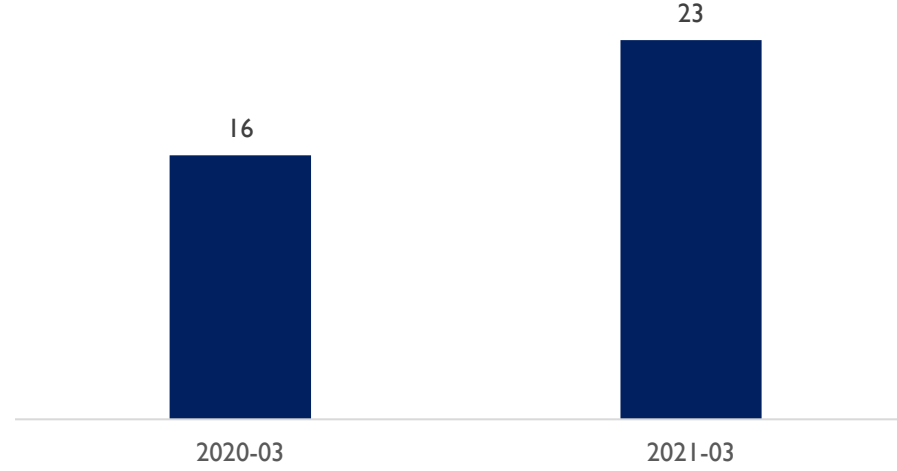


■ TRY ■ FX

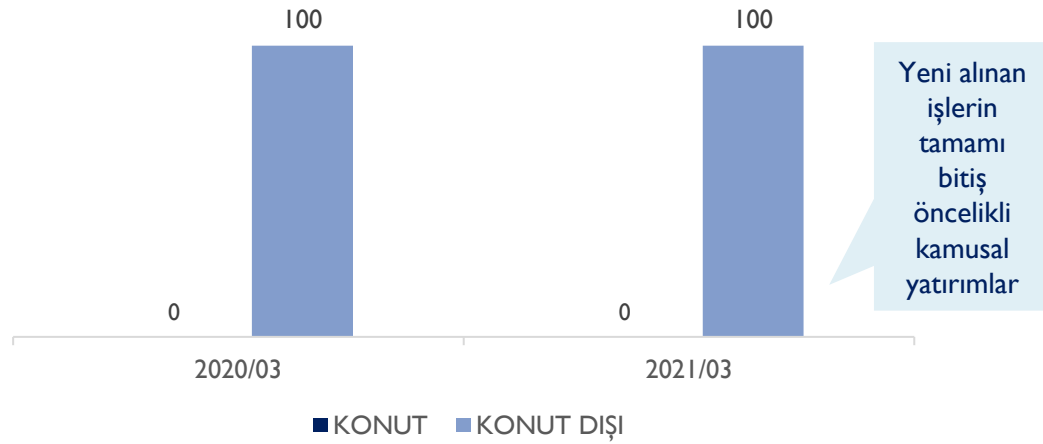
FX sözleşme ağırlığında artış: Yeni alınan işlerin tamamının FX sözleşme olması kaynaklı.

