

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi : 12.11.2025

Karar No : 2025/25

17.8 KASIM 2025

Nö 49990

Karar Alma Usulü:

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin toplantı talebinde bulunmaması üzerine, Türk Ticaret Kanunu'nun md. 390/(4) hükmü uyarınca, toplantısız olarak, aşağıda yazılı konuda karar önerisinin Yönetim Kurulu üyelerinin tamamına sunularak imzaya açılması suretiyle ve Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun imzalarının tamamlanması kaydıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından aşağıda yazılı kararlar alınmıştır.

Kararın Konusu:

30/09/2025 tarih ve 2025/18 sayılı Yönetim Kurulu Karar ile Onaylanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporunun Revize Edilmesi

Kararlar:

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") 33'üncü maddesi kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanan raporun değerlendirilmesi neticesinde, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor'un ("**Rapor**") ekte yer alan şekliyle kabul edilmesine, halka arzdan elde edilecek tahmini net gelirin bu rapora uygun şekilde kullanılmasına,
2. Rapor'un Şirket paylarının halka arz edilmesi amacıyla alınan 19/09/2025 tarih ve 2025/17 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde gerçekleştirilecek izahname onay başvurusu kapsamında Kurul'a sunulmasına ve kamuya duyurulmasına,
3. Sermaye artırımından elde edilecek fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Şirketimiz paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli yükümlülüklerin yerine getirilmesine

oybirliği ile karar verilmiştir.

Ayhan KARACABEY
Yönetim Kurulu Başkanı



Mustafa BOZKURT
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Yavuz BOZKUŞ
Yönetim Kurulu Üyesi



Ozan EREN
Yönetim Kurulu Üyesi



Dursun SAAT
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU**

N5 49990

18 KASIM 2025

1. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanmasının, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesinin ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hususu hükmüne bağlanmıştır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu yukarıda bahsi geçen mevzuat hükmüne istinaden hazırlanmıştır

2. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19/09/2025 tarih ve 2025/17 sayılı kararı ile Şirket'in 175.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 350.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 175.000.000 TL'den 225.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir.

İşbu halka arz kapsamında gerçekleştirilecek sermaye artırımını işlemlerinin yanı sıra Şirket pay sahiplerinden Sn. Ayhan Karacabey ve Sn. Mustafa Bozkurt sahip oldukları toplam 10.000.000 TL nominal bedelli (B) grubu payları halka arz etmeyi planlamakta olup, Sn. Ayhan Karacabey ve Sn. Mustafa Bozkurt'un sahip oldukları payların halka arz edilmesi sonucunda elde edecekleri gelirler Şirket'in faaliyetlerinin ve yatırımlarının finansmanında kullanılmayacak, bu gelirlerin kullanımı Sn. Ayhan Karacabey ve Sn. Mustafa Bozkurt'un şahsi tasarrufuna tabi olacaktır.

Şirket'in gerçekleştireceği sermaye artırımını ile;

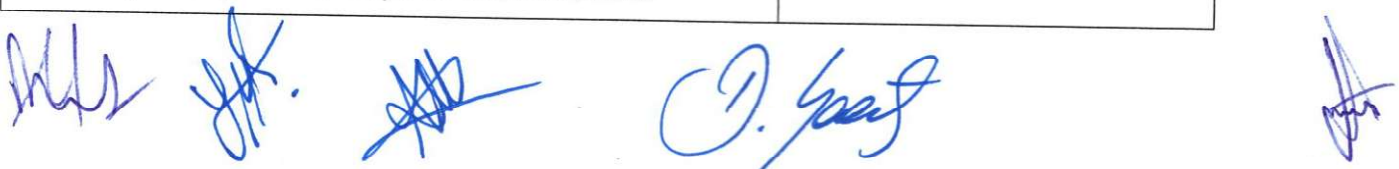
- (1) Şirket Adına Lisanssız ya da Lisanslı GES ("Güneş Enerjisi Santrali") Kurulumu ya da Satın Alınmasına yönelik yatırımların finanse edilmesi,
- (2) Türkiye Genelinde Farklı İllerde Yeni Şubeler Açarak Şube Ağının Genişletilmesine yönelik yatırımların finanse edilmesi,
- (3) Şirket'in operasyonel giderlerinin azaltılması ve organizasyon verimliliğinin artırılmasına ilişkin sürdürülebilirlik yatırımlarının finanse edilmesi,
- (4) Şirket Bağlı Ortaklığı Elaris Tarafından İşletilen Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağının Genişletilmesine dönük yatırımların finanse edilmesi

planlanmaktadır.

