

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

**1. Raporun Amacı**

19 Mart 2025

Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı 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 hükme 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**

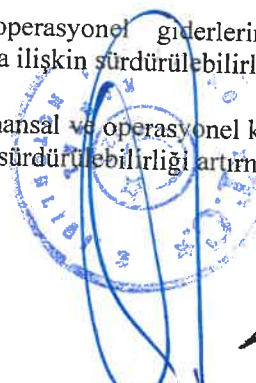
Şirket Yönetim Kurulu'nun 03/03/2025 tarih ve 2025/04 sayılı kararı ile Şirket'in 175.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 350.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 175.000.000 TL'den 220.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir.

İşbu halka arz kapsamında gerçekleştirilecek sermaye artırımı işlemlerinin yanı sıra Şirket pay sahiplerinden Sn. Ayhan Karacabey ve Sn. Mustafa Bozkurt sahip oldukları toplam 5.000.000 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 edilecekleri 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 artırımı ile;

- (1) Şirket'in paylarının tamamına sahip olduğu Elaris Enerji Yatırımları A.Ş. ("Elaris")'nin işletmekte olduğu elektrikli araç şarj istasyonu ağının Türkiye genelinde yeşil mobilitayı destekleyecek şekilde genişletilmesi faaliyetlerinin finansmanı için Elaris'in yapacağı sermaye artırımına iştirak edilmesi,
- (2) Şirket'in ve/veya bağlı ortaklığı Elaris'in kendi adına işleteceği, öz tüketime yönelik lisanssız veya lisanslı güneş enerjisi santrallerinin kurulumu ya da kurulu santrallerin satın alınmasına yönelik yatırımlarının finanse edilmesi,
- (3) Şirket'in operasyonel giderlerinin azaltılması ve organizasyon verimliliğinin artırılmasına ilişkin sürdürülebilirlik yatırımlarının finanse edilmesi ve
- (4) Şirket'in finansal ve operasyonel kapasitenin artırılmasına yönelik dolayısıyla finansal ve çevresel sürdürülebilirliği artırma alanında stratejik yatırımlarının finanse edilmesi,

planlanmaktadır.



Handwritten signatures and initials of the board members.

### 3. Sermaye Artırımı Yoluyla Elde Edilecek Fonun Kullanım Alanları

Sermaye artırımı 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:

Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağları Kurulumu	%25-%30
Öz Tüketime Yönelik Lisanssız ya da Lisanslı Güneş Enerjisi Santrali ("GES") Kurulumu ya da Satın Alınması	%25-%30
Şirket Operasyonel Giderlerinin Azaltılması ve Organizasyon Verimliliğinin Artırılmasına İlişkin Sürdürülebilirlik Yatırımları	%25-%30
Finansal ve Çevresel Sürdürülebilirliği Artırma Alanında Stratejik Yatırımlar	%10-%25

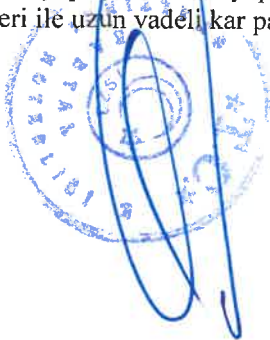
Şirket'in halka arzı, finansal gücünü artırarak sürdürülebilir büyümeyi desteklemek, çevre dostu ve yenilikçi projeleri hayata geçirmek, operasyonel kapasitenin artırmak, kurumsallaşmayı güçlendirmek ve şeffaflık, hesap verilebilirlik ilkelerini daha etkin bir şekilde uygulamak amacıyla gerçekleştirilmektedir. Aynı zamanda, Şirket'in yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği 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 yatırımlara tahsis edilecektir. Bu kapsamda, fonlar aşağıdaki ana başlıklar altında değerlendirilecektir:

#### 3.1 Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağlarının Genişletilmesi (%25-%30)

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 aktif olarak çalışan bu istasyonlardan şarj hizmeti geliri elde etmektedir. Şirket, bağlı ortaklığı Elaris'e sermaye desteği vermek suretiyle Elaris'in Türkiye'nin farklı illerinde, farklı kapasitelerde yeni AC ve DC araç şarj istasyonları kurmasını, bu istasyonları doğrudan veya işletmeciler vasıtasıyla işletilmesini ve Elaris'in Şirket'in konsolide gelirlerine olan katkısını artırmayı hedeflemektedir. Bu çerçevede, özellikle oteller, hastaneler, toplu yaşam alanları, işyerleri, fabrikalar gibi elektrikli araç potansiyelinin yoğun olduğu alanlar şarj istasyonu kurulumu için öncelikle tercih edilecektir. Şirket tarafından sağlanacak sermaye katkısı ile Elaris, potansiyelin yüksek olduğu yerlerde şarj cihazı ve alt yapı yatırımları yapmayı ve kurulacak altyapının işletilmesi için şarj istasyonu işletmecileri ile uzun vadeli kar paylaşımını içeren sözleşmeler akdetmeyi planlamaktadır.