YENİ ALINAN İŞLER 2020/03 – 2021/03

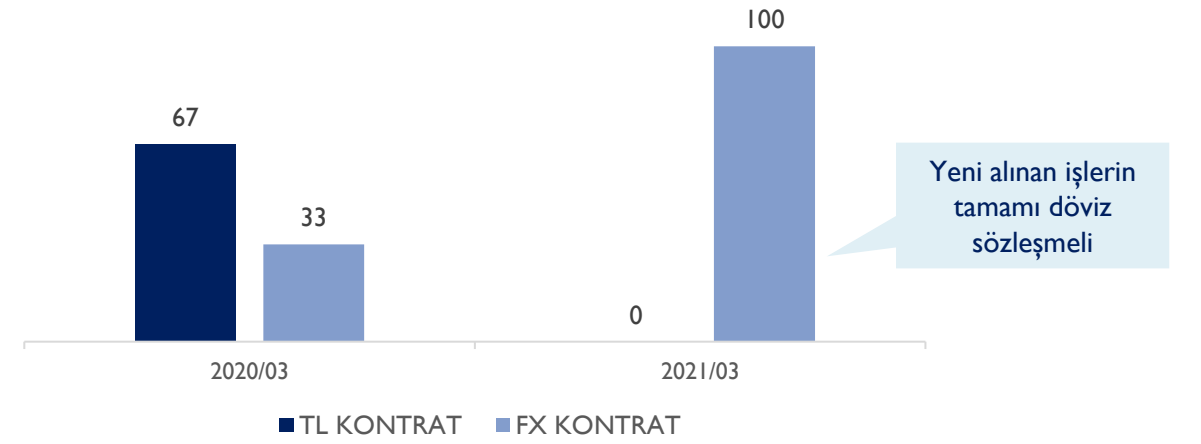
Yeni Alınan İşler (TL Mil)



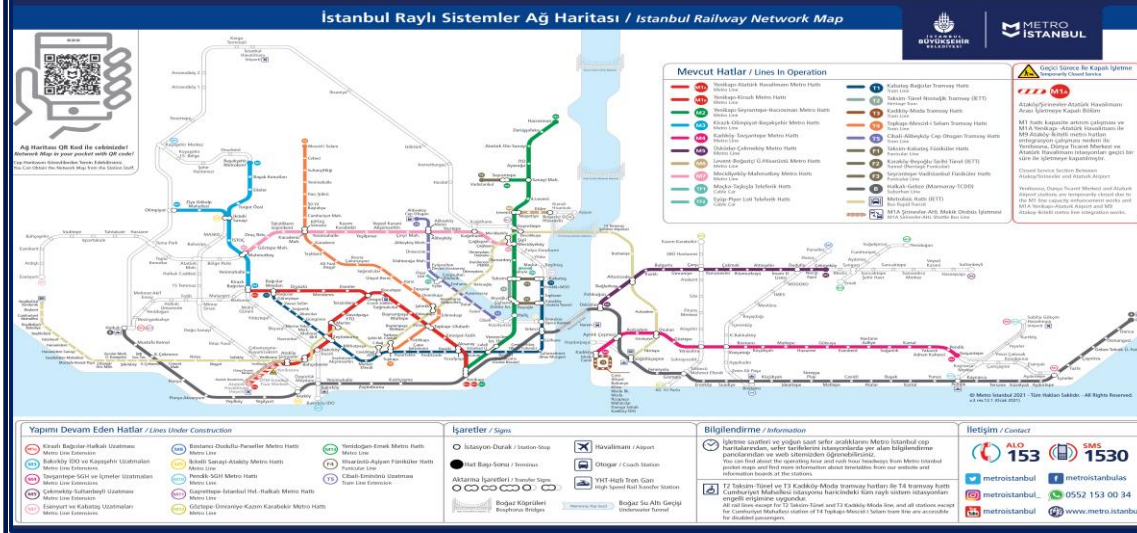
Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler (%)



Para Birimine Göre Yeni Alınan İşler (%)



İŞ GELİŞTİRME



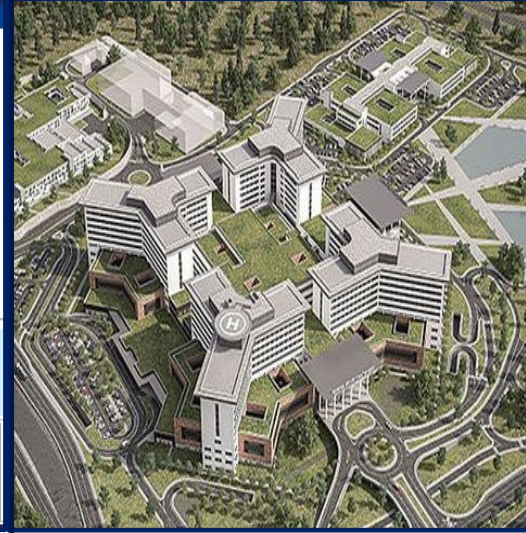
RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement
 Mevcut hat uzunluğu: 260 KM
 İstanbul'da devam eden metro inşaatı: 199 KM
 2024 hedefi: 550 KM
 2029 hedefi: 808 KM
 Sonuçlanmış 17 ihale bedeli:
 Yaklaşık 39 Milyar TL
Elektrik kapsamı %12-20

