ORGE®

ANALİST SUNUMU

09.09.2026

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

800+
Toplam Çalışan

8+ Milyon m²
Tamamlanan Elektrik İşi

80+
Tamamlanan Proje

28 Yıl
Kurumsal Şirket Geçmişi

ŞİRKET PROFİLİ

ORGE Elektrik 1998 yılında kuruldu.

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

ORGE Elektrik kuruluşundan bugüne 8 milyon metrekare kapalı alanlı elektrik taahhüt işini tamamladı.

ORGE Elektrik aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB), Türkiye İnşaat Sanayicileri İşveren Sendikası (İNTES) 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

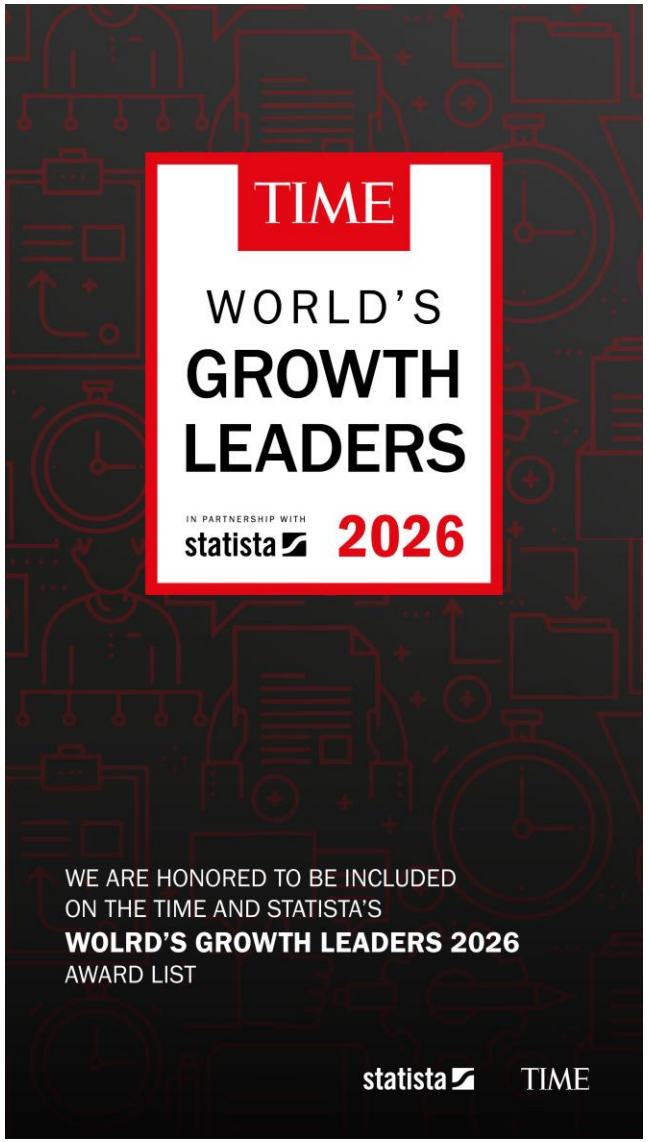
İNTES 1964 TÜRKİYE İNŞAAT SANAYİCİLERİ İŞVEREN SENDİKASI

BORSA İSTANBUL

ISO 9001 2015 ISO 45001 2018 ISO 14001 2015

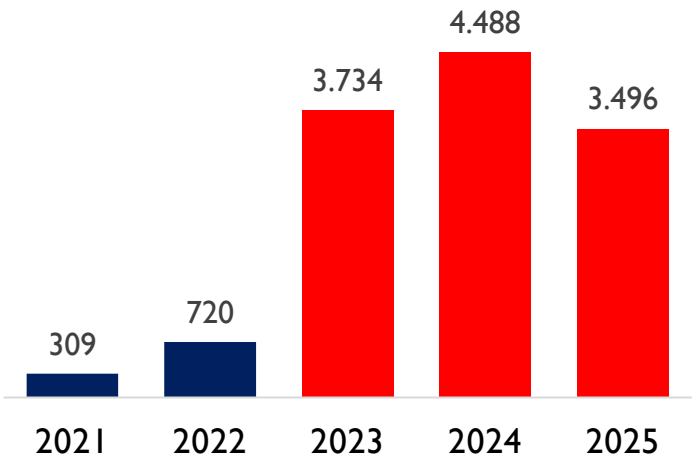
WORLD'S GROWTH LEADERS 2026

- Bu yıl ilk defa "World's Growth Leaders 2026" (Büyüme Liderleri) listesi yayınladı
- Bu liste, dünya çapında yapılan bir araştırma neticesinde, şirketlerin son beş yıllık büyüme performansları, finansal istikrarları ve hisse senedi performansları dikkate alınarak hazırlandı
- Büyüme hızının yanı sıra sürdürülebilir finansal yapı, piyasa güveni ve uzun vadeli kurumsal performans kriterleri de değerlendirildi
- ORGE olarak bu listede kendimize 55'inci sırada yer bularak önemli bir başarıya imza attık:
    - ❖ "Kamu Hizmetleri (Utilities)" kategorisinde dünya 3'üncüsü olduk
    - ❖ "Kamu Hizmetleri (Utilities)" kategorisinde değerlendirilen 38 şirket arasında sıralamaya giren tek Türk şirketi olma başarısını gösterdik
    - ❖ Ana listede yer alan 25 Türk şirketi arasında 6'ncı sırada yer aldık

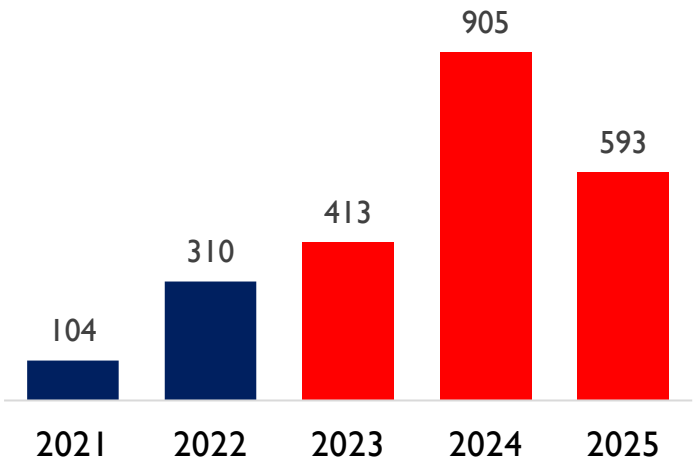


ORGE'YE YATIRIM (2023, 2024 ve 2025 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

