

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN

BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Vestel Elektronik 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** : 193621
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca, işletme konusu; her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon, akıllı telefon ithalat, ihracat ve üretimini yapmaktır.
- Şirketin merkezi Büyükdere Cad. No 199 Şişli / İstanbul'dadır. Manisa Organize Sanayi Bölgesi ve İzmir Ege Serbest Bölgesi'nde üretim tesisleri bulunmaktadır. Şirket'in nihai ana ortağı Zorlu Ailesi'dir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19.945'tir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 2.000.000.000.- (İkimilyar Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 335.456.275 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Zorlu Holding AŞ	194.847.919,01	58,08
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	140.608.355,99	41,92
TOPLAM	335.456.275	100,00

Not: Esas Sözleşme uyarınca, Şirket hisselerinin tamamı eşit haklar ihtiva etmektedir. Her payın bir oy hakkı vardır. Sermayede imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Zorlu Holding AŞ'nin 2023 yılında Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında Borsa İstanbul'da özel emir yoluyla kurumsal yatırımcılara gerçekleştirdiği pay satışları sonucu Şirket sermayesindeki payı %60,95'ten %58,08'e gerilemiştir.

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler:

BIST METAL EŞYA, MAKİNA / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 25 / BIST MANİSA / BIST TÜM / BIST 100-30 / BIST SİNAİ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST 100 / BIST 50 / BIST YILDIZ


VESTEL
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

İşbu formun imza tarihinden önceki son iş günü/işlem günü 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı: 06.07.2023 tarihi itibarıyla 57.25 TL'dir.

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

Şirket sermayesinin %41,92'sine sahip olan Zorlu Holding AŞ'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Ahmet Nazif ZORLU	1.529.500.000,00	46
Olgun ZORLU	665.000.000,00	20
Zülal ZORLU	33.250.000,00	1
Selen ZORLU MELİK	498.750.000,00	15
Şule ZORLU	33.250.000,00	1
Fatma Şehenaz ÇAPKINOĞLU	498.750.000,00	15
Şehminur AYDIN	33.250.000,00	1
Mehmet Emre ZORLU	33.250.000,00	1
Toplam	3.325.000.000,00	100

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

Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	31 Mayıs 2023	1 yıl
Ayşegül İlideniz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	1 yıl
Bekir Ağırır	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	1 yıl
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	1 yıl
Elmas Melih Araz	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

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
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

1.10. Bağılı Finansal Ortaklıkları, Finansal Yatırımları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağılı Ortaklıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ	1.600.000.000	TRY	79,33
Vestel Komünikasyon Sanayi ve Ticaret AŞ	11.000.000	TRY	100
Vestel Ticaret AŞ	983.500.000	TRY	100
Vestel CIS Ltd.	8.813.073.672	RUB	100
Vestel Electronica SRL	91.990	RON	100
	20.250	EUR	
Vestel Iberia SL	1.000.000	EUR	100
Vestel France SAS	2.000.000	EUR	100
Vestel Holland BV	18.000	EUR	100
Vestel Germany GmbH	500.000	EUR	100
Cabot Communications Ltd.	250.000	GBP	90,80
Vestel U.K. Ltd.	919.450	GBP	100
Vestek Elektronik Araştırma Geliştirme AŞ	50.000	TRY	100
Vestel Trade Ltd.	449.494.000	RUB	100
Vestel Electronics Shanghai Trading Co. Ltd	1.900.000	CNY	100
Intertechnika LLC	34.645.172	RUB	99,90
Vestel Central Asia LLP	6.759.565.542	KZT	100
Vestel Poland sp. z.o.o.	49.038.400	PLN	100
Vestel Electronics Gulf DMC	1.460.000	AED	100
Vestel U.S.A.	200.000	USD	100

Finansal Yatırımlar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.886.274.000	TRY	23
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.832.670.000	TRY	50
Lentatek Uzay Havacılık ve Teknoloji A.Ş.*	5.000.000	TRY	35
Aydın Yazılım Elektronik ve Sanayi A.Ş.*	7.992.000	TRY	21

*Lentatek'in net yükümlülük pozisyonu bulunması sebebiyle ve Aydın Yazılım'ın önemli bir net varlık pozisyonu bulunmaması sebebiyle söz konusu yatırımların konsolide bilançoda yer alan kayıtlı değerleri sıfır olarak gerçekleşmiştir.