3. Sermaye Artırımı Yoluyla Elde Edilecek Fonun Kullanım Alanları

Sermaye artırımını yoluyla elde edilecek brüt halka arz gelirinden, halka arz ile ilgili masraflar ve maliyetler düşüldükten sonra kalan kısmının planlanan kullanım alanları itibari ile oransal dağılımı aşağıdaki tabloda, kullanım alanları ile ilgili açıklamalar aşağıdaki bölümlerde yer almaktadır:

Şirket Adına Lisanssız ya da Lisanslı Güneş Enerjisi Santrali ("GES") Kurulumu ya da Satın Alınması	%40-%50
---	---------

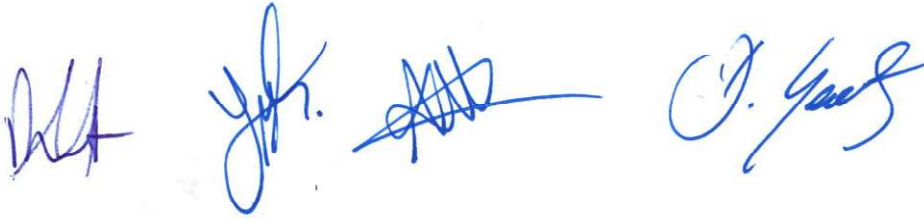


Türkiye Geneline Farklı İllerde Yeni Şubeler Açarak Şube Ağına Genişletilmesi	%10-%15
Şirket Operasyonel Giderlerinin Azaltılması ve Organizasyon Verimliliğinin Artırılmasına İlişkin Sürdürülebilirlik Yatırımları	%30-%40
Şirket Bağlı Ortaklığı Elaris Tarafından İşletilen Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağına Genişletilmesi	%5-%10

Şirket'in halka arzı, finansal gücünü artırarak sürdürülebilir büyümeyi desteklemek, çevre dostu ve yenilikçi projeleri hayata geçirmek, operasyonel kapasitesini artırmak, kurumsallaşmayı güçlendirmek ve şeffaflık, hesap verilebilirlik ilkelerini daha etkin bir şekilde uygulamak amacıyla gerçekleştirilmektedir. Aynı zamanda, Şirket'in yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve akıllı güç yönetimi alanlarında öncü bir konum edinmesi hedeflenmektedir.

Bu halka arz, yatırımcılarına uzun vadeli sürdürülebilir değer yaratma vizyonunu sunarken, küresel sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu bir iş modeli geliştirme yolunda önemli bir adım olacaktır.

Halka arzdan elde edilen fonlar, Şirket'in uzun vadeli sürdürülebilirlik stratejilerini destekleyen ve operasyonel kapasitesini artıran yatırımlarla Türkiye genelinde mühendislik hizmet ağına genişletilmesine tahsis edilecektir. Bu kapsamda, fonlar aşağıdaki ana başlıklar altında değerlendirilecektir:





3.1 Şirket Adına Lisanssız ya da Lisanslı GES Santrali Kurulumu ya da Satın Alınması (%40-%50)

Şirket, sahip olduğu mühendislik kadrosuyla geçtiğimiz yıllar içerisinde birçok işletme, otel ve sanayi tesisinin öz tüketim kapsamında güneş enerji santrallerini projelendirmiş, inşa etmiş, müşterilerinin enerji ihtiyacını, yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılaması amacıyla anahtar teslimi projeler üstlenmiştir. Şirket halen bu kapsamda yeni projeler üstlenmeye devam etmektedir. Dolayısıyla şirket, güneş enerjisine dayalı GES (Güneş Enerji Santrali) tesisleri kurma ve işletme konusunda yüksek bilgi birikimi ve tecrübeye sahiptir.

