

ORGE[®]

ANALİST SUNUMU

10.06.2026

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



ŞİRKET PROFİLİ



ORGE Elektrik 1998 yılında kuruldu.

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

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

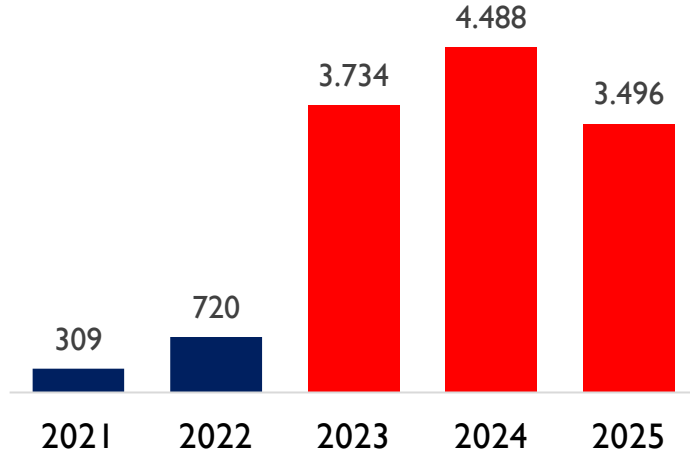
ORGE Elektrik aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB), Türkiye İnşaat Sanayicileri İşveren Sendikası (İNTES) ve TÜSİAD üyesi.

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

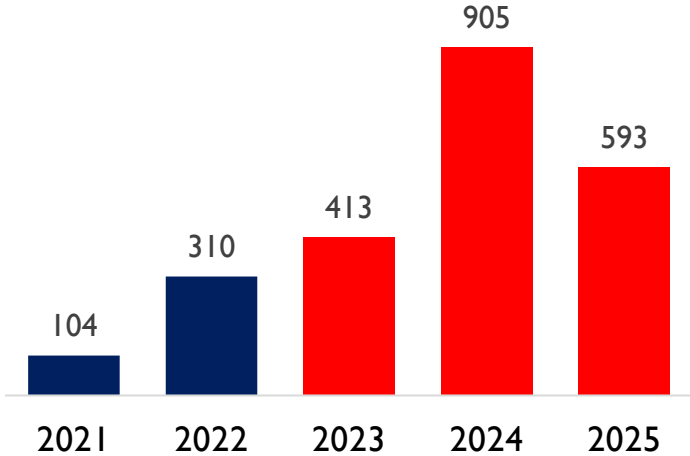


ORGE'YE YATIRIM (2023, 2024 ve 2025 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır)

Hasılat (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

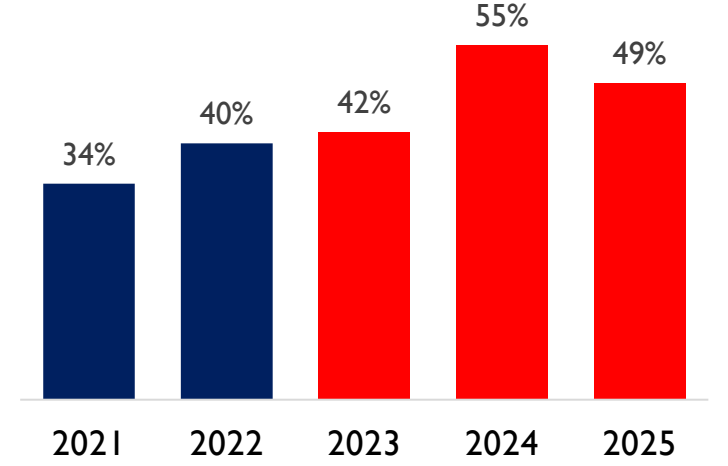
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

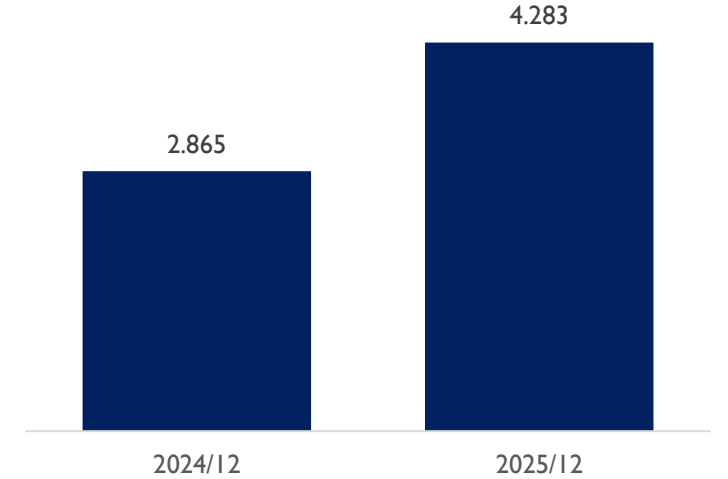
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

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 Başkan 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 müteahhittliği tecrübesine sahiptir. Uzmanlık alanları: Proje yönetimi, teklif, sözleşme ve ihale yönetimi, projeler koordinasyonu.

