

HALKA ARZ EDİLMESİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ
- 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 bilmum beyaz eşyanın üretimidir.
- Şirketin merkezi Büyükdere Cad. No: 199 Şişli / İstanbul'dadır.
- 1997 yılında kurulan ve 1999 yılında buzdolabı üretimine başlayan Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya" veya "Şirket"), 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. Üretimnin büyük kısmını yurt dışı pazarlara yönelten Vestel Beyaz Eşya'nın 2022 yıl sonu itibarıyla toplam gelirlerinin yaklaşık %77'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Şirketin nihai ana ortağı Zorlu Ailesi'dir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9.667'dir.

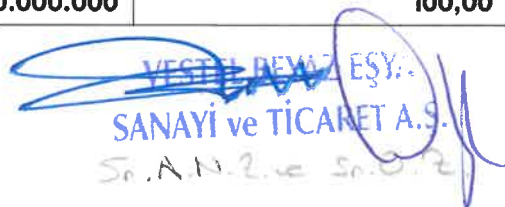
1.6. Ortaklık Yapısı

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 AŞ	1.237.302.235,79	77,33
Diğer (Halka Açık)	362.697.764,21	22,67
TOPLAM	1.600.000.000	100,00


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
S.N. 2. ve S.N. 3.

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler:

BIST METAL EŞYA, MAKİNA / BIST SİNAİ / BIST MANİSA / BIST TEMETTÜ 25 / BIST KATILIM TUM / BIST YILDIZ / BIST KATILIM TEMETTÜ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÖM / 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: 27.09.2023 tarihi itibarıyla 16,70 TL'dir.

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

Şirket sermayesinin %77,33'üne 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 AŞ	194.847.919,01	58,08
Diğer Ortaklar	140.608.355,99	41,92
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	31 Mayıs 2023	1 yıl
Elmas Melih Araz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	1 yıl
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	1 yıl
Ayşegül İlideniz	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	1 yıl
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	1 yıl
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	1 yıl
Bekir Ağırdir	Yönetim Kurulu Üyesi/ Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	1 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.

VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
30.09.2023

1.10. Bağlı Finansal Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

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

Bağlı 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 Teblięi"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	15.11.2022
Gülşah Beşikçioğlu	Finansal Raporlama & Denetim Genel Müdür Yardımcısı	23.06.2022
Deniz Tolunay	Muhasebe Müdürü	22.03.2023

1.12. MKK Üyelięi'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 Sermaye Artırımı : 1.410.000.000 TL

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

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

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2021, 31.12.2022, 30.06.2022 ve 30.06.2023 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
30.06.2022	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	OLUMLU
30.06.2023	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	OLUMLU

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihli finansal tablolarından seçilmiş bilanço verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2023
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	112.837	578.775	249.541

Finansal Yatırımlar	-	40.097	25.732
Ticari Alacaklar	5.153.747	8.631.742	12.948.204
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.123.913	8.422.256	12.422.379
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	29.834	209.486	525.825
Diğer Alacaklar	1.859.666	3.157.662	3.893.322
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.445.270	2.403.161	3.319.100
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	414.396	754.501	574.222
Türev Araçlar	193.125	5.745	107.702
Stoklar	2.649.388	4.420.387	5.618.713
Peşin Ödenmiş Giderler	148.518	135.801	192.554
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	47	-
Diğer Dönen Varlıklar	3.344	38.948	76.847
Toplam Dönen Varlıklar	10.120.625	17.009.204	23.112.615
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	17.901	25.068	18.352
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.901	25.068	18.352
Maddi Duran Varlıklar	3.274.859	7.422.854	8.318.467
Kullanım Hakkı Varlıkları	132.955	83.917	163.574
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	271.950	408.882	536.230
Peşin Ödenmiş Giderler	238.345	325.791	445.400
Ertelenmiş Vergi Varlığı	132.778	254.646	516.164
Toplam Duran Varlıklar	4.068.788	8.521.158	9.998.187
TOPLAM VARLIKLAR	14.189.413	25.530.362	33.110.802