Şirket, bağlı ortaklığı Elaris aracılığıyla Türkiye genelinde yeşil mobilitayı destekleyen yeni elektrikli araç şarj istasyonlarının kurulmasını sağlamayı hedeflemektedir. Bu istasyonların yenilenebilir enerji kaynaklarından beslenerek karbon ayak izinin azaltılmasına katkı sağlaması planlanmaktadır. Şirket hali hazırda operasyonel verimliliği ve müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla kendi geliştirdiği yüksek teknoloji ve kullanıcı dostu elektrikli araç şarj yazılımını kullanmaktadır. Ayrıca, şirketin şarj istasyonları ağına dönük yapay zekâ destekli enerji yönetim sistemlerine ilişkin yazılım geliştirmeleri devam etmekte olup, yeni yazılımlar devreye alındığında enerji verimliliği ve kullanım kolaylığının artırılması sağlanacaktır. Yapılacak yatırımlar ile birlikte şarj ağı işletmeciliği faaliyetlerinin orta ve uzun vadede şirketin sürdürülebilir gelecek planlarına ve karlılığına önemli ölçüde katkıda bulunması hedeflenmektedir. Net halka arz gelirinin yaklaşık %25-%30'unun bu kapsamda kullanılması planlanmaktadır.

### 3.2 Lisanssız ya da Lisanslı GES Santrali Kurulumu ya da Satın Alınması (%25-%30)

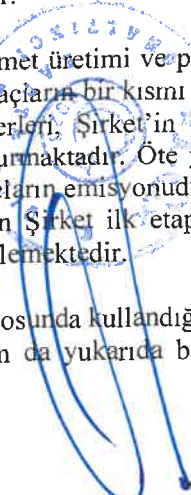
Şirket ve bağlı ortaklığı Elaris, işletmesini yürüttüğü AC ve DC santrallerin sayıları ve elektrik tüketimleri arttıkça, bu santrallerde tükettiği enerjiyi karşılamak amacıyla lisanssız veya lisanslı güneş enerjisi santrallerinin kurulmasını veya mevcut santrallerin satın alınmasını planlamaktadır. Bu yatırımlar, şirketin şarj istasyonlarında tükettiği enerjinin tamamının ya da önemli bir kısmının yenilenebilir enerji santrallerinden karşılanmasını sağlayacak, böylece yeşil mobiliteden beklenen karbon azaltımı ve sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşılmış olacaktır. Ayrıca kurulacak GES santralleri, Grup'un enerji maliyetlerinin azalmasını ve finansal karlılığının önemli ölçüde artmasını sağlayacaktır. Net halka arz gelirinin yaklaşık %25-%30'unun bu kapsamda kullanılması planlanmaktadır.

### 3.3 Şirket'in Operasyonel Giderlerinin Azaltılmasına ve Organizasyon Verimliliğinin Artırılmasına İlişkin Yatırımlar ve Sürdürülebilirlik Yatırımları (%25-%30)

Şirket'in ve paylarının tamamına sahip olduğu Elaris'in özellikle yenilenebilir enerji ve araç şarj istasyonu yatırımları ile depolama ve lojistik ihtiyaçlarında önemli bir artış olacağı öngörülmektedir. Bu çerçevede, faaliyetlerin yoğunlaştığı bölgelerde Şirket'in ve Elaris'in artan ihtiyaçlarını karşılayacak kapasiteye sahip, çatısı GES kurulumuna müsait, modern yazılım ve sistemlerin kullanıldığı akıllı ve çevreci depoların, satın alınacak arsalar üzerine inşa edilmesi ya da inşası tamamlanmış depolar satın alınması planlanmaktadır. Bu depoların çatılarına kurulacak güneş enerjisi santralleri ile Şirket'in ihtiyacı olan elektrik miktarının karşılanması, lojistik ve depo işletim maliyetlerinin azaltılarak karlılığın ve verimliliğin artırılması hedeflenmektedir. Dolayısıyla halka arz net gelirinin yaklaşık %25-%30'unun yukarıda detayları verilen sürdürülebilirlik yatırımları ile lojistik ve depo yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

Diğer taraftan, Şirket'in hizmet üretimi ve pazarlama faaliyetlerinde kullandığı çok geniş bir araç filosu mevcuttur. Bu araçların bir kısmı kiralık olup, bir kısmı Şirket'in envanterinde yer almaktadır. Araç yakıt giderleri, Şirket'in personel giderlerinden sonraki en büyük gider kalemlerinden birisini oluşturmaktadır. Öte yandan Şirket'in karbon ayak izini oluşturan en önemli unsur kullandığı araçların emisyonudur. Şirket gelecekte karbon nötr bir şirket olmayı hedeflemektedir. Bunun için Şirket ilk etapta araç filosunun önemli bir kısmını elektrikli araçlara dönüştürmeyi hedeflemektedir.