Halka arz sonrasında şirket, yenilenebilir enerji üretim tesisleri üretim ve işletme alanında sahip olduğu tecrübe ışığında ülkemiz ve dünyada stratejik önemi her geçen gün artan yenilenebilir enerji alanında kendi güneş enerji santralini satın almayı ya da kurmayı planlamaktadır. Bu bağlamda şirket öncelikle, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından belli aralıklarla ilan edilen alım garantili YEKA (Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı) yarışmalarına katılarak YEKA kapsamında kendi GES tesisini kurmayı ya da daha önceden kurulmuş olan lisanslı ya da lisanssız GES tesislerini satın almayı planlamaktadır. Sahip olunan GES santralinde üretilen elektrik, EPDK mevzuatına uygun çerçevede serbest piyasaya ya da resmî kurumlara satılacaktır. İlerleyen yıllarda şirket yenilenebilir enerji üretim alanında yatırımlarını devam ettirmeyi ve sektörde önemli bir aktör olmayı hedeflemektedir.

Dolayısıyla halka arz net gelirinin yaklaşık %40-%50'si şirket adına yukarıda açıklandığı şekliyle Lisanssız ya da Lisanslı Ges (Güneş Enerji Santrali) Santrali kurulumu ya da satın alınması amacıyla kullanılacaktır.

3.2 Türkiye Genelinde Farklı İllerde Yeni Şubeler Açarak Şube Ağının Genişletilmesi (%10-%15)

Şirket, mevcut durumda 23 ilde toplam 34 lokasyonda faaliyet göstermektedir. Halka arzdan elde edilecek fonların %10-%15'lik kısmı, Şirket'in Türkiye genelinde büyüme stratejisini destekleyecek şekilde yeni şubelerin açılması ve şube ağının genişletilmesi amacıyla kullanılacaktır. Bu kapsamda, planlama dahilinde 15 adet Üçay Mühendislik şubesi açılması hedeflenmektedir.

Açılacak yeni şubeler, Üçay Mühendislik'in faaliyet alanlarını bütüncül biçimde yansıtabilecek şekilde yapılandırılacaktır. Bu kapsamda hem mevcut hem yeni lokasyonlarda; iklimlendirme, yenilenebilir enerji, e-mobilite ve mekanik sistem çözümleri alanlarında hizmet verilmesi planlanmaktadır. Böylece Şirket, hem bireysel hem de kurumsal müşterilere entegre mühendislik çözümleri sunarak, Türkiye genelinde sürdürülebilir büyüme stratejisini daha güçlü biçimde hayata geçirecektir.

Yeni açılacak şube konumları, Türkiye genelindeki potansiyel müşteri yoğunluğu, enerji altyapısı gelişimi, yenilenebilir enerjiye olan talep artışı ve bölgesel ekonomik dinamikler dikkate alınarak belirlenecektir. Özellikle Karadeniz, Akdeniz, Ege, Güneydoğu Anadolu, İç Anadolu ve Doğu Anadolu bölgeleri, artan enerji yatırımları, iklim koşulları ve pazar potansiyeli açısından öncelikli bölgeler olarak öne çıkmaktadır.

Bu yatırım ile Şirket, hizmet kalitesi standardize edilmiş mühendislik hizmetlerini ülke genelinde daha geniş bir müşteri kitlesine ulaştırmayı, marka bilinirliğini artırmayı ve satış sonrası hizmet ağını güçlendirmeyi hedeflemektedir. Yeni yapılanması sayesinde, Şirket'in operasyonel kabiliyeti artacak, rekabetçi konumu güçlenecek ve sürdürülebilir büyüme stratejisi kapsamında bölgesel istihdama katkı sağlanacaktır.