Hasılat (TL Mil)



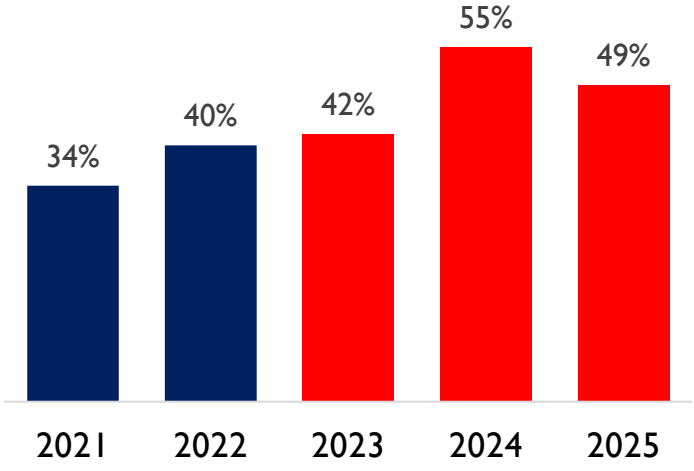
Net Kar (TL Mil)



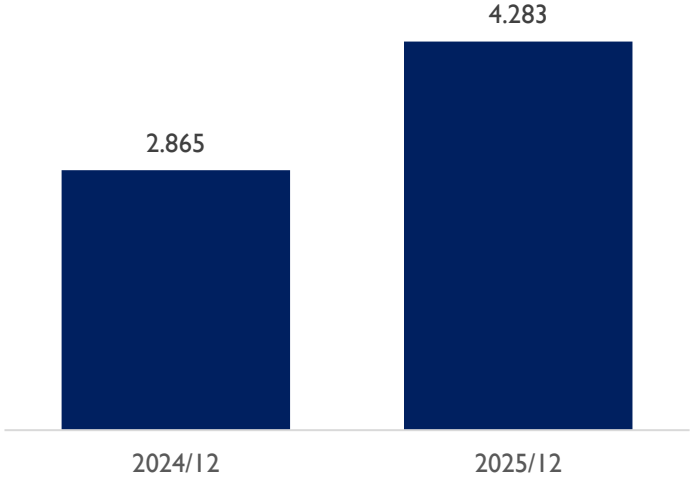
NEDEN ORGE?

- 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

Gayrimenkul, inşaat, elektrik taahhüt ve elektrik malzemeleri ticareti alanında +20 yıl deneyimli. 2013 yılına kadar Ye-Pa Elektroteknik yöneticisi ve ortağı. 1998'den itibaren Orge Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapıyor.

ARZU ÖZBUDUN

Bağımsız Üye

İstanbul Barosu'na kayıtlı avukat olarak 15 yılı aşkın süredir farklı şirketlerin hukuk departmanlarında faaliyet göstermektedir. Uzmanlık alanları ticaret hukuku, finans hukuku, fikri mülkiyet, veri koruma ve kurumsal yönetim olup 2012-2014 yılları arasında MKK bünyesinde Uzman Hukukçu olarak görev yapmıştır. Akabinde bankacılık sektöründe çalışmış olup, son 4 yıldır da global bir teknoloji şirketinde Hukuk Müdürü olarak kariyerini sürdürmektedir.

KÜRŞAT DAĞHAN EMRE

Bağımsız Üye

İç ve dış denetçi uzmanlık programları, yurt içi ve yurt dışı İSG uzmanlık ve sertifikasyon eğitimleri, risk analizi ve yönetimi, sürdürülebilirlik, liderlik, finans ve ekonomi üzerine çok sayıda seminer ve kursa katılım sağlayan Emre, 2005-2013 yılları arasında çeşitli şirketlerde İSG yöneticiliği görevlerinde bulunmuştur. 2013 yılından bu yana global bir petrol ve gaz şirketinde kıdemli İSG Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

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

+25 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

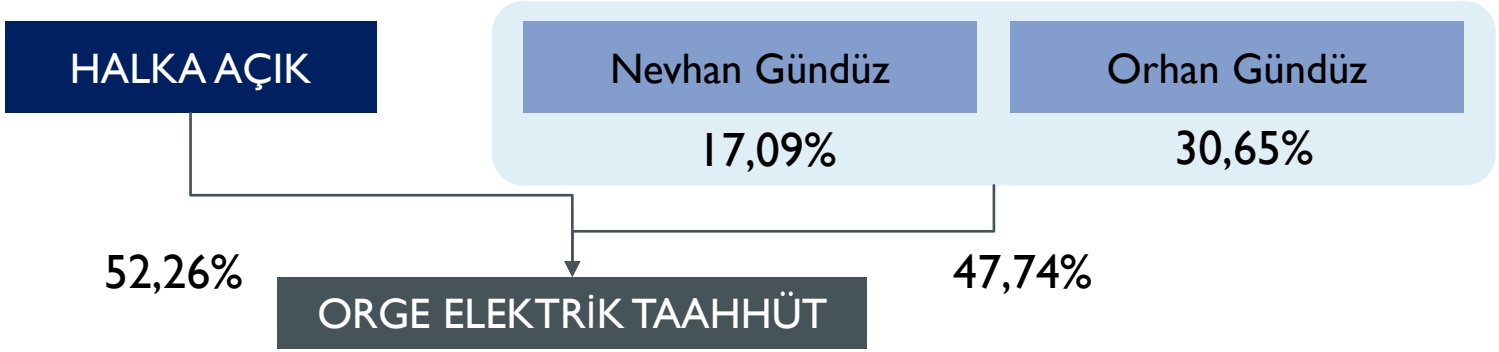
+20 yıl elektrik taahhüt sektöründe hastane, turistik tesis yapıları, endüstriyel tesisler, metro ve raylı sistem projelerinde elektrik müteahhitliği tecrübesine sahiptir. Uzmanlık alanları: Proje yönetimi, teklif, sözleşme ve ihale yönetimi, projeler koordinasyonu.

MEHMET TAHİR ÖZSOY, MBA, MSc

Yenilenebilir Enerji Bölümü Başkanı

+25 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	122.615.544,00	30,65
Nevhan Gündüz	17,09	68.374.459,78	17,09
Halka Açık Kısım	52,26	174.009.996,22	52,26
Sermaye	100,00	400.000.000,00	100,00

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK

SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA AMAÇLARI

13 İKLİM EYLEMİ

ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo makaralarının geri dönüşümü. 2025'de 23 tonu kablo kaynaklı 40 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **853 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 853 ton, 2025'de 40 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 25% (2025), 23% (2024)
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.

