

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 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 bilumum beyaz eşyanın üretimidir.
- 1997 yılında kurulan ve ilk olarak 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 ve toplam 641 bin m² kapalı alana sahip üretim tesislerinde buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, kurutma makinesi, bulaşık makinesi, pişirici cihazlar, klima ve termosifon üretimi gerçekleştirmektedir. Üretiminin büyük kısmını yurt dışı pazarlara yönelten Vestel Beyaz Eşya'nın toplam gelirlerinin %68'i yurt dışı satışlardan oluşmaktadır.
- 20 Mart 2025 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 18.468'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.

1

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler:

BIST METAL EŞYA, MAKİNA / BIST MANİSA / BIST SİNAİ / BIST TÜM-100 / BIST TEMETTÜ 25 / BIST KATILIM TUM / BIST YILDIZ / BIST KATILIM TEMETTÜ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÜM / BIST KATILIM 100 / BIST KATILIM 50 / BIST TEMETTÜ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST 500

İşbu formun imza tarihinden önceki son iş günü/işlem günü 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı 20.03.2025 tarihi itibarıyla 14,58 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.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Zorlu Holding AŞ	177.018.793,01	52,77
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	158.437.481,99	47,23
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

Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	29 Mayıs 2024	1 yıl
Ayşegül İlideniz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Bağımsız Üye	29 Mayıs 2024	1 yıl
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mayıs 2024	1 yıl
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mayıs 2024	1 yıl
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mayıs 2024	1 yıl
Adnan Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	29 Mayıs 2024	1 yıl
Emin Ataç	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	29 Mayıs 2024	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.
2

1.10. Bağılı Finansal Ortaklıkları, Finansal Yatırımları 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
Bülent Kiracioğlu	Mali İşler Genel Müdürü	29.02.2024
Gülşah Beşikcioğlu	Finansal Raporlama & Kontrol GMY	30.06.2022
Tuğba Tekşal	Muhasebe GMY	28.11.2022

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

VESTEL BEYAZ EŞYA
SANATİ VE TİCARET A.Ş.

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 : 07/03/2025 YMM 16100441/7745-41

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

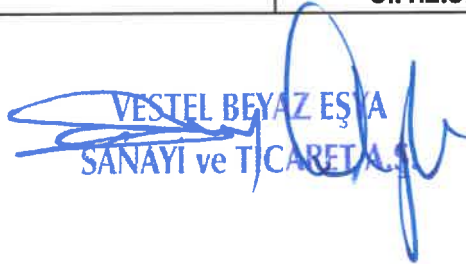
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2023, 31.12.2024 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/ Solo	Raporlama Standartı	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU
31.12.2024	Solo	Türkiye Muhasebe Standartı	PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU

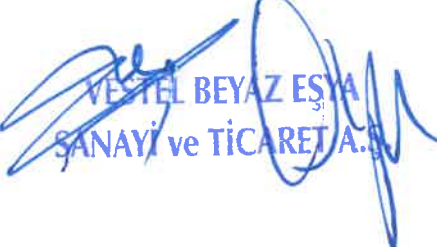
VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2023, 31.12.2024 tarihli finansal tablolarından seçilmiş bilanço verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.092.139	1.053.301
Finansal Yatırımlar	24.331	12.948
Ticari Alacaklar	14.549.844	20.056.940
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14.026.210	19.316.900
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	523.634	740.040
Diğer Alacaklar	4.824.579	5.218.817
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3.810.582	3.788.884
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.013.997	1.429.933
Türev Araçlar	343.466	50.643
Stoklar	9.854.564	10.446.340
Peşin Ödenmiş Giderler	617.167	1.268.314
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	359.151	490.351
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	258.016	777.963
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10.214	23.815
Diğer Dönen Varlıklar	96.591	122.544
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	96.591	122.544
Toplam Dönen Varlıklar	31.412.895	38.253.662


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	12.801	8.673
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12.801	8.673
Maddi Duran Varlıklar	36.159.328	31.158.164
Kullanım Hakkı Varlıkları	720.648	969.020
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.415.521	1.992.043
Peşin Ödenmiş Giderler	850.427	1.127.484
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	459.845	814.045
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	390.582	313.439
Toplam Duran Varlıklar	40.158.725	35.255.384
TOPLAM VARLIKLAR	71.571.620	73.509.046


VESTEL BEYAZ EŞYA
ŞANAYİ ve TİCARET A.Ş.