Şirket'in hali hazırda araç filosunda kullandığı ve ilave olarak satın almayı planladığı elektrikli araçların elektrik ihtiyacının da yukarıda bölüm 3.2'de belirtildiği üzere Şirket tarafından



kurulacak veya satın alınacak güneş enerji santrallerinden karşılanması 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 tamamlanması sayesinde Şirket'in en büyük operasyon gider kalemlerinden biri olan akaryakıt giderleri büyük ölçüde azaltılmış olacaktır. Bu da Şirket'in kârlılığını artıran ve Şirketi karbon nötr hedefine önemli ölçüde yaklaştıran bir sürdürülebilirlik yatırımı olacaktır.

### 3.4 Finansal ve Çevresel Sürdürülebilirliği Artırma Alanında Stratejik Yatırımlar (%10-%25)

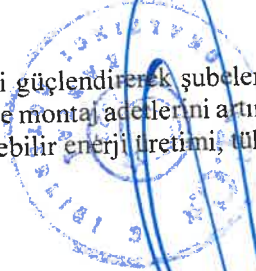
Şirket'in Türkiye'de nüfusun en yoğun olduğu coğrafi bölgelerde, 20'den fazla ilde faaliyet gösteren, tamamıyla ERP sistemleri ve dijital alt yapı ile yönetilen sayısı 50'ye yakın şubesi bulunmaktadır. Şirket, sahip olduğu tüm şubelerde, iklimlendirme, elektrik ve mekanik sistemler ile yenilenebilir enerji teknolojileri alanlarında sürdürülebilir mühendislik uygulamalarını, malzeme ve işçilik dahil anahtar teslimi olarak müşterilerinin hizmetine sunmaktadır. Şirket, kurumsal yapı ve nihai tüketicilerden oluşan müşterilerinin ihtiyaçlarını, sahip olduğu yazılım teknolojileri, nitelikli iş gücü, yüksek mühendislik standartları ve müşteri memnuniyeti odaklı yaklaşımıyla Anadolu'nun birçok bölgesinde en hızlı şekilde projelendirme ve uygulama imkanına sahiptir. Şirketin sahip olduğu yaygın ve standartları yüksek hizmet ağı şirkete rekabet avantajı sağlamaktadır.

Şirket, faaliyet alanlarındaki projelerde sürdürülebilir mühendislik uygulamalarını artırmayı ve enerji verimliliği sağlayan çözümleri hayata geçirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, tedarik zincirinde sürdürülebilir malzeme kullanımına yönelik dönüşüm projeleri geliştirilmektedir. Türkiye'de yeşil ekonomi ve yeşil istihdam konuları giderek daha fazla önem kazanmaktadır. Çevre mühendisliği, sürdürülebilir mimarlık, enerji verimliliği danışmanlığı ve çevre hukuku gibi alanlarda istihdam olanakları artmaktadır. Bu amaçla, proje uygulamalarımızdaki yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, atık yönetimi ve geri dönüşüm alanlarında çalışan sayısının artırılmasıyla birlikte yeşil istihdam olanakları sağlanarak çevresel ve sosyal sürdürülebilirliğe katkıda bulunulması amaçlanmaktadır.

Öte yandan finansal sürdürülebilirliği ve kapasiteyi güçlendirmek adına, peşin alımlarla düşük maliyetli tedarik süreçleri oluşturulmakta ve kaynakların verimli kullanımı teşvik edilmektedir. Bununla birlikte, karbon ayak izini azaltacak proje uygulama süreçlerinin optimize edilmesi ve döngüsel ekonomi uygulamalarının artırılmasıyla çevresel etkilerin en aza indirilmesi planlanmaktadır.

Son olarak, Şirket, ürün ve hizmet yelpazesini çeşitlendirme hedefiyle 2023 yılında, 99.000'den fazla çalışana sahip ve 175'ten fazla ülkede faaliyet gösteren küresel bir güç yönetim şirketi olan Eaton firması ile Elektrikli Araç Şarj İstasyonları Türkiye Yetkili Satıcı anlaşmasını imzalamıştır. Bu anlaşmayla şirket, Türkiye'de Eaton marka AC ve DC araç şarj istasyonlarının tek yetkili satıcısı konumuna gelmiştir. Şirket, bu anlaşma kapsamında Eaton marka elektrikli araç şarj cihazlarının pazarlama, satış, satış sonrası hizmetler ve bayilik verme faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, sermayesini güçlendirerek şubelerinde daha fazla cihaz stoklamayı, elektrikli araç şarj ünitesi satışlarını ve montaj adımlerini artırmayı planlamaktadır. Ayrıca, 2024 yılı başında Eaton firmasıyla yenilenebilir enerji üretimi, tüketimi ve yazılım alanlarında stratejik ve teknolojik iş



Handwritten signatures in blue ink, including a large scribble and several distinct signatures.