İŞ SÜREÇLERİNDE YAPAY ZEKA KULLANIMI

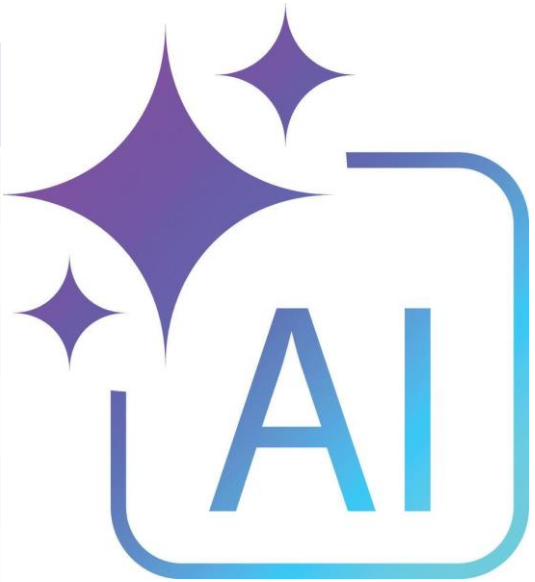
ORGE, küresel yazılım devlerinin ve ERP sağlayıcılarının 'gelecekte hayata geçireceğiz' vizyonuyla sunduğu çok-ajanlı ve kendi kendini geliştiren yapay zekâ mimarisini, tamamen kendi iç mühendislik gücüyle ve bugün sahada çalışır vaziyette kurmuştur.

Halihazırda 49 aktif yapay zekâ ajanı, ayda yaklaşık 42 insan iş gücüne denk operasyonel hacim üretmektedir (yıllık ~1,33 m USD iş gücü eşdeğeri). Bu sayede 74 katlık devasa bir verimlilik kaldıracı yaratmıştır.

Tek seferlik 1,5 milyon USD tek seferlik doğrudan tasarruf, yıllık tekrarlayan tasarruf seviyesi yaklaşık 800 bin USD.

En kritik unsurlar: Kurumsal verimiz hiçbir dış sisteme sızdırılmamış, tüm kritik kararlar insan onayına bağlanmış ve harici hiçbir tedarikçiye bağımlılık oluşturulmamıştır.

Özel Geliştirilen ERP Kod Tabanı	**~244.000 Satır (Sistemdeki kodun %92'si doğrudan ORGE'ye özeldir)**
Aktif Yapay Zekâ Filosu	49 Ajan → Ayda ~42 tam zamanlı personel (FTE) iş yükü
İnsan-Emeği Eşdeğer Değeri	~1,33 Milyon USD/yıl (Fiili AI maliyeti ~1.500 USD/ay → ~74× Kaldıraç)
Tek Seferlik Doğrudan Tasarruf	~1,3 – 1,6 Milyon € (Kaçınılan yazılım, lisans ve kurulum maliyeti)
Yıllık Tekrarlayan Tasarruf	~260–310K € + ~300K USD + ~3,2M TL (Lisans, operasyon, bakım ve iş gücü)
Veri Egemenliği ve Güvenlik	Veri şirket bünyesinde; 3 coğrafyada (TR, Almanya, ABD) yedekli
Mühendislik ve Mülkiyet Bağımsızlığı	Vendor-lock-in (sağlayıcı bağımlılığı) sıfır; %100 kurum içi fikri mülkiyet



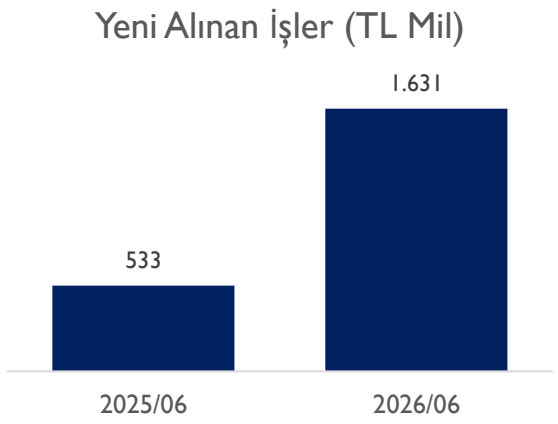
TAMAMLANAN BAŞLICA PROJELER

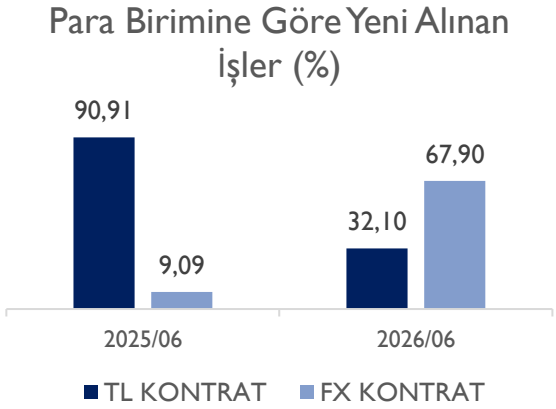
PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAIRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
S.GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÜLERMAK-YSE JV	7,4 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.600.030. EUR	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
BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	AGA ENERJİ	9 KM / 7 İSTASYONLU METRO PROJESİ	10.900.000 EUR	Eyl 22	Kas 24
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