2021 YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

oToplam Yatırım: 138 Milyar TL
 oUlaştırma Yatırımları: 42,7 Milyar TL (30%)
 oRaylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 8,5 Milyar TL
 oRSY **Belediyeler**: 14 Milyar TL

- RSY **İstanbul**: 9,5 Milyar TL
- RSY **İzmir**: 2,5 Milyar TL
- RSY **Mersin**: 1,25 Milyar TL
- RSY **Diğer Şehirler**: 825 Milyon TL



PPP HASTANELER

Proje kapsamında 31 hastane
 18 hastanenin sözleşmesi imzalanmış durumda
 13 hastane açıldı
 5 hastanenin yapımı devam ediyor.
 Yaklaşık 12 milyon m2 inşaat alanı
 10 milyar USD yatırım bütçesi
Elektrik payı %15-25



SANAYİ TESİSLERİ & NÜKLEER SANTRALLER

Akkuyu, Kırklareli Nükleer Santralleri
 Akkuyu tahmini inşaat büyüklüğü 20 milyar USD; Elektrik payı %12-20
 2023'te Akkuyu'da ilk faz devreye alımı; 2027-2029'a ulaşan inşaat süresi
 Kimya, petrol vb. ithal ikame sektörlerinde yatırım teşvikleri
 Endüstri 4.0 yenileme yatırımları
 Bilişim üssü, veri merkezi vb. kurulum ve yenileme yatırımları
 Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri
Elektrik payı %12-20

İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

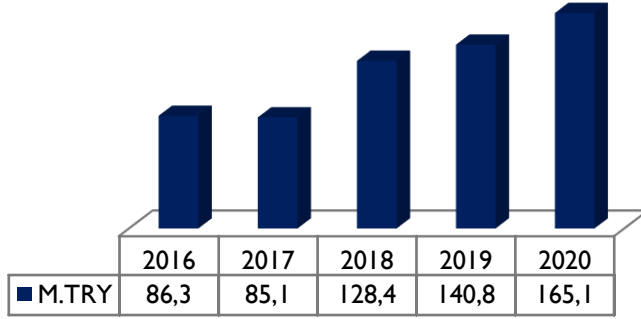
- Devam Eden Projeler
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

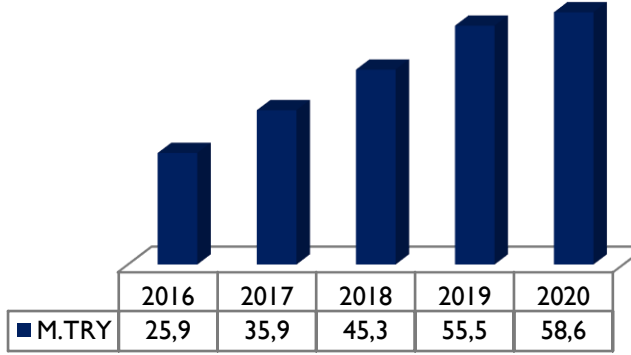
- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