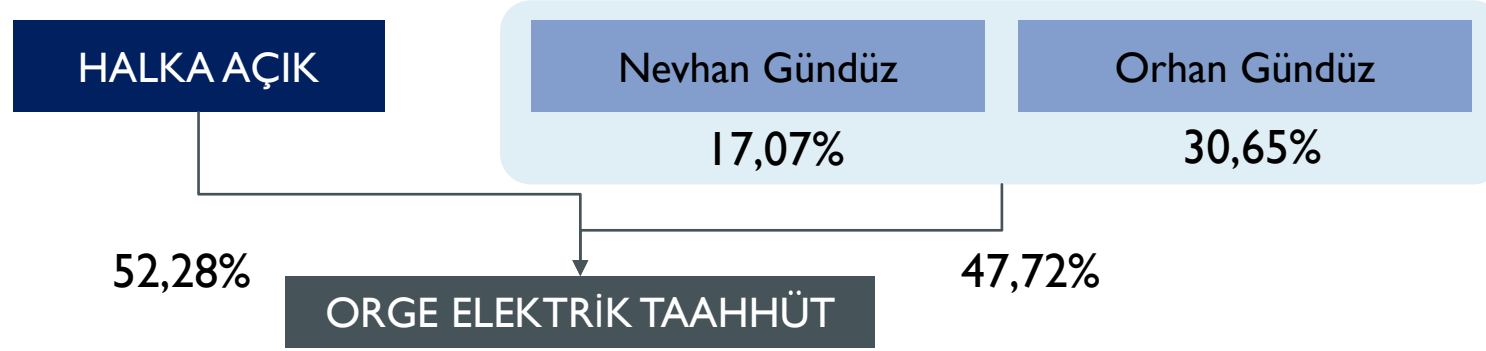


MEHMET TAHİR
ÖZSOY, MBA, MSc

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	24.523.108,80	30,65
Nevhan Gündüz	17,07	13.654.891,96	17,07
Halka Açık Kısım	52,28	41.821.999,24	52,28
Sermaye	100,00	80.000.000,00	100,00

TAMAMLANAN BAŞLICA PROJELER

PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAIRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
S.GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÜLERMAK-YSE JV	7,4 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.600.030. EUR	Haz 20	Ara 22
KARTAL-TAVŞANTEPE METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-ÖZTAŞ-ALBAYRAK JV	4,5 KM / 3 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.242.942 EUR	Nis 14	Oca 17
BAKIRKÖY-KIRAZLI 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 HOLDİNG	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-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

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 BiM eğitimi

8

İNSANA YAKIN 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 Ulaşım Katkı: Tamamlanan ve Devam Eden Metro Projeleri



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 853 ton, 2025'de 40 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 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.

YENİ ALINAN İŞLER 2025/03 - 2026/03

- **Yeni alınan işler 2026/03**

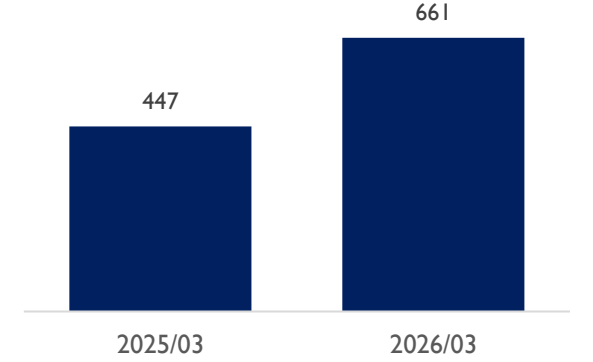
- Altunizade-Bosna Bulvarı Metro Projesi: 8.300.000 EUR sözleşme imzalandı.
- THY İstanbul Havalimanı Widect (E-Ticaret Hub) Tesisi Projesi: 237.500.000 TL sözleşme imzalandı.

- **Dönem sonunu takiben**

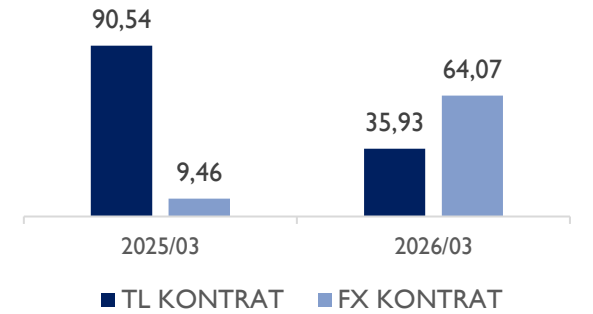
- Bayburt-Gümüşhane Havalimanı Projesi: 11.700.000 EUR sözleşme imzalandı.
- Mandarin Oriental Etiler Projesi: 286.071.819 TL ilave sözleşme imzalandı.