YENİ ALINAN İŞLER 2025/06 - 2026/06

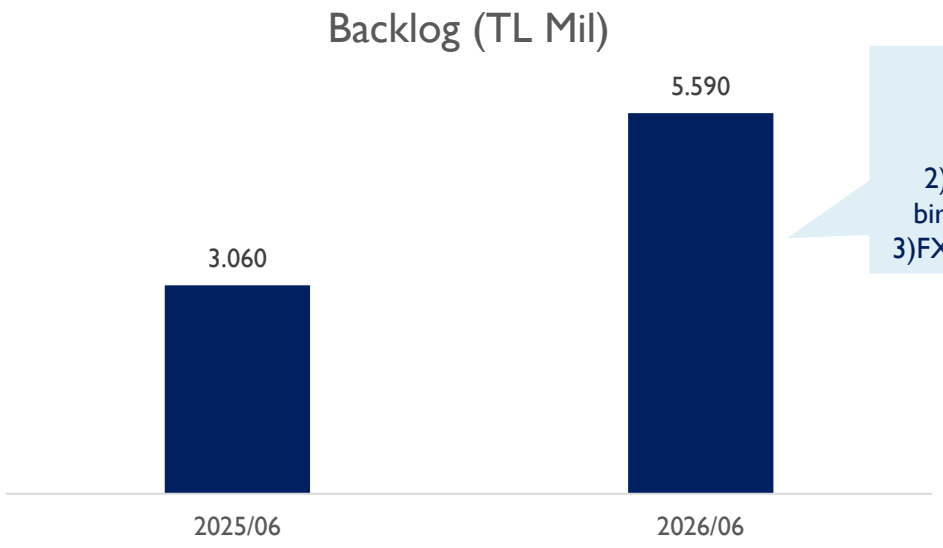
- **<u>Yeni alınan işler 2026/06</u>**

  -Altunizade-Bosna Bulvarı Metro Projesi: 8.300.000 EUR sözleşme imzalandı.
  -THY İstanbul Havalimanı E-Ticaret Hub Tesisi Projesi: 237.500.000 TL sözleşme imzalandı.
  -Bayburt-Gümüşhane Havalimanı Projesi: 11.700.000 EUR sözleşme imzalandı.
  -Mandarin Oriental Etiler Projesi: 286.071.819 TL ilave sözleşme imzalandı.
  -Bursa Emek-Şehir Hastanesi Metro Projesi: 940.002 USD ilave sipariş alındı.

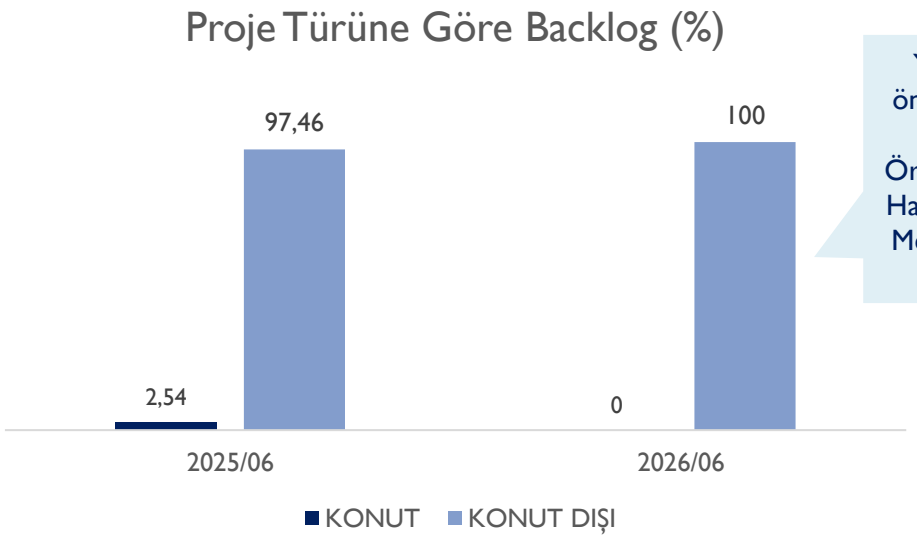




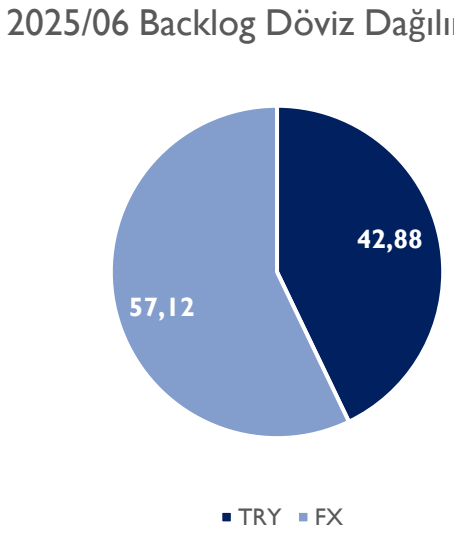
BACKLOG 2025/06 - 2026/06



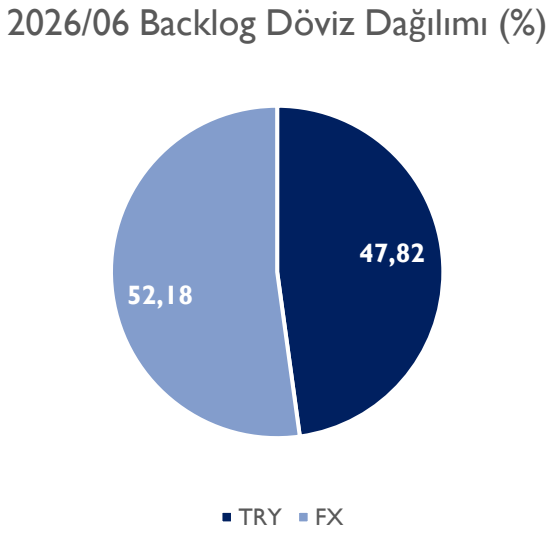
Temel Artış Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları



Yani alınan işlerin önemli bir kısmı bitiş öncelikli işler:
Örnek: Metro Hatları, Havalimanları, Lojistik Merkezleri, Premium Üst Yapılar

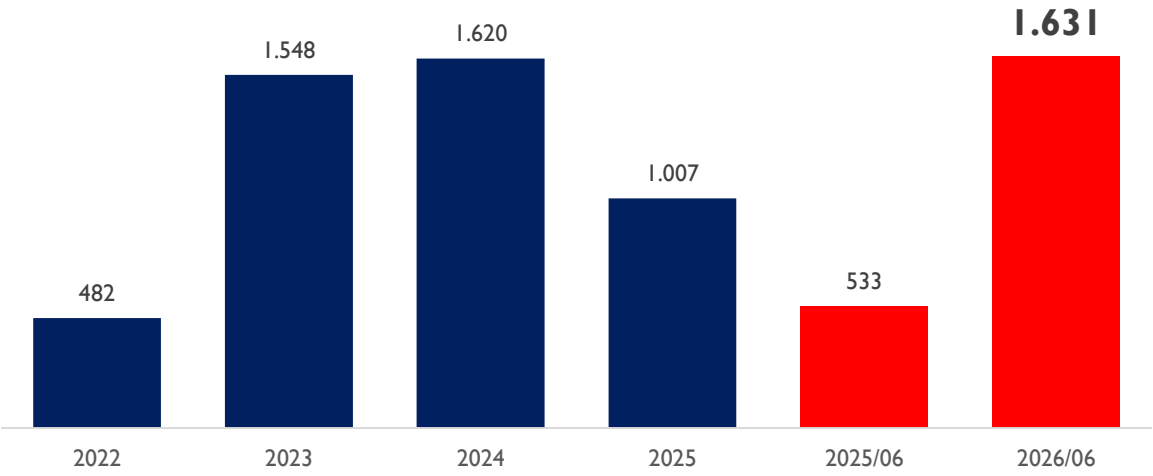


FX sözleşme ağırlıklı, dengeye yönelen bir yapı:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı; sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

