



**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME
TEKNOLOJİLERİ A.Ş.**

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM AMACINA
İLİŞKİN RAPOR-2**

Rapor Tarihi: 31.08.2026
Rapor No: 2026 / 02
Rapor Dönemi 22.01.2026 / 30.06.2026

İÇİNDEKİLER

Sayfa

- 1. RAPORUN AMACI.....3
- 2. HALKA ARZ VE GEREKÇESİ.....3-4
- 3. FONUN KULLANIM ALANLARI VE ORANSAL DAĞILIMI.....4-5
- 4. DEĞERLENDİRME SONUÇ.....5-6

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Tebliğ") 33. Maddesinde,

- (1) halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında elde edilecek fonun kullanım amaçlarını açıklayan bir rapor hazırlanması,,
- (2) Bu raporun yönetim kurulu tarafından karara bağlanması, izahname veya ihraç belgesinin onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na'a yapılan başvuru sırasında sunulması ve kamuya açıklanması,
- (3) Fonun belirtilen esaslara uygun kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra, sermaye artırımının sonuçlarını içeren kamuya açıklanmış ilk iki finansal tablonun ilanını izleyen on iş günü içinde bir değerlendirme raporu hazırlanması ve bu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması,
- (4) bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının yukarıda belirtilen açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklamasında bulunulması

hususları hükme bağlanmıştır.

İşbu Rapor Tebliğ'in 33. maddesi kapsamında "Denetimden Sorumlu Komite" tarafından hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun kullanım alanlarına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

2. HALKA ARZ VE GEREKÇESİ

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 verilmiştir. Halka arz ile Şirket'in finansal yapısının güçlendirilmesi, şeffaflık ilkelerinin pekiştirilmesi ve planlanan yatırımların özkaynak ile finansmanı hedeflenmiştir.

Şirket payları 14-16 Ocak 2026 tarihleri arasında Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. liderliğinde oluşturulan konsorsiyum aracılığıyla sabit fiyatla talep toplama yöntemi ile halka arz edilmiş olup, Şirket sermayesini temsil eden paylar, 22 Ocak 2026 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da 18,00 TL baz fiyat ile işlem görmeye başlamıştır.

3. FONUN KULLANIM ALANLARI VE ORANSAL DAĞILIMI

Halka arzdan elde edilecek net gelirin (masraflar düşüldükten sonra) planlanan kullanım alanları ve tahmini oransal dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Fon Kullanım Alanı	Oran (%)
Şirket Adına Lisanssız veya Lisanslı GES Kurulumu/Satın Alınması	%40 - %50
Sürdürülebilirlik ve Organizasyonel Verimlilik Yatırımları	%30 - %40
Türkiye Genelinde Yeni Şube Ağının Genişletilmesi	%10 - %15
Elaris Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağının Genişletilmesi	%5 - %10

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 belirtilen oranlarda kullanamadığı takdirde, piyasa koşullarını ve Şirket menfaatlerini gözeterek %10'u aşmamak şartıyla kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.

3.1 GES Yatırımları (%40-%50)

Şirket, sahip olduğu mühendislik tecrübesiyle kendi GES tesislerini kurmayı veya halihazırda işletmede olan lisanslı/lisanssız tesisleri satın almayı planlamaktadır. Üretilen elektrik serbest piyasaya veya resmi kurumlara satılarak Şirket karlılığına katkı sağlayacaktır.

3.2 Sürdürülebilirlik ve Verimlilik (%30-%40)

Üç aşamalı bir plan dahilinde;

- (i) Mevcut araç filosunun elektrikli araçlara dönüştürülmesi,
- (ii) Akıllı ve çevreci depo yatırımlarının gerçekleştirilmesi ve
- (iii) Şirket öz tüketim ihtiyacı için GES tesisleri kurulması hedeflenmektedir.

Bu yatırımlar operasyonel giderleri minimize ederek karbon nötr hedefine hizmet edecektir.

3.3 Şubeleşme ve Hizmet Ağı (%10-%15)

Mevcut lokasyonlara ek olarak 15 yeni şube açılması planlanmaktadır. Bu şubeler; iklimlendirme, yenilenebilir enerji ve e-mobilite çözümlerini entegre biçimde sunacak, bölgesel pazar payını artıracaktır.

3.4 Elaris Şarj İstasyonu Ağı (%5-%10)

Bağlı ortaklık Elaris vasıtasıyla AC/DC şarj istasyonu sayısı artırılabilecektir. Özellikle stratejik lokasyonlarda uzun vadeli sözleşmelerle ağı genişletilmesi ve konsolide gelirlere katkının yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

4. DEĞERLENDİRME SONUÇ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 175.000.000 TL'den 225.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 50.000.000 TL nominal değerli payların halka arzı sonucunda **900.000.000,00 TL** tutarında brüt halka arz geliri elde edilmiştir. Bu gelirden halka arz sürecine ilişkin gerçekleşen **49.984.293,67 TL** tutarındaki giderler (aracı kurum komisyonu, reklam/pazarlama giderleri, resmi kurum harç/ücretleri ve diğer halka arz giderleri) düşüldüğünde, net **850.015.706,33 TL** halka arz gelirine ulaşılmıştır.

Elde edilen net halka arz geliri, Yönetim Kurulumuzun kararı ve Şirketimizin stratejik hedefleri doğrultusunda, 30.06.2026 tarihi itibarıyla, aşağıdaki tabloda belirtilen oranlar ve tutarlarda:

30.06.2026 Tarihi İtibariyle Fon Kullanım Dağılımı, Öngörülen ve Gerçekleşen Tutarlar

Fon Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)	Öngörülen Tahsis Tutarı (TL)	Gerçekleşen Kullanım Tutarı (TL)
Şirket Adına Lisanssız veya Lisanslı GES Kurulumu/Satın Alınması	%40 - 50%	340.006.282,53 425.007.853,17	69.797.000,00
Sürdürülebilirlik ve Organizasyonel Verimlilik Yatırımları	%30 - 40%	255.004.711,90 340.006.282,53	149.554.135,02
Türkiye Genelinde Yeni Şube Ağının Genişletilmesi	%10 - 15%	85.001.570,63 127.502.355,95	0
Elaris Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağının Genişletilmesi	%5 - 10%	42.500.785,32 85.001.570,63	4.490.229,70
TOPLAM (Net Halka Arz Geliri)	100%	850.015.706,33	223.841.364,72

30.06.2026 tarihi itibarıyla, halka arz yoluyla elde edilen fonlardan; 69.797.000 TL tutarındaki kısmı GES yatırımına yönelik yürütülen ön çalışmalar kapsamında, 106.621.415 TL tutarındaki kısmı akıllı ve çevreci depoların inşa edilmesi için satın alınan arsa bedeli, 42.932.720,02 TL tutarındaki kısmı araç filosunun dönüşümü kapsamında Sürdürülebilirlik ve Organizasyonel Verimlilik yatırımları için, 4.490.229,70 TL tutarındaki kısmı ise Elaris Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Ağı genişletme çalışmaları kapsamında kullanılmış ve toplamda **223.841.364,72 TL** tutarında harcama yapılmıştır.

Fon kullanım alanlarındaki yatırımlar devam etmekte olup, fiili harcamalar sonrası kalan net fon bakiyesi Şirket menfaatlerine uygun şekilde çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmekte ve nemalandırılmaktadır.

Saygılarımızla,

Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş.

Ayşe Seda ÖNEN

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

Dursun SAAT

Denetimden Sorumlu Komite Üyesi