

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Levent 199 Büyükdere Cad. No: 199 34394 Şişli / İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 380814
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket Esas Sözleşmesi'nin 5. maddesi uyarınca, işletme konusu; elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent ve bilumum beyaz eşyanın üretimidir.
Şirketin merkezi Büyükdere Cad. No: 199 Şişli / İstanbul'dadır. 1997 yılında kurulan ve 1999 yılında buzdolabı üretimine başlayan Vestel Beyaz Eşya, bugün Türkiye'nin ilk 3, Avrupa'nın ise en büyük 5 beyaz eşya üreticisi arasında yer almaktadır. Vestel Beyaz Eşya, Manisa'da bulunan toplam 409,8 bin m² kapalı alana sahip üretim tesislerinde buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, çamaşır kurutma makinesi, bulaşık makinesi, pişirici cihazlar, klima ve termosifon üretimi gerçekleştirmektedir. Üretiminin büyük kısmını yurt dışı pazarlara yönelten Vestel Beyaz Eşya'nın 2022 yıl sonu itibarıyla toplam gelirlerinin yaklaşık %77'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Şirket'in nihai ana ortağı Zorlu Ailesi'dir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirketin bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9.764'tür.

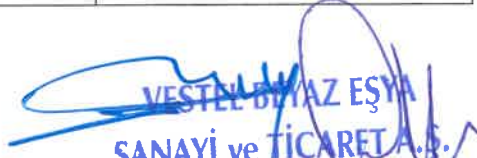
1.6. Ortaklık Yapısı

Vestel Beyaz Eşya'nın çıkarılmış sermayesi 1.600.000.000 TL olup her biri 1,00 TL nominal değerde 1.600.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.290.552.236	80,66
Diğer (Halka Açık)	309.447.764	19,34
TOPLAM	1.600.000.000	100,00


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
S.N. A.N.2. cc S.O.2.

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler:

BIST MANİSA / BIST METAL EŞYA, MAKİNA / BIST SİNAİ / BIST TEMETTÜ 25 / BIST KATILIM TUM / BIST YILDIZ / BIST KATILIM TEMETTÜ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TUM / BIST 100 / BIST KATILIM 100 / BIST KATILIM 50 / BIST TEMETTÜ / BIST KATILIM 30 / BIST 100-30 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM

İşbu formun imza tarihinden önceki son iş günü/işlem günü 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı: 26.05.2023 tarihi itibarıyla 10,25 TL'dir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %80,66'sına sahip olan Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Vestel Elektronik") ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Vestel Elektronik - Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Hisse Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	196.993.918	58,72
Diğer Ortaklar *	138.462.357	41,28
TOPLAM	335.456.275	100,00

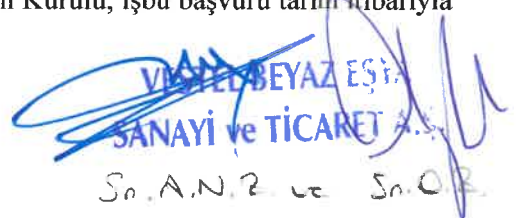
1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	30 Haziran 2020	3 yıl
Bekir Ağırđır	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Bağımsız Üye	30 Haziran 2020	3 yıl
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Haziran 2020	3 yıl
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Haziran 2020	3 yıl
Şule Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Haziran 2020	3 yıl
Elmas Melih Araz	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	30 Haziran 2020	3 yıl
Ayşegül İlđeniz	Yönetim Kurulu Üyesi/ Bağımsız Üye	30 Haziran 2020	3 yıl

Esas Sözleşme'nin 12. maddesi uyarınca, Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5, en çok 11 kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Şirket Yönetim Kurulu, işbu başvuru tarihi itibarıyla 7 kişiden oluşmaktadır.


S. A. N. 2 ve S. O. 2

1.10. Bağılı Finansal Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

Bağılı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Alp Dayı	Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Genel Müdürü	
Deniz Tolunay	Muhasebe Müdürü	

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ (MKK) yönetim kurulunun 28.11.2005 tarihli kararı ile ihraççı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri TR-VESTL üyelik numarası ile tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 190.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

-Bedelsiz Artırımı : 1.410.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı)

: 1.600.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 21.10.2021

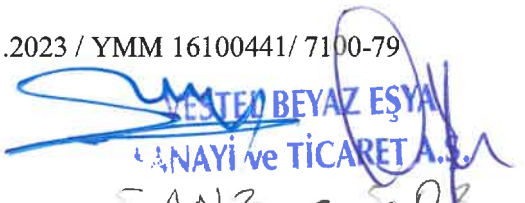
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı

: 21.10.2021, sayı: 10435

2.5. Sermayenin Ödendiğine İlişkin Mali Müşavir

Raporunun Tarihi ve Sayısı

: 25.05.2023 / YMM 16100441/ 7100-79


VESTEL BEYAZ EŞYA
TANAY ve TİCARET A.Ş.
Sn. A.N.E ve Sn. O.E

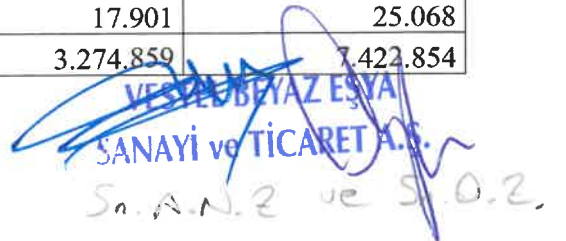
3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