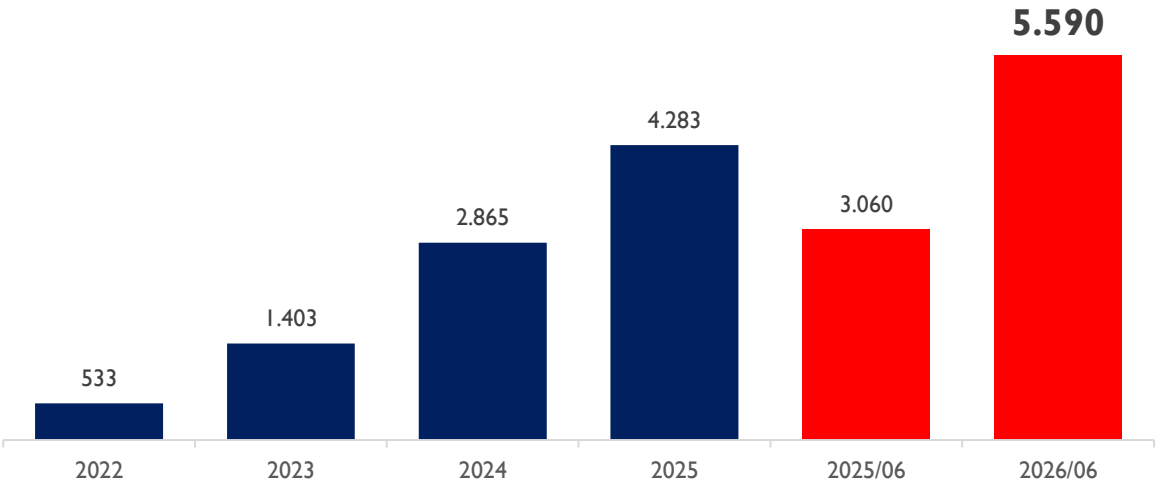


YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG - SON 5 YIL

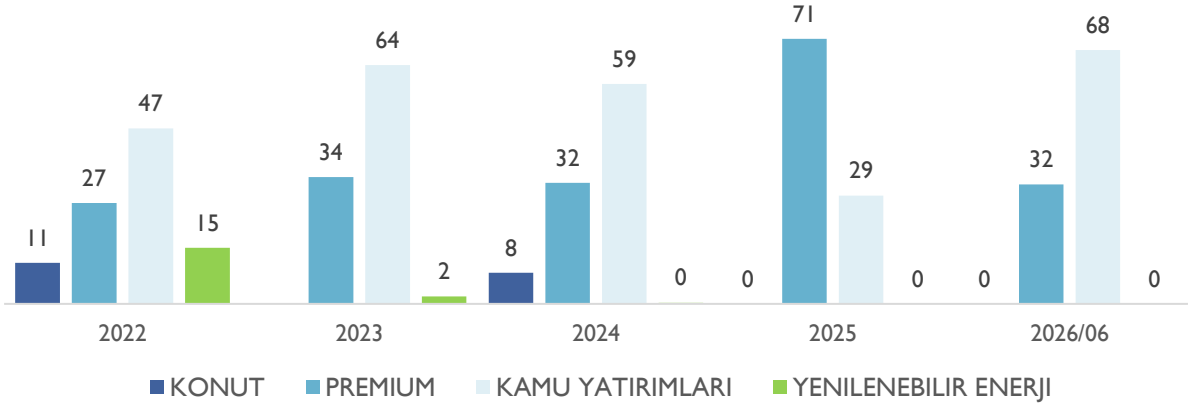
Yeni Alınan İşler 2022-2026 (Milyon)



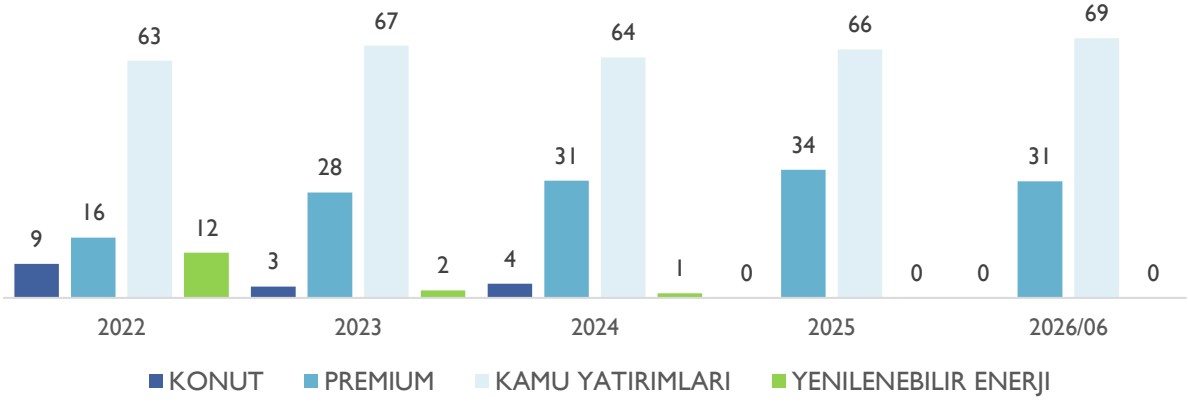
Backlog 2022-2026 (Milyon)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler 2022-2026(%)



Proje Türüne Göre Backlog 2022-2026(%)



DEVAM EDEN PROJELER

16 PROJE DEVAM EDİYOR

- ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO PROJESİ
- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- MANDARIN ORIENTAL ETİLER PROJESİ
- ABDİİBRAHİM ÜRETİM VE LOJİSTİK MERKEZİ PROJESİ
- ALTUNİZADE-BOSNA BULVARI METRO PROJESİ
- THY İSTANBUL HAVALİMANI E-TİCARET HUB TESİSİ