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9.852.346	3.122.133
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	414.486	1.562.003
Diğer Finansal Yükümlülükler	64.488	83.582
Ticari Borçlar	20.952.377	24.722.686
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.789.681	1.952.886
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	19.162.696	22.769.800
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	394.063	418.693
Diğer Borçlar	94.172	4.930.434
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	94.172	4.930.434
Türev Araçlar	30.186	557.489
Ertelenmiş Gelirler	80.596	689.797
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	14.683
Kısa Vadeli Karşılıklar	26.967	20.853
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	190.712	277.753
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	32.100.393	36.400.106
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.225.638	1.941.608
Diğer Finansal Yükümlülükler	204.973	371.075
Ticari Borçlar	122.946	257.246
Uzun Vadeli Karşılıklar	925.984	976.926
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3.136.760	2.374.690
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.288	16.336
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.626.589	5.937.881
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	37.726.982	42.337.987

VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.203
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	33.844.638	31.171.059
Ödenmiş Sermaye	1.600.000	1.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9.706.424	9.706.424
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	8.281.178	4.998.051
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	156.416	(269.096)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.047.715	1.730.116
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11.787.077	6.584.455
Net Dönem Karı veya Zararı	265.828	6.821.109
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	33.844.638	31.171.059
TOPLAM KAYNAKLAR	71.571.620	73.509.046

(Signature)
VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne ifade edilmiştir.)	
Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023
Hasılat	75.327.153	88.171.978
Satışların maliyeti (-)	(67.419.256)	(73.770.279)
Brüt Kar	7.907.897	14.401.699
Genel Yönetim Giderleri (-)	(839.585)	(759.167)
Pazarlama Giderleri (-)	(3.385.051)	(4.260.374)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(948.732)	(805.477)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.912.819	7.300.838
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.224.040)	(11.991.132)
Esas Faaliyet Karı / Zararı	1.423.308	3.886.387
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı	1.423.308	3.886.387
Finansman Gelirleri	1.497.753	4.318.604
Finansman Giderleri (-)	(6.594.592)	(6.895.495)
Parasal Kazanç	3.806.116	6.632.324
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	132.585	7.941.820
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	133.243	(1.120.711)
-Dönem Vergi Gideri	-	(263.234)
-Ertelenmiş vergi geliri	133.243	(857.477)
Net Dönem Karı / Zararı	265.828	6.821.109
Nominal Bedeli 1 Kr Olan 100 Adet Pay Başına Kazanç (TL)	0,17	4,26

VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	28 Mart 2023	AA+ (tr)	Yatırım yapılabilir
JCR Eurasia Rating	28 Mart 2024	AA+ (tr)	Yatırım yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 20.03.2025 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Finansman Bonosu	395.000.000	TL	1.11.2024	25.04.2025	%51	Nitelikli Yatırımcı
2	Finansman Bonosu	800.000.000	TL	27.12.2024	26.06.2025	%51	Nitelikli Yatırımcı
3	Finansman Bonosu	350.000.000	TL	12.02.2025	1.08.2025	%43,50	Nitelikli Yatırımcı
4	Tahvil	885.000.000	TL	12.02.2025	18.03.2026	%44	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		2.430.000.000	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	3.000.000.000	20.12.2024 – 64/1992	570.000.000	TL
TOPLAM			570.000.000	TL


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

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

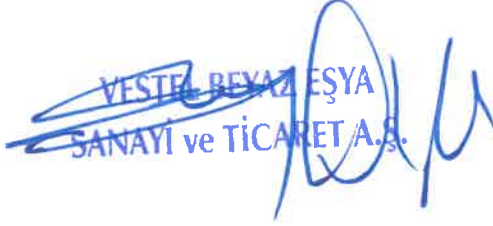
Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ ihracı en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirmek üzere 12 Temmuz 2024 tarihinde yetkilendirilmiştir.

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.

27/03/2025

İhraççı
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.


VESTEL BEYAZ EŞYA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

AHMET NAZİF ZORLU OLGUN ZORLU