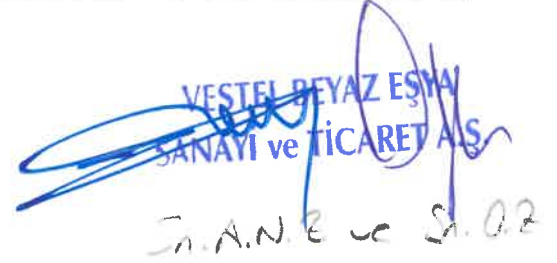
Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/ Solo	Raporlama Standartı	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	OLUMLU
31.12.2022	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	OLUMLU

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli finansal tablolarından seçilmiş bilanço verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2021	31.12.2022
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	112.837	578.775
Finansal Yatırımlar	-	40.097
Ticari Alacaklar	5.153.747	8.631.742
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.123.913	8.422.256
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	29.834	209.486
Diğer Alacaklar	1.859.666	3.157.662
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.445.270	2.403.161
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	414.396	754.501
Türev Araçlar	193.125	5.745
Stoklar	2.649.388	4.420.387
Peşin Ödenmiş Giderler	148.518	135.801
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	47
Diğer Dönen Varlıklar	3.344	38.948
Toplam Dönen Varlıklar	10.120.625	17.009.204
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	17.901	25.068
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.901	25.068
Maddi Duran Varlıklar	3.274.859	7.422.854


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sn. A.N.2 ve S.O.2.

Kullanım Hakkı Varlıkları	132.955	83.917
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	271.950	408.882
Peşin Ödenmiş Giderler	238.345	325.791
Ertelenmiş Vergi Varlığı	132.778	254.646
Toplam Duran Varlıklar	4.068.788	8.521.158
TOPLAM VARLIKLAR	14.189.413	25.530.362



 VESTEL BEYAZ EŞYA
 SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Ş. A. N. E ve Ş. O. 2

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	623.480	5.459.534
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	311.896	680.972
Ticari Borçlar	5.842.718	10.627.792
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	273.646	628.981
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.569.072	9.998.811
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	68.864	170.013
Diğer Borçlar	1.431.678	744.815
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.431.678	744.815
Türev Araçlar	233.435	355.945
Ertelenmiş Gelirler	-	240.831
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	939	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.724	11.377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.302	137.162
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.562.036	18.428.441
Uzun Vadeli Borçlanmalar	399.464	77.009
Ticari Borçlar	181.003	182.877
Uzun Vadeli Karşılıklar	151.875	518.760
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.380	3.859
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	734.722	782.505
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.296.758	19.210.946
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.892.655	6.319.416
Ödenmiş Sermaye	1.600.000	1.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9.734	9.734
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.400.337	2.302.744
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	141.999	(110.105)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	98.506	233.843
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	123.487	858.734
Net Dönem Karı veya Zararı	1.518.592	1.424.466
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	4.892.655	6.319.416
TOPLAM KAYNAKLAR	14.189.413	25.530.362

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2021 ve 31.12.2022 yıllarına ilişkin gelir tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022
Hasılat		
Satışlar	16.178.009	31.386.969
Satışların maliyeti (-)	(13.613.315)	(26.475.579)
Brüt kar/zarar	2.564.694	4.911.390
Genel yönetim giderleri (-)	(150.602)	(305.252)
Pazarlama giderleri (-)	(196.323)	(2.006.634)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(114.203)	(210.472)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.912.448	1.625.962
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.169.236)	(2.611.447)
Esas faaliyet karı/zararı	1.846.778	1.403.547
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	-	-
Finansman Gelir/Gideri Öncesi faaliyet karı/zararı	1.846.778	1.403.547
Finansman gelirleri	1.528.225	2.628.062
Finansman giderleri (-)	(2.158.151)	(2.930.547)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	1.216.852	1.101.062
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	301.740	323.404
Dönem vergi (gideri)/geliri	(5.803)	(2.909)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	307.543	326.313
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	1.518.592	1.424.466
Dönem karı/zararı	1.518.592	1.424.466
Pay başına kazanç (TL)	0,95	0,89

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating A.Ş.	28 Mart 2023	AA+ (tr)	Yatırım yapılabilir
JCR Eurasia Rating A.Ş.	29 Mart 2022	AA+ (tr)	Yatırım Yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 29.05.2023 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Tahvil	265.000.000	TL	9.06.2021	7.06.2023	TLREF + %2,25	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	110.000.000	TL	25.05.2023	1.09.2023	%41	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		375.000.000	TL				

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
Tahvil / Bono	750.000.000	23.06.2022 – 34/958	246.000.000	TL
TOPLAM			246.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Ar-Ge ve çevresel projelerin gerçekleştirilmesi, kapasite artışı ve idame yatırımların finansmanı	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ihracı en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirmek üzere 22 Mayıs 2023 tarihinde yetkilendirilmiştir.

KESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
S.N.A.2. ve S.O.2

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesinin Planlanıp Planlanmadığı:

Borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

29/05/2023