- GÜMÜŞHANE-BAYBURT HAVALİMANI PROJESİ

- İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ
- FOLKART NOVA PROJESİ

- BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ

- GEBZE - DARICA METRO PROJESİ

- BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ HRS PROJESİ

- ANATOLIA ANTALYA & ALANYA HASTANELERİ

- TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ

DEVAM EDEN PROJELER

PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ
MANDARIN ORIENTAL ETİLER	714.008.713 TL	ARALIK 2026
ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO HATTI	9.475.337 USD + 249.907.101 TL	MART 2027
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO HATTI	9.979.903 EUR + 133.751.712 TL	ARALIK 2026
GÜMÜŞHANE-BAYBURT HAVALİMANI	11.700.000 EUR	MART 2027
BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO HATTI	6.954.845 EUR + 121.046.594 TL + 940.002 USD	MART 2027
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ	10.480.070 USD	KASIM 2026
ALTUNİZADE-BOSNA BULVARI METRO HATTI	8.300.000 EUR	MART 2027
BODRUM HILLSIDE HOTEL	564.097.394 TL	EKİM 2026
İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGARI	3.900.000 USD + 177.683.883 TL	ARALIK 2026
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ	3.750.500 EUR + 127.500.000 TL	EKİM 2026
THY İSTANBUL HAVALİMANI E-TİCARET HUB TESİSİ	237.500.000 TL	MART 2027
GEBZE - DARICA METRO HATTI	3.842.000 EUR + 31.793.510 TL	ARALIK 2026
ABDİ İBRAHİM ÜRETİM VE LOJİSTİK MERKEZİ	210.175.000 TL	MART 2027
FOLKART NOVA	725.158 EUR + 1.215.674 USD + 65.065.443 TL	EKİM 2026
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	ARALIK 2026
ANATOLIA ANTALYA & ALANYA HASTANELERİ	589.713 EUR + 46.077.269 TL	EKİM 2026

İŞ GELİŞTİRME - RAYLI SİSTEMLER

RAYLI SİSTEMLER

ECI - Early Contractor Involvement

İstanbul'un mevcut hat uzunluğu: **381** KM

İstanbul'da devam eden metro inşaatı: **87** KM

ORGE'nin İstanbul'da görev aldığı metro inşaatı: **122** KM

İstanbul'un 2050 hedefi: **717** KM

Elektrik kapsamı %12-20

2026 YILI YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

- Toplam Yatırım: 1.921 Milyar TL
  - Ulaştırma Yatırımları: 508 Milyar TL (26%)
    - Raylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 21 Milyar TL
    - RSY **Belediyeler**: 74 Milyar TL
      - RSY **Istanbul**: 27,7 Milyar TL, RSY **Izmir**: 14,3 Milyar TL, RSY **Mersin**: 15,2 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler**: 16,8 Milyar TL

KOCAELİ BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ ÇALIŞINCA OLUYOR

BursaRay

AYGM Altyapı Yatırımları Genel Müdürlüğü

METRO

METRO İSTANBUL

İŞ GELİŞTİRME - 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

Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri

Sanayi tesislerinde yenilenebilir enerji dönüşümü

Elektrik payı %12-20

HAVACILIK PROJELERİ

Yurt içi ve yakın coğrafyada yeni havalimanı yatırımları

İstanbul Havalimanı Yerleşkesinde THY tarafından devam eden yatırımlar (+100 milyar TL)

Yerleşkede üstlenilmiş/çalışılan 2 proje

Yerel ve bölgesel teknik merkez-lojistik inşa işlerinde büyüme potansiyeli.

Elektrik payı %12-20

TURİZM YATIRIMLARI

Üst segment turist ve konaklama arayışı

Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen ilk 10 ülke arasında

2026 hedefi: 68 milyon turist, 68 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 - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI

- Dünya genelinde 2030'da 210 milyon (kamusal:15,5 milyon), 2035'de 420 milyon (kamusal:23 milyon) şarj istasyonu olması bekleniyor (IEA / Sadece -LDEV- hafif hizmet tipi araç şarj cihaz stoku).
- 2032'de Global Şarj Cihazı Pazarının CAGR %30 ile 215 Milyar USD olması öngörülüyor (Statzon).
- 2030'da ABD ve Avrupa özel mülkiyet pazar büyüklüğünün 300 milyar USD olması öngörülüyor (IEA/MC KINSEY).
- Türkiye'de 2030 yılına kadar 127.000 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.

<u>OLASI KATALİZÖRLER</u>

- ✓ Sadece TOGG üretimi 1 milyon adet üretim tahmini var.
- ✓ Şirket Ticari Araç Filo dönüşümü.
- ✓ İki tekerlek, paket servis araç dönüşümü.
- ✓ Ticari Araç-Taksi-Uber-Bitaksi vb. dönüşümü
- ✓ Taşımacılık Tır-Kamyon vb. dönüşümü

İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI (EPDK SEKTÖR PROJEKSİYONU - 2026)

Şarj Noktası 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
2030	42.724	74.422	89.756	30.213	52.629	63.473	72.937	127.051	153.229
2035	54.226	110.041	137.321	43.923	89.133	111.229	98.149	199.174	248.550
2040	78.277	166.676	205.570	75.789	161.378	199.035	154.066	328.054	404.605

Elektrikli Araç Projeksiyonu

Yıl	Elektrikli Araç Sayısı		
	Düşük Senaryo	Orta Senaryo	Yüksek Senaryo
2030	1.318.043	2.295.927	2.768.970
2035	2.773.899	5.629.051	7.024.525
2040	4.976.259	10.595.970	13.068.521

- Mevcut EV adedi yaklaşık 465 bin
- Mevcut Kamusal Şarj Soketi adedi yaklaşık 46 bin
- Globalde evde-işte şarj tercih ediliyor (Statzon-McKinsey)
- 2 Araç sahibinden 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

ÖZELLİKLER

- 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, yapay zeka destekli arıza tespiti, bakım ve onarım ve takvim belirleme 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 (Ar-Ge aşamasında) tabanlı ödeme ve güvenlik
- Şarj süresi tahmini ve rota optimizasyonu

NELER YAPTIK?