Yılbaşından bugüne yeni alınan/kazanılan/artış yaşayan işler toplamı:
1,54 Milyar TL

Yeni Alınan İşler (TL Mil)

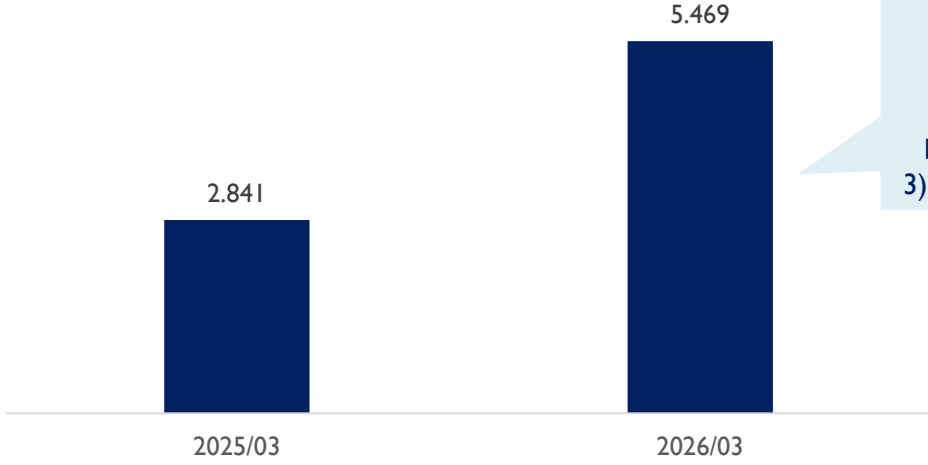


Para Birimine Göre Yeni Alınan İşler (%)



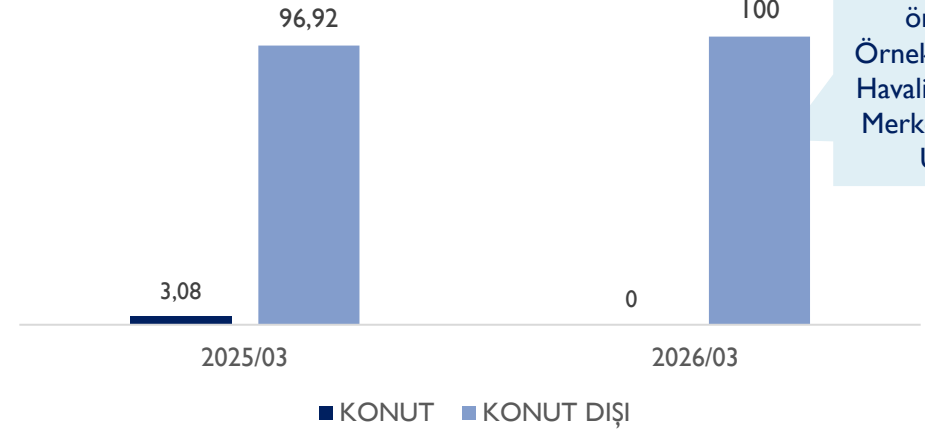
BACKLOG 2025/03 - 2026/03

Backlog (TL Mil)



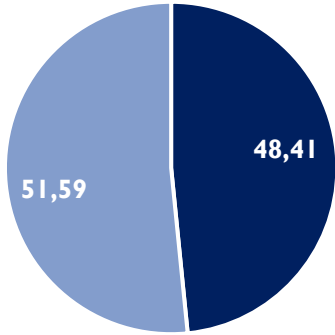
Temel Artış
Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında
birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları

Proje Türüne Göre Backlog (%)



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

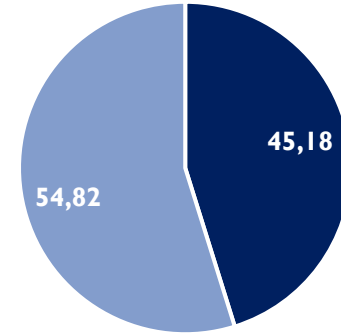
2025/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

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

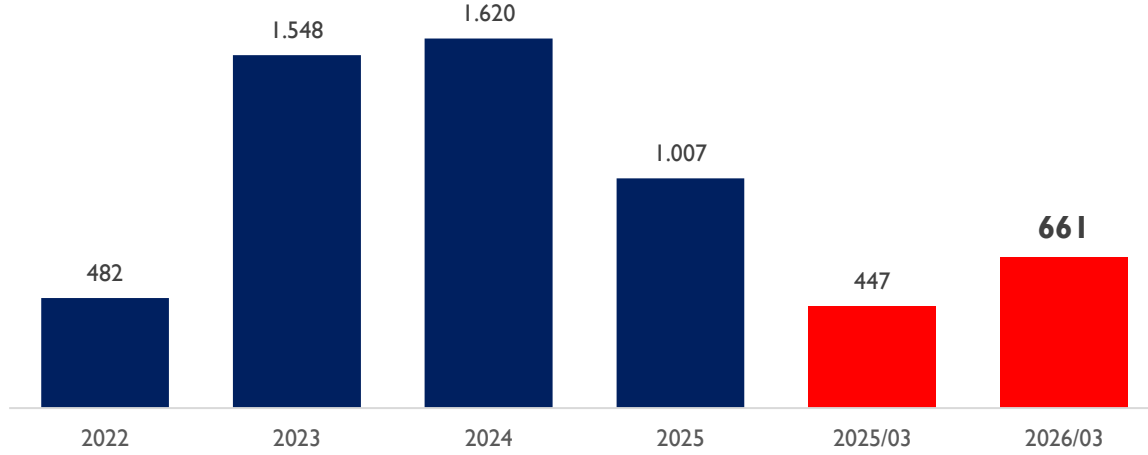
2026/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