FINANSAL DURUM-Yıllık Görünüm

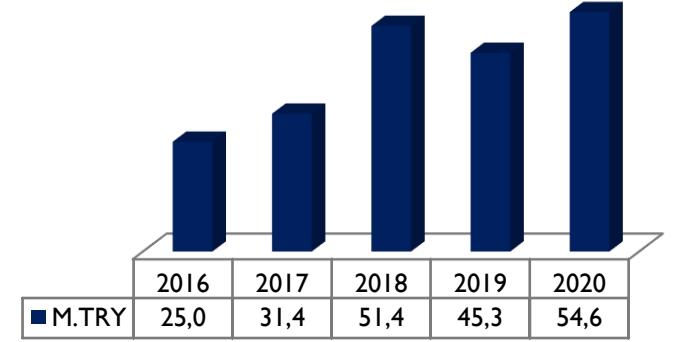
Satışlar



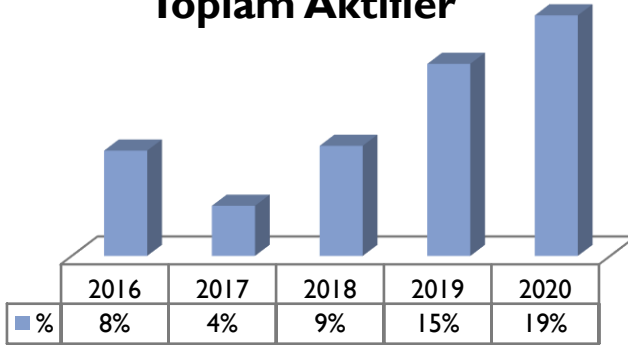
FAVÖK



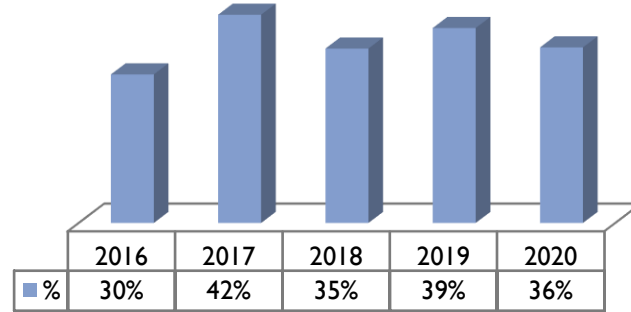
Net Kar



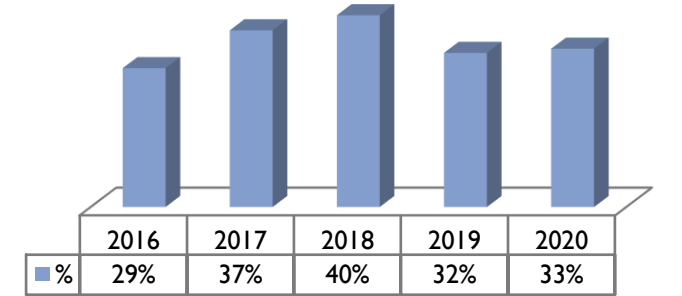
Finansal Borçlar/ Toplam Aktifler



FAVÖK Marjı

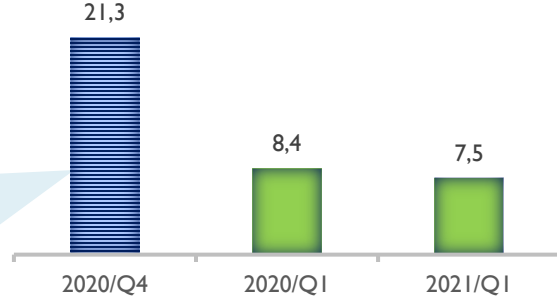


Net Kar Marjı



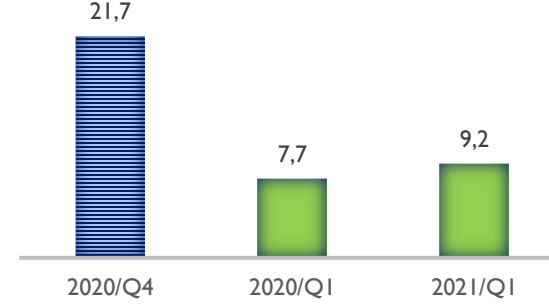
FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

FAVÖK (TL Mil)