- TSE Belgesi alındı. Yatırım teşviki süreçleri ilerliyor.
- 45 milyon TL lik yatırım ve teşvik belgesi aldık.
- AC 22 kW baz model, ticari model satışta, DC Model geliştirme sürecindeyiz.
- B2C ve B2B satışları başladı.
- Pazarlama ekibi ve bayilik ağı genişletiliyor.
- Yurtdışı satış çalışmaları için iş ortaklığı, teşvik, ve lisans, sertifikasyon vb. regülatif çalışmalar yapılıyor.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 uygulanmıştır)

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2025/12	2026/06
Varlıklar	**TL**	**TL**
Dönen Varlıklar	**6.370.244.479**	**7.853.072.441**
Nakit ve Nakit Benzerleri	314.163.925	475.165.441
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	5.452.708.052	6.323.604.437
Duran Varlıklar	**646.425.292**	**659.698.640**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	405.161.788	417.637.067
Toplam Aktifler	**7.016.669.771**	**8.512.771.081**
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.047.610.018**	**1.765.980.147**
Finansal Borçlar	70.694.588	98.827.224
Ticari Borçlar	309.640.543	362.052.977
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1.300.469.592**	**1.541.257.247**
Finansal Borçlar	3.477.972	1.669.647
Özsermaye	**4.668.590.161**	**5.205.533.687**
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	698.658.392	478.166.626
Geçmiş Yıl Karları	2.743.543.763	3.493.263.697
Toplam Pasifler	**7.016.669.771**	**8.512.771.081**

KAR/ZARAR TABLOSU	2025/06	2026/06
	TL	**TL**
Hasılat	**2.069.654.707**	**2.597.519.683**
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.193.728.872	1.655.985.223
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	**1.104.877.046**	**1.533.128.945**
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-669.435.867	-861.815.203
Vergi Öncesi Kar/Zarar	445.940.307	716.622.259
Net Dönem Karı	**247.143.610**	**478.166.626**
Pay Başına Kazanç	309%	598%

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

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2026-30.06.2026 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2025-31.12.2025 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	7.851.010.724	5.410.141.855
Nakit ve Nakit Benzerleri	475.162.969	266.780.966
Ticari Alacaklar	847.978.183	325.684.481
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	6.323.604.437	4.630.360.408
Duran Varlıklar	556.536.290	517.850.948
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	356.999.995	344.057.500
Finansal Borçlar	100.496.871	62.986.259
Ticari Borçlar	362.052.977	262.942.248
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.482.591.063	1.081.510.417
ÖZKAYNAKLAR	5.127.494.727	3.941.582.052
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	3.858.795.140	2.355.609.768
Net Dönem Karı	1.122.347.997	1.508.124.506

Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2026-30.06.2026 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2025-30.06.2025 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	2.510.831.874	1.483.166.124
Satışların Maliyeti (-)	(906.212.259)	(642.652.847)
Brüt Kar	1.604.619.615	840.513.277
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.491.290.240	777.491.204
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	317.648	426.500
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	1.535.930.918	789.675.350
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(413.582.921)	(161.626.521)
Dönem Kârı/Zararı	1.122.347.997	628.048.829

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına İlişkin Özet Değerlendirme

Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri 30 Haziran 2026'ya kadar endekslemeye tabi tutulmuştur.

Tüm 2025/6A bilanço ve gelir tablosu kalemleri; 2026/6A ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2026/6A sonuna kadar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

Şirketin parasal olmayan kaynakları (özkaynaklar) karşılığında parasal olmayan varlıklarının sınırlı seviyede bulunması,

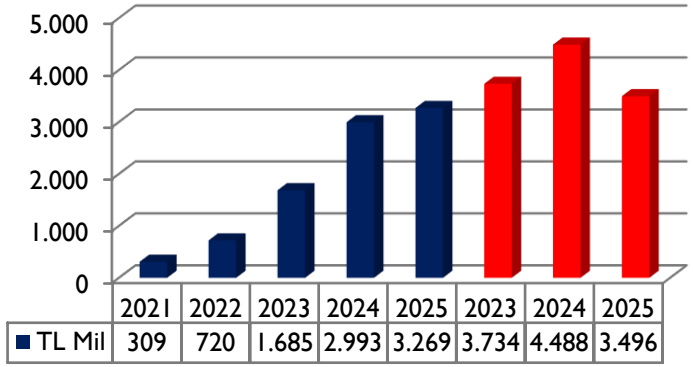
Parasal olmayan varlıkların da hali hazırda değerlemeye tabi tutulmuş olması nedeniyle temelde geçmiş yıl karları ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda net parasal pozisyon kaybı oluşmuştur.

Bu kayıplar ve temelde yıllık endeksleme nedeni ile cari dönemde hasılat, brüt ve faaliyet karında sınırlı, net dönem karında önemli değişim sözkonusu olmuştur.

Enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda karlılık kalemlerinde özellikle brüt ve faaliyet karında belirginleşen değişim ve nominal hasılat artışının da üzerinde büyüme söz konusudur.

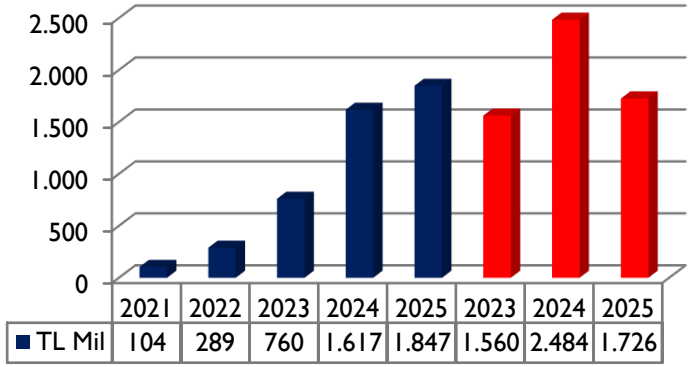
FİNANSAL DURUM (Kırmızı ile gösterilen 2023, 2024 ve 2025 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

SATIŞLAR



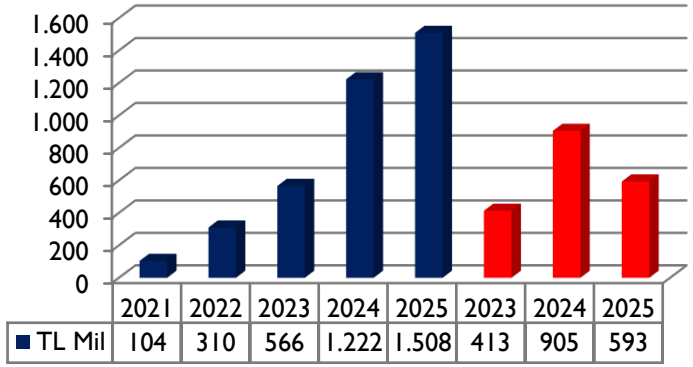
	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
TL Mil	309	720	1.685	2.993	3.269	3.734	4.488	3.496