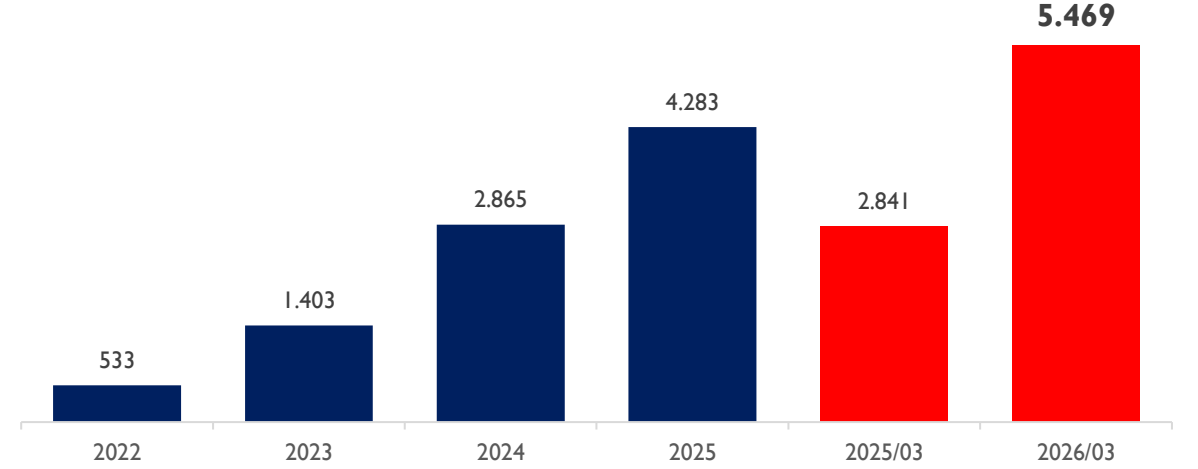
■ TRY ■ FX

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG - SON 5 YIL

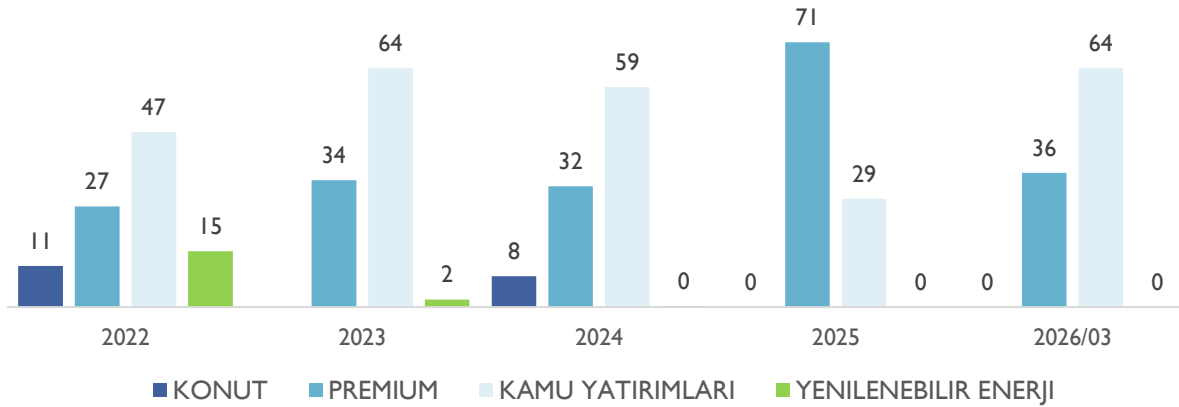
Yeni Alınan İşler 2022-2026 (Milyon)



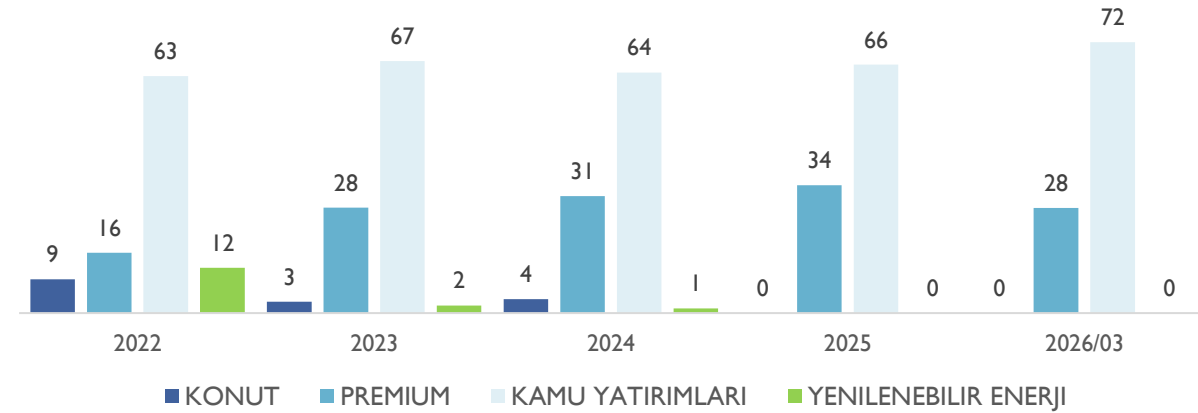
Backlog 2022-2026 (Milyon)