3.3 Şirket'in Operasyonel Giderlerinin Azaltılmasına ve Organizasyon Verimliliğinin Artırılmasına İlişkin Yatırımlar ve Sürdürülebilirlik Yatırımları (%30-%40)

Şirket, şubelerinin bulunduğu illerde müşteri potansiyelinin yüksek olduğu lokasyonlarda geniş bir coğrafyada mühendislik hizmetleri sunmaktadır. Şirket, yaygın şube ağına, güçlü tedarikçi portföyüne, geniş coğrafyaya yayılan pazarlama kabiliyetine, her şubede eğitimli, profesyonel mühendis kadrosuna ve her bütçeye uygun ödeme seçenekleri sunma kabiliyetine sahiptir. Şirket sahip olduğu bu kabiliyetler sayesinde çevreci ve yüksek teknoloji gerektiren mühendislik hizmetlerini, toplumun taşrada yaşayan kesimi de dahil olmak üzere bireysel müşteriler ve işletmelerden oluşan geniş bir nihai tüketici kitlesi için ulaşılabilir kılmaktadır. Bu stratejinin bir sonucu olarak şirketin pazarlama ve mühendislik faaliyetlerinde kullandığı çok geniş bir araç filosu bulunmaktadır. Bu araçların büyük bir bölümü fosil yakıtlı olup, bir kısmı kiralanmış, bir kısmı Şirket'in envanterinde yer almaktadır. Araç akaryakıt giderleri, hali hazırda Şirket'in personel giderlerinden sonraki en büyük gider kalemini oluşturmaktadır. Son dönemde menzilleri ve verimlilikleri artan, uygun fiyatlı geniş

seçeneklere sahip elektrikli araç seçeneğiyle bu gider kalemi önemli ölçüde azaltılabilecektir. Dolayısıyla irket, bu madde altındaki fon kullanım alanının birinci aşaması olarak, operasyonel giderlerini azaltmak, finansal ve çevresel sürdürülebilirlik hedefine ulaşmak ve karbon nötr bir irket haline gelmek amacıyla ilk etapta araç filosunun önemli bir kısmını satın alarak elektrikli araçlara dnstrmeyi hedeflemektedir.

Şirket'in ube sayısının artışı ile mühendislik alanlarında sunduğu ürün ve hizmet yelpazesinin genişlemesine paralel olarak depolama ve lojistik ihtiyaçlarında önemli bir artış olacağı öngörülmektedir. Bu madde altındaki fon kullanım alanının ikinci aşaması olarak irket, şubelerinin yoğunlaştığı bölgelerde artan stok ihtiyaının karşılanması, lojistik maliyetlerinin düşürülmesi ve operasyonel giderlerin azaltılması için yapay zek destekli yazılım ve sistemlerin kullanıldığı akıllı ve çevreci depoların, satın alınacak arsalar üzerine inşa edilmesi ya da inşası tamamlanmış depoların satın alınması planlanmaktadır.

Bu madde altındaki fon kullanım alanının üçüncü ve son aşaması olarak irket, hali hazırda araç filusunda kullandığı ve ilave olarak satın almayı planladığı elektrikli araçlar, sahip olduğu ubeler ve depolar ile bağlı ortaklığı olan Elaris 'in operatrlğn ve işletmesini yaptığı araç şarj istasyonlarının tükettiği elektrik enerjisi ihtiyaını karşılamak amacıyla öz tüketim mevzuatı kapsamında kendi Ges tesislerini kurmayı amaçlamaktadır. Bu Ges tesislerinin, firmanın sahip olduğu depoların çatısında ya da enerji tesisi inşa etmeye uygun araziler üzerinde kurulması planlanmaktadır. Şirket, sektörde mahsuplaşma adı verilen yöntemle kendi güneş enerjisi santralinde ürettiği ve şebekeye verdiği elektrik enerjisi miktarını, şebekeden aldığı elektrik enerjisi miktarından düşmüş olacaktır. Planlanan bu yatırımın da tamamlanması sayesinde bir yandan şirketin karlılığı artarken diğer yandan şirketin karbon nötr hedefine önemli ölçüde yaklaşması temin edilmiş olacaktır.

Dolayısıyla irket, halka arz net gelirinin yaklaşık %30-%40'ı yukarıda detayları verilen şekliyle  aşamada, irket'in Operasyonel Giderlerinin Azaltılmasına ve Organizasyon Verimliliğinin Artırılmasına İlişkin Yatırımlar ve Sürdürülebilirlik Yatırımları alanında kullanılacaktır.