FAVÖK



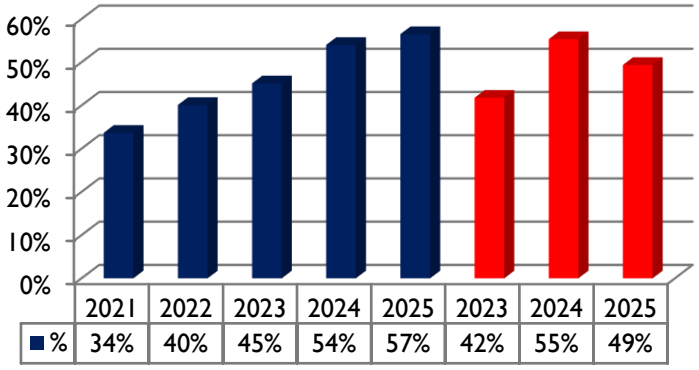
	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
TL Mil	104	289	760	1.617	1.847	1.560	2.484	1.726

NET KAR



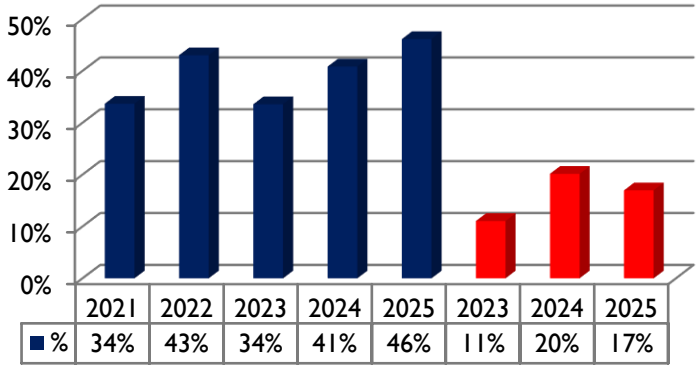
	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
TL Mil	104	310	566	1.222	1.508	413	905	593

FAVÖK MARJI



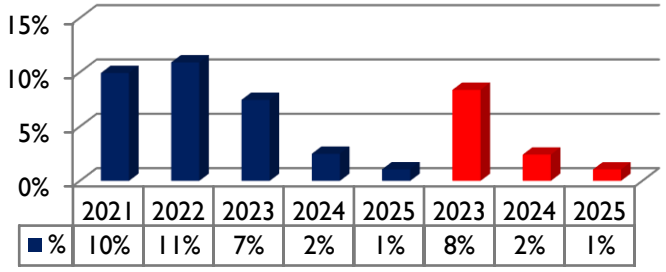
	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
%	34%	40%	45%	54%	57%	42%	55%	49%

NET KAR MARJI



	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
%	34%	43%	34%	41%	46%	11%	20%	17%

FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER

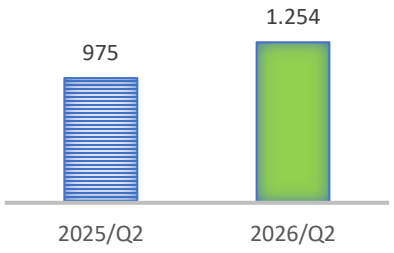


	2021	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
%	10%	11%	7%	2%	1%	8%	2%	1%

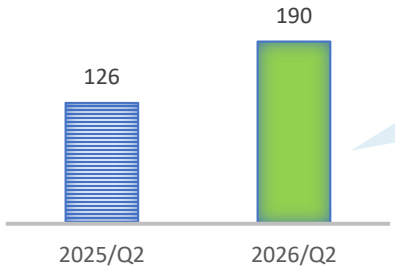
FİNANSAL DURUM (TMS 29 Uygulanmış Verilerle Çeyreklik Görünüm)

Yıllık %29 artışın temel nedenleri:
1) Yeni alınan işlerde görece önemli artış
2) Backlog yeni sözleşme ağırlığında ve iş ilerlemesinde artış
3) Döviz kuru ile birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı mevcut sözleşme büyümesi
4) Enflasyon muhasebesi etkileri

Hasılat (TL Mil)



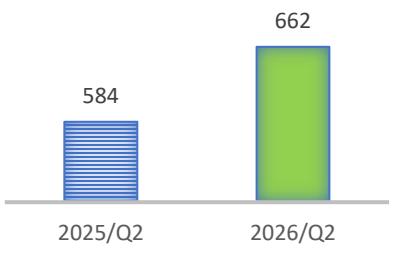
Net Kar (TL Mil)



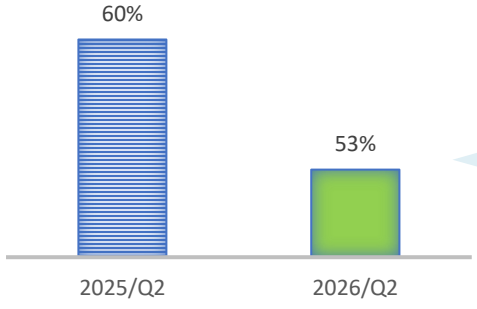
Yıllık %51 artışın, FAVÖK değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri:
1) Gelir tabanında genişleme
2) Enflasyon muhasebesi kaynaklı net parasal pozisyon kayıplarında göreli iyileşme
3) Efektif vergi marjında iyileşme

Yıllık %13 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:
1) Dönemsellik etkisi, yüksek baz etkisi.
2) Satışlarda, Backlog'da yeni sözleşme ağırlığında artış
2) Emtia satın alımlarında, kur farkı gelirlerinde marj kazanımı

FAVÖK (TL Mil)



FAVÖK Marjı



Yıllık 7 yp düşüşün temel nedenleri:
1) Yıllık ve çeyreklik baz etkisi
2) Dönemsellik etkileri
3) Yeni alınan işlerde görece önemli artış

SERMAYE ARTIRIM, GERİ ALIM VE KAR PAYI

SERMAYE ARTIRIMLARI
Kuruluş (1998) – 5,000 TL

2003	2007	2009	2010	2012	2015	2018	2021	2026
50,000 TL	300,000 TL	3,200,000 TL	7,000,000 TL	10,000,000 TL	20,000,000 TL	50,000,000 TL	80,000,000 TL	400,000,000 TL

Halka Arz

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
2025	66.00-82.00	708.335
2026	13.17-23.20	11.736.907
	Bakiye:	1.835.877

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