№ 08874

19 Mart 2025

150

birliği anlaşması imzalamıştır. Bu iş birliği sayesinde şirket, enerji depolama ve enerji verimliliğini artırma amacıyla en son teknolojiye sahip ürün ve yazılımları dünya ile eş zamanlı olarak müşterilerine sunmayı hedeflemektedir.

Dolayısıyla Şirket, sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda, çevresel etkileri minimize eden mühendislik uygulamalarını yaygınlaştırarak enerji verimliliğini artırmayı ve yeni yatırımlarla kârlılığını yükseltmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, elektrikli araç şarj istasyonları, yenilenebilir enerji teknolojileri ve enerji depolama çözümlerine yönelik yatırımlar öncelikli alanlar arasında yer almaktadır.

Şirket, bu yatırımları hayata geçirmek ve operasyonel kapasitesini artırmak amacıyla finansal ve çevresel sürdürülebilirliği artırma alanında stratejik yatırımlar yapmayı planlamaktadır. Halka arzdan elde edilecek fonun yaklaşık %10-%25'inin, sürdürülebilir mühendislik projelerinin geliştirilmesi, ciro ve kârlılığı artıracak stratejik büyüme fırsatlarının değerlendirilmesi ve yeni istihdam olanakları yaratılması için kullanılması öngörülmektedir. Böylece Şirket, hem sektördeki rekabet gücünü artırmayı hem de uzun vadeli finansal ve operasyonel sürdürülebilirliğini sağlamayı amaçlamaktadır.

#### 4. Sonuç

Sonuç olarak, halka arzdan elde edilecek fonlar, Şirket'in sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmak için stratejik bir araç olarak kullanılacaktır. Bu fonlar, çevresel etkileri minimize etmeyi, yenilenebilir enerji ve yeşil teknolojilere yatırım yapmayı, enerji verimliliğini artırmayı ve 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 yaratmayı hedeflemektedir. Yatırımcılar, yalnızca 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 kullanamadığı takdirde, Şirket menfaatlerini gözeterek 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.



Four handwritten signatures in blue ink, likely representing the company's management or legal representatives.

135

## KARAR DEFTERİ

KARARIN		
No'su	Tarihi	Konusu
Toplantıya katılan üyelerin Adı ve Soyadı		

No 01316

TÜRKİYE CUMHURİYETİ	Yevmiye No	:	
KARTAL 16 Noteriği	Tarih	:	
+902165616660	Grup	:	B
OSMANGAZI CD. N:169/B SAMANDIRA SANCAKTEPE İSTANBUL			14 Ocak 2025
<b>DEFTER SAHİBİNİN</b>			
Adı Soyadı / Ünvanı	:	ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ	
İş Adresi	:	CEVİZLİ MAH. ZUHAL CAD. RİTİM İSTANBUL A3 BLOK 46 C /169 MALTEPE İSTANBUL	
İş veya Mesleği	:	BİNA VEYA DİĞER İNŞAAT PROJELERİNDE İSITMA, HAVALANDIRMA, SOĞUTMA VE İKLİMLENDİRME SİSTEMLERİNİN KURULUMU	
Vergi Dai., Vergi No	:	ANADOLU KURUMLAR VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ, 9041100368	
Taahhüt / Öde. Ser.	:	175.000.000,00 / 175.000.000,00	TCSN / MersisNo : 0904110036800001
<b>DEFTERİN</b>			
Türü	:	YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ	Onay tipi : Ara Onay
Sayfa Sayısı	:	0 - Tek	
Hesap Dönemi	:	2025	
Yukarıda sahibi ve nitelikleri yazılı iş bu defterin son kaydı 135 sahifede GÖRÜLMÜŞTÜR, 136. sayfasından, 191. sayfasına kadar, 2025 yılında kullanılmak üzere onay yenilemesi yapılmıştır.			
Defter Liste No : 2025011331026018	İşlem No : 2025011305245802		

KARTAL 16 NOTERİ  
BULENT ERDİNÇ

19 Mart 2025

KARTAL 16 NOTERİ  
BULENT ERDİNÇ  
Yeni İmza ve Yekim Daşkayıp  
YILMAZ AKIL

No 08874

İBRAZ OLUNAN ASINA UYGUN  
OLDUĞUNU ONAYLARIM.  
BULENT ERDİNÇ