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



Proje Türüne Göre Backlog
2022-2026(%)



DEVAM EDEN PROJELER

- 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

- 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

- GÜMÜŞHANE-BAYBURT HAVALİMANI PROJESİ

- 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	ARALIK 2026
BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO HATTI	6.954.845 EUR + 121.046.594 TL	MART 2027
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ	10.480.070 USD	TEMMUZ 2026
ALTUNİZADE-BOSNA BULVARI METRO HATTI	8.300.000 EUR	MART 2027
BODRUM HILLSIDE HOTEL	564.097.394 TL	TEMMUZ 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	TEMMUZ 2026
THY İSTANBUL HAVALİMANI E-TİCARET HUB TESİSİ	237.500.000 TL	ARALIK 2026
GEBZE - DARICA METRO HATTI	3.842.000 EUR + 31.793.510 TL	EYLÜL 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	EYLÜL 2026
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	EYLÜL 2026
ANATOLIA ANTALYA & ALANYA HASTANELERİ	589.713 EUR + 46.077.269 TL	EYLÜL 2026

İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ 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

o Toplam Yatırım: 1.921 Milyar TL

o Ulaştırma Yatırımları: 508 Milyar TL (26%)

o Raylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 21 Milyar TL

o RSY **Belediyeler**: 74 Milyar TL

▪ RSY **İstanbul**: 27,7 Milyar TL, RSY **İzmir**: 14,3 Milyar TL, RSY **Mersin**: 15,2 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler**: 16,8 Milyar TL



İŞ GELİŞTİRME - YURT İÇİ ÜST YAPI PROJELERİ



VERİ MERKEZLERİ

Bilişim üssü, veri merkezi vb. kurulum ve yenileme yatırımları

Cazibe Merkezleri Programı kapsamında (Enerji, fiber iletişim altyapısı, yatırım yeri tahsisi, faizsiz yatırım kredisi destekleri)

Öncelikli yatırım teşvik alanları arasında

Komşu ülkeler ve Körfez Ülkeleri için ideal bir Felaket Kurtarma Merkezi (FKM/DRC) alternatifi olma seçeneği

Mevcut veri merkezi alanı 100 bin m2

5 yıllık hedef 400 bin m2

Elektrik payı %15-25



SANAYİ TESİSLERİ

Kimya, petrol, cam vb. ithal ikame sektörlerinde yatırım teşvikleri

Otomotiv başlangıç ve genişleme yatırımları: e-mobilite

Petrol ve gas yatırımlarında yerel ve bölgesel genişleme

Yerel ve bölgesel havaalanı genişleme ve teknik merkez inşa işlerinde büyüme potansiyeli.

Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri

Sanayi tesislerinde yenilenebilir enerji dönüşümü

Elektrik payı %12-20



TURİZM YATIRIMLARI

Türkiye, KKTC ve EMEA bölgesinde üst segment konut ve turizm yatırımlarında iş geliştirme

Üst segment turist ve konaklama arayışı

Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen ilk 10 ülke arasında

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 - YENİLENEBİLİR ENERJİ

- **Sektörde Neler Oluyor?**
- Güneş ve rüzgar enerjisi en düşük maliyetle elektrik üretimi imkanı sunuyor.
- Yatırım ve üretim birim maliyetleri düşmeye devam ediyor.
- Türkiye kurulu güçte gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin önünde.
- Yenilebilir kaynaklı elektrik üretiminde geçmiş yüksek marjların yakalanması halinde, finansman imkanlarının kolaylaşması ile yatırımlar artarak devam edebilir.
- Piyasa regülatörlerinin yeni yatırımları özendirici, hızlandırıcı yaklaşımı ile süreç hızlanabilir.



- **Biz neler yapıyoruz?**
- 4 kontratta 10 MW proje aldık. +20 noktada iş bitirdik.
- Salt fiyat rekabeti ile büyümeyi tercih etmiyoruz.
- Genel şirket marjlarına yakınsayacak nitelikli proje/yatırımcı arayışındayız.
- Yerel yatırımcılara ve kamu teşebbüsleri ile işbirlikleri yaparak; fon temin eden, inşa eden ve işletmeci olabileceğimiz iş geliştirme çalışmalarımız var.
- Yurt dışında yakın coğrafyalarda oluşan talebi karşılamaya dönük EPC ve yatırımcı işletmeci olarak da iş geliştirme çalışmalarımız bulunuyor.

İŞ GELİŞTİRME - YURT DIŞI İŞLER / ORGE TİCARET (OTC)

- Merkezi depolama ve sevkiyat
- Perakende malzeme satışı/e-ticaret girişimleri
- Uluslararası tedarik sözleşmeleri, taahhüt işbirliği arayışları
- Uluslararası tedarikçi markalar ile anahtar distribütör işbirlikleri
- OTC işleri ile yurtdışı taahhüt iş geliştirme imkanı
- OTC işleri ile şirket hasılat ve karlılığına, nakit akışı ve stok optimizasyonu
- OTC işlerinde sınırlı risk, işgücü ve organizasyon ile hızlı nakit yaratımı
- OTC işlemleriyle emtia fiyat riskine karşı stok yönetimi ile emtia fiyat riskinden korunma imkanı
- **OTC işlerinde fırsat:** Yakın coğrafyalarda yeniden inşa ve kentsel dönüşüm sürecinde elektrik malzemelerinde ortaya çıkan/çıkması beklenen talep
- **OTC işlerinde fırsat:** EV dönüşüm ve GES işlerinde kablo başta olmak üzere daha nitelikli malzeme ihtiyacı



İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ İSTASYONLARI



- 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.