3.4 Şirket Bağlı Ortaklığı Elaris Tarafından İşletilen Elektrikli Araç şarj İstasyonu Ağının Genişletilmesi (%5-%10)

Şirket'in paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Elaris, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından "şarj Ağı İşletmecisi" olarak yetkilendirilmiştir. Şirketin Türkiye'nin farklı noktalarında EPDK lisansı çerçevesinde kurduğu ve işlettiği AC ve DC özelliklere ve farklı kapasitelere sahip araç şarj istasyonları mevcuttur. Elaris kaynak kodlarına sahip olduğu ve kendisinin geliştirdiği kullanıcı dostu yazılım uygulamasıyla, aktif olarak çalışan bu istasyonlardan hali hazırda şarj hizmeti geliri elde etmektedir. Şirket, bağlı ortaklığı Elaris vasıtasıyla Türkiye'nin farklı illerinde, farklı kapasitelerde yeni AC ve DC araç şarj istasyonları kurmayı, bu istasyonları doğrudan veya işletmeciler vasıtasıyla işletmeyi, Elaris 'in irket'in konsolide gelirlerine olan katkısını artırmayı ve irket bünyesindeki geniş araç filosuna şarj hizmeti sunarak ilave katma değer elde etmeyi hedeflemektedir. Bu çerçevede, irket bağlı ortaklığı Elaris vasıtasıyla 5-10 yıl süreli uzun vadeli sözleşmeler akdetmek suretiyle oteller, hastaneler, toplu yaşam alanları, işyerleri, fabrikalar gibi elektrikli araç potansiyelinin yoğun olduğu alanlar ile şirketin ubesinin bulunduğu lokasyonlarda yeni şarj istasyonları kurarak şarj ağını genişletmeyi hedeflemektedir.

Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %5-%10'unun bu kapsamda irket bağlı ortaklığı Elaris tarafından işletilen elektrikli araç şarj istasyonu ağının genişletilmesi için kullanılması planlanmaktadır.

4. Sonuç

Sonuç olarak, halka arzdan elde edilecek fonlar, irket'in ekonomik ve çevresel sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmak için stratejik bir araç olarak kullanılacaktır. Bu fonlar, irket karlılığını artırmayı, operasyonel maliyetleri düşürmeyi, çevresel etkileri minimize etmeyi, yenilenebilir enerji ve yeşil teknolojilere yatırım yapmayı, enerji verimliliğini artırmayı ve karbon nötr bir irket olma hedefi doğrultusunda döngüsel ekonomi uygulamalarını hayata geçirmeyi amaçlayan projelere yönlendirilecektir. Şirket, sürdürülebilir mühendislik çözümleriyle sektördeki inovatif konumunu pekiştirirken, toplumsal fayda sağlayacak projelere odaklanarak hem çevresel hem de finansal değer elde etmeyi ve ilave istihdam yaratmayı hedeflemektedir. Yatırımcılar, yalnıza finansal kazanç sağlamakla kalmayıp, aynı zamanda çevresel sorumluluk ve sosyal sürdürülebilirlik



ilkeleriyle uyumlu projeleri destekleyerek topluma katkı sunma fırsatına sahip olacaktır. Bu süreç, Şirket'in uzun vadeli sürdürülebilir büyümesini ve çevresel sorumluluğunu pekiştirirken, sektöre de örnek teşkil edecektir.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket'in menfaatlerinde, piyasa koşullarında ve Şirket'in tabi olduğu yasal düzenlemelerde meydana gelebilecek değişiklikler ile Şirket'in kontrol etme imkanının bulunmadığı mücbir sebeplere dayalı diğer makul gerekçeler nedeni ile değişkenlik gösterebilir. Şirket halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmadığı takdirde, piyasa koşullarını ve Şirket menfaatlerini gözeterek %10'u aşmamak şartıyla yukarıdaki kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan yatırımlar tamamlanıncaya kadar, piyasa şartlarına uygun olarak ve Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.