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2023
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	623.480	5.459.534	5.705.677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	311.896	680.972	449.502
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	50.666
Ticari Borçlar	5.842.718	10.627.792	16.317.965
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	273.646	628.981	1.078.825
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.569.072	9.998.811	15.239.140

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	68.864	170.013	362.751
Diğer Borçlar	1.431.678	744.815	911.309
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.431.678	744.815	838.384
Türev Araçlar	233.435	355.945	138.810
Ertelenmiş Gelirler	-	240.831	250.700
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	939	-	50.333
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.724	11.377	15.897
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.302	137.162	165.241
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.562.036	18.428.441	24.418.851
Uzun Vadeli Borçlanmalar	399.464	77.009	677.870
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	326.801
Ticari Borçlar	181.003	182.877	7.311
Uzun Vadeli Karşılıklar	151.875	518.760	598.852
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.380	3.859	8.666
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	734.722	782.505	1.619.500
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.296.758	19.210.946	26.038.351
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.892.655	6.319.416	7.072.451
Ödenmiş Sermaye	1.600.000	1.600.000	1.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9.734	9.734	9.734
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.400.337	2.302.744	2.228.563
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	141.999	(110.105)	35.632
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	98.506	233.843	285.131
Geçmiş Yıllar Karları	123.487	858.734	1.901.859
Net Dönem Karı	1.518.592	1.424.466	1.011.532
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	4.892.655	6.319.416	7.072.451
TOPLAM KAYNAKLAR	14.189.413	25.530.362	33.110.802

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2021 ve 31.12.2022, 30.06.2022 ve 30.06.2023 yıllarına ilişkin gelir tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2023
Gelir Tablosu (Bin TL)				
Hasılat				

Hasılat	16.178.009	31.386.969	12.970.121	21.186.788
Satışların maliyeti (-)	(13.613.315)	(26.475.579)	(10.327.832)	(17.504.945)
Brüt kar	2.564.694	4.911.390	2.642.289	3.681.843
Genel yönetim giderleri (-)	(150.602)	(305.252)	(127.070)	(182.488)
Pazarlama giderleri (-)	(196.323)	(2.006.634)	(762.917)	(1.090.648)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(114.203)	(210.472)	(92.013)	(142.260)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.912.448	1.625.962	1.042.765	2.647.888
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.169.236)	(2.611.447)	(1.619.272)	(3.655.455)
Esas faaliyet karı	1.846.778	1.403.547	1.083.782	1.258.880
Finansman Geliri Öncesi faaliyet karı	1.846.778	1.403.547	1.083.782	1.258.880
Finansman gelirleri	1.528.225	2.628.062	1.406.125	1.420.480
Finansman giderleri (-)	(2.158.151)	(2.930.547)	(1.366.490)	(1.813.319)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1.216.852	1.101.062	1.123.417	866.041
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	301.740	323.404	142.327	145.491
Dönem vergi gideri	(5.803)	(2.909)	(2.801)	(98.852)
Ertelenmiş vergi geliri	307.543	326.313	145.128	244.343
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.518.592	1.424.466	1.265.744	1.011.532
Dönem karı	1.518.592	1.424.466	1.265.744	1.011.532
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay başına kazanç (TL)	0,95	0,89	0,79	0,63

4. DERECELENDİRME

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

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 28.09.2023 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Tahvil	260.000.000	TL	01.09.2023	18.09.2024	%45	Nitelikli Yatırımcı
2	Tahvil	50.000.000	TL	25.08.2023	18.09.2024	%38	Nitelikli Yatırımcı
3	Bono	390.000.000	TL	01.09.2023	21.02.2024	%42	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		700.000.000	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	700.000.000	20.07.2023 -40/842	-	TL
TOPLAM			-	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 AŞ ihracı en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirmek üzere 22 Mayıs 2023 tarihinde yetkilendirilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesinin Planlanıp Planlanmadığı

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

28/09/2023