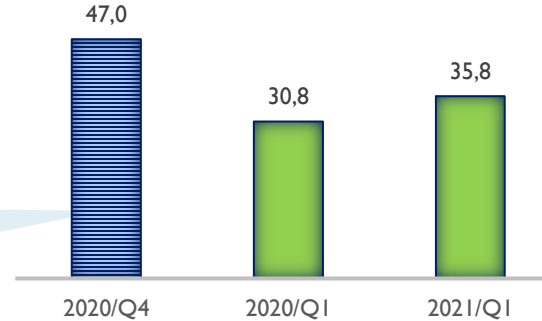
Yıllık %11, çeyreklik %65 azalışın temel nedenleri:
1) Görece sınırlı sayıda projenin büyüme safhasında bulunması
2) Döviz Kuru artışı, birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı gelir artışlarının, özellikle erken tarihli sözleşmelerde emtia kaynaklı maliyet artışlarının altında kalması

Net Kar (TL Mil)



Yıllık %19 artışın temel nedeni;
1) Net Yatırım Faaliyetleri ve Finansman Gelirlerinde, maliyet artışlarının üzerinde artış sağlanması.
Çeyreklik %57 azalışın temel nedeni;
1) 2020/Q4'den farklı olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerde değerlendirme yapılmadığından ilave gelir elde edilmemesi.

Satışlar (TL Mil)



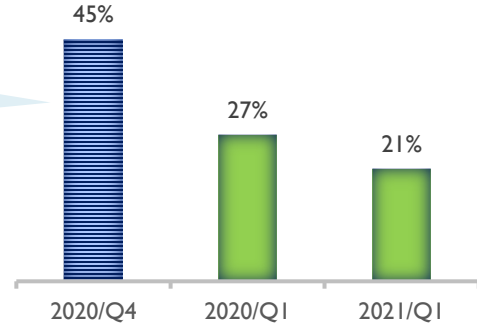
Yıllık %16 artışın temel nedenleri;
1) Yeni sözleşme ve backlog büyümesi
2) Sözleşme kapsamında birim miktar ve fiyat artışları
3) Döviz Kuru artışı kaynaklı sözleşme büyümesi;
Çeyreklik %24 azalışın temel nedeni:
1) Görece sınırlı sayıda projenin büyüme safhasında bulunması.

FİNANSAL DURUM (ÇEYREK BAZ)

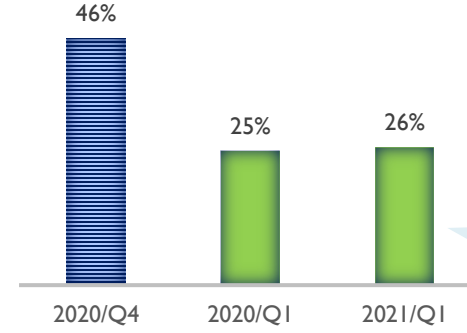
Yıllık %23, çeyreklik %54 azalışın temel nedenleri:

- 1) Görece sınırlı sayıda projenin büyüme safhasında bulunması
- 2) Döviz Kuru artışı, birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı gelir artışlarının, özellikle erken tarihli sözleşmelerde emtia kaynaklı maliyet artışlarının altında kalması

Favök Marjı

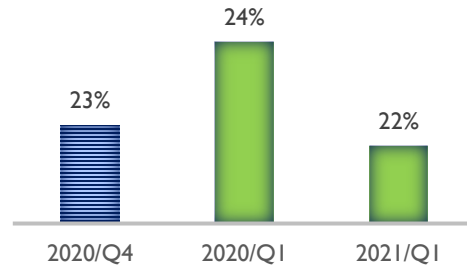


Net Kar Marjı



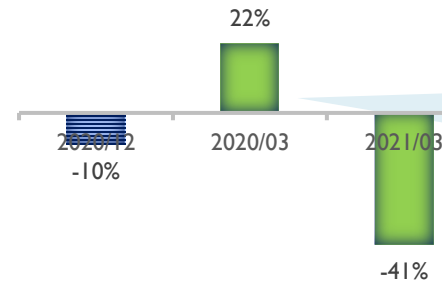
Yıllık %3 artış temelde; Net Yatırım Faaliyetleri ve Finansman Faaliyetlerinden, maliyet artışı üzerinde gelir sağlanması kaynaklı Çeyreklik %44 daralma temel olarak; 2020/Q4'den farklı olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerde değerlendirme yapılmadığından ilave gelir elde edilmemesi kaynaklı