OLASI KATALİZÖRLER

- ✓ 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 428 bin
- Mevcut Kamusal Şarj Soketi adedi yaklaşık 43 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

İŞ GELİŞTİRME - ELEKTRİKLİ ARAÇ 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 2.0.1 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?

- 45 milyon TL lik yatırım ve teşvik belgesi aldık. Bilişim Vadisi Şubesi açıldı.
- AC 22 kW baz model, ticari model satışta,
- 2025 yılı Temmuz ayı itibarıyla 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.

İSTASYON TİPLERİ

30 kW - 480 kW arası DC ŞARJ İSTASYONLARI
11 kW - 22 kW arası AC ŞARJ İSTASYONLARI

İŞ GELİŞTİRME - LIXHIUM



Lixhium: Ne Yaptık?

- Lixhium sermayesinin yüzde 15'ine karşılık gelen payların 10.000.000 TL bedel ile satın alınmasına ilişkin ortaklık ve yönetim sözleşmeleri imzalandı.
- Başlangıç aşaması yatırımı olan sermayenin yüzde 15'lik kısmına ek olarak, belirli performans ölçütleri üzerinden, takip eden 2 yılda, sermayenin yüzde 20'si oranında ilave pay alımı opsiyonu içermekte.
- Lixhium Genel Kurul Toplantısı ve sermaye artırımının tescili ile iştirak süreci tamamlandı.

Lixhium Özellikler – Gelişmeler- KPI

- Lixhium: EV Yol planlayıcı, EV pazaryeri, Fintech, Ödeme Sistemi, Kullanıcı, Üretici, İşletici İletişimi
- **Gelişmeler**
 - Yandex ile uzun dönem partnerlik ve reklam anlaşması yapıldı.
 - EVBee ile web rezervasyon yazılım anlaşması yapıldı.
 - Dijital Cüzdan ile ön ödemeli sistemden doğrudan kayıtlı kartla ödeme sistemine geçildi.
 - Smart Solar - Solargize markası ortak şarj ağına dahil oldu. Zeplin Enerji şarj istasyonları entegre oldu.
 - Abonelik sistemi Apple ve Google sistemlerine bağlandı, gelir yaratımı başladı.
 - Mobil Şarj hizmeti açıldı. Konum ve saat belirle, ödemeni yap rezervasyonu onayla belirlediğin konuma mobil şarj istasyonu gelsin.
 - LixhiumShop Mağaza hizmeti açıldı. Perakende aksesuar ve şarj ekipmanı satışı için ortak pazar yeri.
 - Mobil uygulama ve web sitesi güncellendi.
- **KPI**
 - +275.000 download +200.000 aktif kullanıcı +1.500 Lixhium Pro aylık abone +8.000 Günlük oturum
 - +200.000 aylık ziyaret edilen şarj istasyonu sayısı +10 günlük şarj işlemi ve ödeme 5A/26'da 400.000 adet rota planlama

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR (TMS 29 uygulanmıştır)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	2025/12	2026/03
Varlıklar	TL	TL
Dönen Varlıklar	5.409.519.001	6.525.252.580
Nakit ve Nakit Benzerleri	266.783.438	311.938.760
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	4.630.360.408	5.562.013.531
Duran Varlıklar	548.934.961	605.559.469
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	344.057.500	382.654.424
Toplam Aktifler	5.958.453.962	7.130.812.049
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	889.615.199	1.260.751.871
Finansal Borçlar	60.032.816	121.717.126
Ticari Borçlar	262.942.248	284.975.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.104.339.871	1.329.591.584
Finansal Borçlar	2.953.443	2.291.541
Özsermaye	3.964.498.892	4.540.468.594
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	593.290.550	269.179.938
Geçmiş Yıl Karları	2.329.777.479	3.119.762.947
Toplam Pasifler	5.958.453.962	7.130.812.049

KAR/ZARAR TABLOSU

	2025/03	2026/03
	TL	TL
Hasılat	1.023.169.324	1.255.813.575
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	535.075.963	887.003.388
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	488.642.779	841.723.299
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-365.812.832	-473.577.464
Vergi Öncesi Kar/Zarar	136.351.062	381.062.773
Net Dönem Karı	113.122.223	269.179.938
Pay Başına Kazanç	141%	336%

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

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2026-31.03.2026 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2025-31.12.2025 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	6.527.184.557	5.410.141.855
Nakit ve Nakit Benzerleri	311.936.288	266.780.966
Ticari Alacaklar	344.267.455	325.684.481
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	5.562.013.531	4.630.360.408
Duran Varlıklar	1.584.590.110	517.850.948
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	167.926.290	344.057.500
Finansal Borçlar	124.008.667	62.986.259
Ticari Borçlar	284.975.550	262.942.248
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.479.588.311	1.081.510.417
ÖZKAYNAKLAR	4.352.338.270	3.941.582.052
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	3.723.662.257	2.355.609.768
Net Dönem Karı	639.802.040	1.508.124.506
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2026-31.03.2026 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2025-31.03.2025 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	1.242.163.493	773.107.380
Satışların Maliyeti (-)	(360.862.665)	(373.285.658)
Brüt Kar	881.300.828	399.821.722
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	839.081.887	367.295.117
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	154.221	215.250
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	852.054.353	380.642.211
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(212.252.313)	2.196.394
Dönem Kârı/Zararı	639.802.040	382.838.605

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına İlişkin Özet Değerlendirme

Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri 31 Mart 2026'ya kadar endekslemeye tabi tutulmuştur.