VESTEL
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

Finansal Duran Varlıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ	9.999.999	TRY	0,4
İzmir Teknoloji Geliştirme AŞ	10.000	TRY	5
Vestel Ventures Ar-ge AŞ	56.000.000	TRY	100
Ara Toplam*	66.009.999	TRY	

*Konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

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 Mali İşler Genel Müdürü	
Fadime Tuğcu	Muhasebe Müdürü	
Gülşah Beşikçioglu	Finansal Raporlama & Denetim Genel Müdür Yardımcısı	

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (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 : 175.456.275 TL

2.2. Artırım Kaynakları

-Nakit Artırımı : 160.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 335.456.275 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 27.05.2009

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 10.06.2009 – 7329

2.5. Sermayenin Ödendiğine İlişkin Mali Müşavir

Raporunun Tarihi ve Sayısı : 20.06.2023 / YMM 16100441 / 7718-97

VESTEL
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Vestel Elektronik 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	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU
31.12.2022	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU

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

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.089.143	1.552.411
Finansal Yatırımlar	1.710	40.153
Ticari Alacaklar	6.674.282	10.973.910
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14.133	40.856
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.660.149	10.933.054
Diğer Alacaklar	1.461.021	2.520.423
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	848.275	1.352.246
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	612.746	1.168.177
Türev Araçlar	288.768	107.224
Stoklar	9.528.703	12.753.074
Peşin Ödenmiş Giderler	611.717	798.224
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7.987	34.222
Diğer Dönen Varlıklar	215.323	157.298
Toplam Dönen Varlıklar	20.878.654	28.936.939


VESTEL
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022
VARLIKLAR		
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	73.085	126.884
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	1.406.812	1.970.620
Ticari Alacaklar	467	67
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	467	67
Diğer Alacaklar	10.843.955	16.451.742
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10.717.782	16.418.157
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	126.173	33.585
Maddi Duran Varlıklar	7.426.990	12.530.713
Kullanım Hakkı Varlıkları	179.618	464.990
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.107.011	1.570.349
Peşin Ödenmiş Giderler	371.314	388.793
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	371.314	388.793
Ertelenmiş Vergi Varlığı	795.193	431.877
Diğer Duran Varlıklar	9.590	-
Toplam Duran Varlıklar	22.214.035	33.936.035
TOPLAM VARLIKLAR	43.092.689	62.872.974


VESTEL
 ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.057.567	18.947.562
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6.014.337	1.396.941
Ticari Borçlar	16.026.589	21.581.477
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	66.009	44.064
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	15.960.580	21.537.413
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	279.503	453.969
Diğer Borçlar	10.752	2.791
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10.752	2.791
Türev Araçlar	531.887	595.569
Ertelenmiş Gelirler	413.993	1.252.820
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.240.635	1.560.005
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.034.834	1.217.997
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.610.097	47.009.131
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.045.222	1.091.203
Ticari Borçlar	181.003	182.877
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	181.003	182.877
Uzun Vadeli Karşılıklar	480.671	1.391.686
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	387.222	1.240.006
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	93.449	151.680
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	461.600	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.435	3.879
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.170.931	2.669.645
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	32.781.028	49.678.776
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	9.441.862	11.969.144
Ödenmiş Sermaye	335.456	335.456
Sermaye Düzeltme Farkları	688.315	688.315
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	3.825.581	4.925.563
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.299.238	1.554.516
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	265.489	261.116
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1.132.296	3.347.431

Net Dönem Karı veya Zararı	1.895.487	856.747
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	869.799	1.225.054
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	10.311.661	13.194.198
TOPLAM KAYNAKLAR	43.092.689	62.872.974

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 yıllarına ilişkin gelir tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31.12.2021	31.12.2022
Hasılat		
Satışlar	32.505.835	58.373.849
Satışların maliyeti (-)	(23.487.021)	(44.691.815)
Brüt kar/zarar	9.018.814	13.682.034
Genel yönetim giderleri (-)	(651.035)	(1.230.743)
Pazarlama giderleri (-)	(3.404.978)	(6.734.880)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(405.695)	(716.616)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.164.201	2.976.740
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.556.200)	(7.557.671)
Esas faaliyet karı/zararı	1.165.107	418.864
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	(66.461)	3.176
Finansman Gelir/Gideri Öncesi faaliyet karı/zararı	1.098.646	422.040
Finansman gelirleri	8.056.620	10.353.858
Finansman giderleri (-)	(7.456.497)	(10.209.810)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	1.698.769	566.088
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	455.184	542.099
Dönem vergi (gideri)/geliri	(10.293)	(17.204)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	465.477	559.303
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	2.153.953	1.108.187
Dönem karı/zararı	2.153.953	1.108.187
Pay başına kazanç (TL)	5,65	2,55

VESTEL
ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	29 Kasım 2022	A (tr)	Yatırım yapılabilir
JCR Eurasia Rating	30 Kasım 2021	A (Trk)	Yatırım yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 07.07.2023 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Tahvil	30.000.000	TL	1.08.2022	25.08.2023	37,00	Nitelikli Yatırımcı
2	Tahvil	61.000.000	TL	25.08.2022	25.08.2023	32,00	Nitelikli Yatırımcı
3	Finansman Bonosu	280.000.000	TL	25.01.2023	19.07.2023	28,50	Nitelikli Yatırımcı
4	Tahvil	120.000.000	TL	25.01.2023	8.02.2024	34,00	Nitelikli Yatırımcı
5	Finansman Bonosu	230.000.000	TL	12.04.2023	25.08.2023	34,00	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		721.000.000	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	1.500.000.000	02.12.2022 – 70/1712	870.000.000	TL
TOPLAM			870.000.000	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


VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ ihracı en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirmek üzere 7 Nisan 2023 tarihinde yetkilendirilmiştir.

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.

07/07/2023