ROE Özsermaye Karlılığı



Yıllık %5, çeyreklik %1 azalış; Yıllıklandırılmış net karı aşan özkaynak büyümesi kaynaklı

Net Finansal Borç/FAVÖK



Net Finansal Borç/FAVÖK'de sağlanan iyileşme; 1)Yapılandırma neticesinde ortalama borçlanma faizinde iyileşme 2)Tahsilat iyileşmesi ve Finansal borç kapmaları ile Net Parasal pozisyon büyümesi kaynaklı

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2021/12A

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; hasılatında %20, ortalama çalışan sayısında %20 seviyesinde bir artış, faaliyet karını mevcut seviyelerde muhafaza etme beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
1

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

| BİLANÇO | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2020/03 | 2021/03 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | TRY | TRY | TRY | TRY | TRY |
| DÖNEN VARLIKLAR | 162,779,682 | 237,949,255 | 342,644,554 | 256,481,877 | 356,792,570 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 19,556,583 | 34,494,610 | 81,538,746 | 44,922,256 | 82,326,783 |
| İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar | 113,896,233 | 160,118,020 | 218,581,211 | 172,469,181 | 233,723,247 |
| DURAN VARLIKLAR | 46,647,064 | 57,325,069 | 56,059,263 | 55,228,997 | 56,860,673 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 28,080,000 | 36,130,000 | 40,885,000 | 33,520,000 | 40,885,000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 17,184,494 | 17,170,255 | 7,870,926 | 17,068,054 | 8,186,710 |
| TOPLAM AKTİFLER | 209,426,746 | 295,274,324 | 398,703,817 | 311,710,874 | 413,653,243 |
| KAYNAKLAR | | | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 49,645,770 | 71,330,152 | 106,731,599 | 81,478,789 | 113,800,163 |
| Finansal Borçlar | 14,218,150 | 36,770,442 | 62,211,316 | 50,775,262 | 48,146,776 |
| Ticari Borçlar | 17,919,108 | 17,634,196 | 17,685,286 | 13,409,403 | 30,952,194 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 22,648,534 | 38,117,367 | 50,568,213 | 37,820,896 | 49,228,579 |
| Finansal Borçlar | 4,001,088 | 8,033,180 | 13,557,942 | 5,871,121 | 10,294,978 |
| ÖZSERMAYE | 137,132,442 | 185,826,805 | 241,404,005 | 192,411,189 | 250,624,529 |
| Sermaye | 50,000,000 | 50,000,000 | 50,000,000 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| Net Dönem Karı | 51,434,516 | 45,307,745 | 54,578,138 | 7,722,789 | 9,220,723 |
| Geçmiş Yıl Karları | 32,601,265 | 84,182,247 | 131,024,719 | 131,020,797 | 185,602,857 |
| TOPLAM PASİFLER | 209,426,746 | 295,274,324 | 398,703,817 | 311,710,874 | 413,653,243 |
| KAR/ZARAR TABLOSU | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2020/03 | 2021/03 |
| Hasılat | 128,414,243 | 140,753,087 | 165,053,637 | 30,810,361 | 35,774,003 |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar | 51,703,189 | 60,332,503 | 64,376,497 | 9,915,173 | 9,445,548 |
| Esas Faaliyet Karı / Zararı (-) | 49,043,211 | 56,122,269 | 60,510,338 | 9,330,057 | 7,662,689 |
| Vergi Öncesi Kar/Zarar | 65,057,605 | 57,096,820 | 65,340,093 | 9,969,268 | 11,625,118 |
| NET DÖNEM KARI | 51,434,513 | 45,307,743 | 54,578,136 | 7,722,788 | 9,220,717 |
| Pay Başına Kazanç | 103% | 91% | 109% | 15% | 18% |

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 |
| | Bakiye | 50.000 |

Kar Dağıtım Tarihçesi

| Yıl | Kar Dağıtım Oranı (%) | Tutar (TL) | Sermaye (TL) |
|------|-----------------------|-------------|--------------|
| 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.gov.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