Tüm 2025/3A bilanço ve gelir tablosu kalemleri; 2026/3A ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2026/3A sonuna kadar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

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

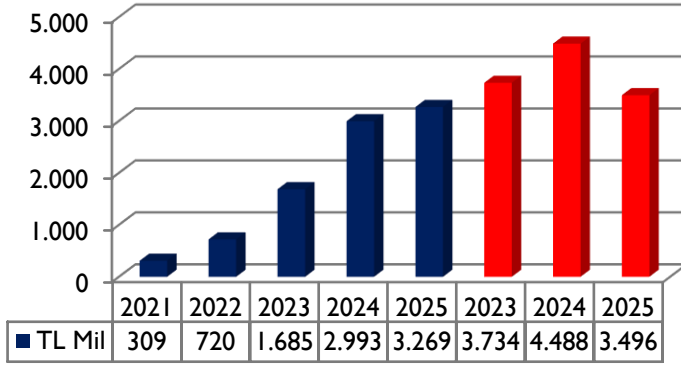
Parasal olmayan varlıkların da hali hazırda değerlemeye tabi tutulmuş olması nedeniyle temelde geçmiş yıl karları ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda net parasal pozisyon kaybı oluşmuştur.

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

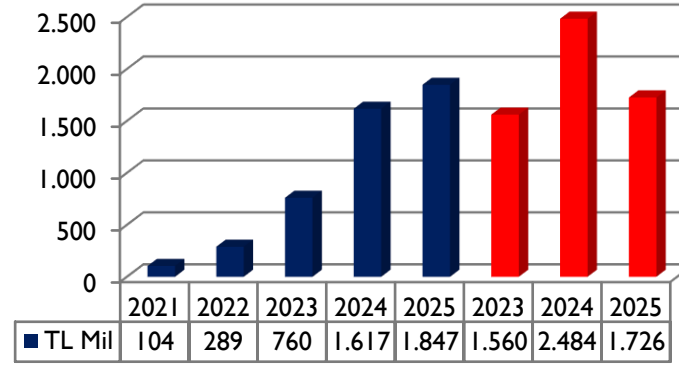
Enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda özellikle dönem net karında belirginleşen farklılaşma ve nominal hasılat artışının da üzerinde büyüme söz konusudur.

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

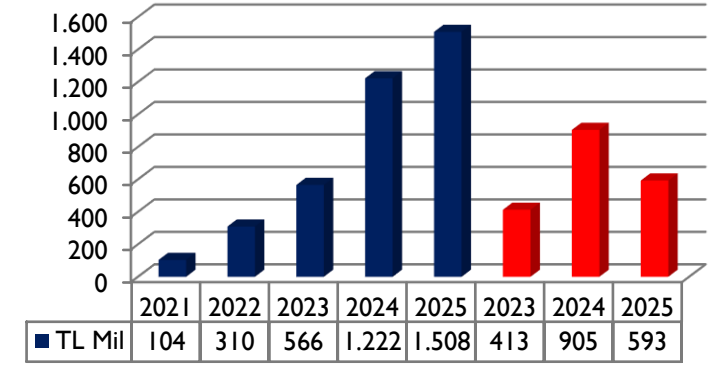
SATIŞLAR



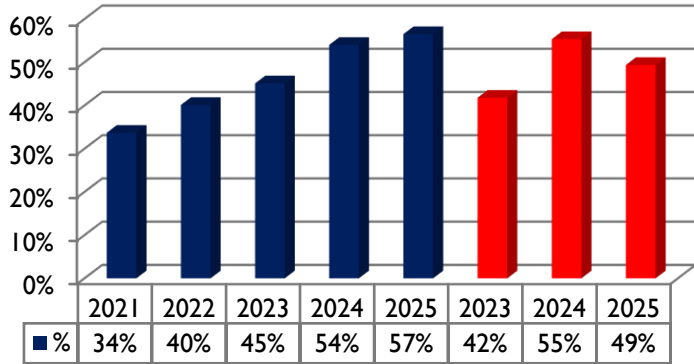
FAVÖK



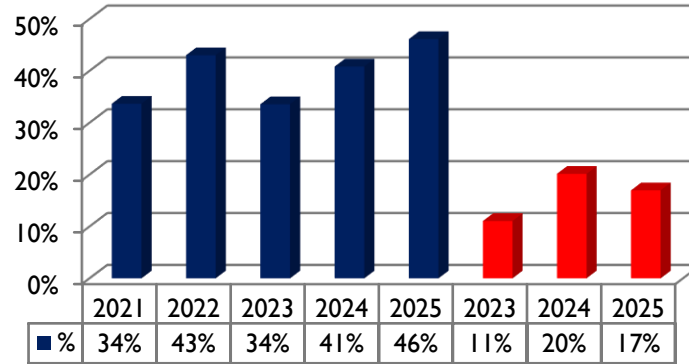
NET KAR



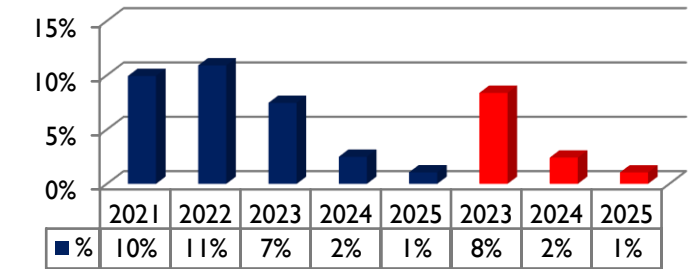
FAVÖK MARJİ



NET KAR MARJİ

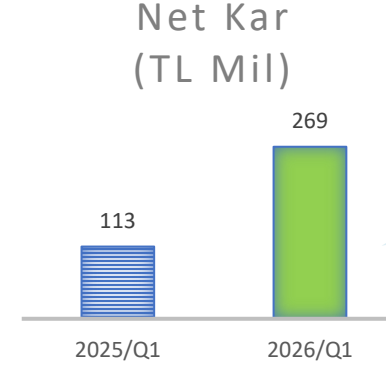
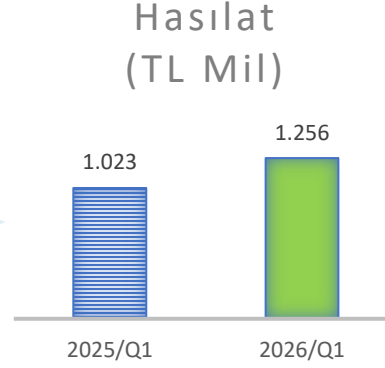


FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER



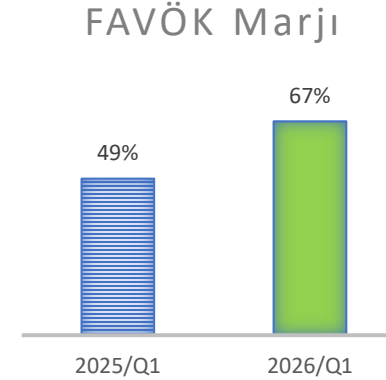
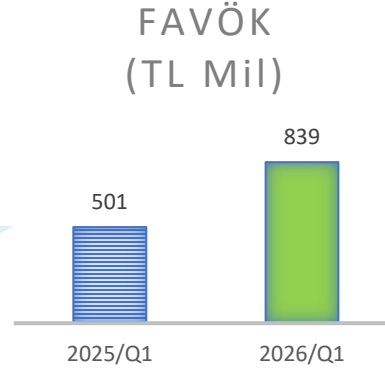
FİNANSAL DURUM (TMS 29 Uygulanmış Verilerle Çeyreklik Görünüm)

- Yıllık %23 artışın temel nedenleri:
- 1) Yeni alınan işlerde görece önemli artış
 - 2) Backlog yeni sözleşme ağırlığında ve iş ilerlemesinde görece önemli artış.
 - 3) Döviz kuru ile birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı sözleşme büyümesi
 - 4) Enflasyon muhasebesi etkileri



- Yıllık %138 artışın, FAVÖK değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri:
- 1) Gelir tabanında ve marjlarda genişleme
 - 2) Enflasyon muhasebesi kaynaklı net parasal pozisyon kayıplarında görece iyileşme
 - 3) Efektif vergi marjında artış.

- Yıllık %67 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:
- 1) Satışlarda, Backlog'da yeni sözleşme ağırlığında artış
 - 2) Emtia satın alımlarında, kur farkı gelirlerinde önemli marj kazanımı



- Yıllık 18 yp artışın temel nedenleri:
- 1) Mevcut sözleşmelerde miktarsal ve parasal büyüme
 - 2) Yeni iş alımlarında görece önemli artış
 - 3) Backlog yeni sözleşme ağırlığında artış

SERMAYE ARTIRIM, GERİ ALIM VE KAR PAYI



Geri Alım Tarihçesi

Yıl	Fiyat Aralığı	Pay Adedi
2018	3.08-3.68	788.503
2019	3.21-3.40	205.000
2020	3.60-7.15	536.334
2022	6.00-7.26	1.433.413
2023	18.18-21.70	792.000
2024	61.90-73.70	956.255
2025	66.00-82.00	708.335
2026	65.85-93.35	1.335.616
Bakiye:		20.000

Kar Dağıtım Tarihçesi

Yıl	Kar Dağıtım Oranı (%)	Tutar (TL)	Sermaye (TL)
2021	55*	30.000.000*	50.000.000
2018	95*	30.000.000*	20.000.000
2017	22	5.450.000	20.000.000
2016	5	552.000	20.000.000
2013	22	500.000	10.000.000

*bedelsiz pay

YASAL UYARIVE İLETİŞİM

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

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

Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.

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

Web : www.orge.com.tr