

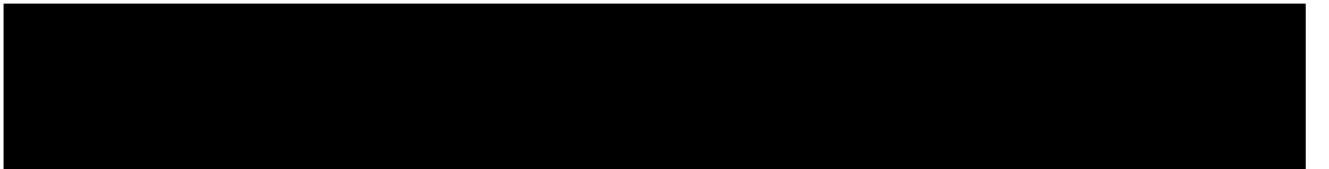
ARZUM®

ARZUM ELEKTRİKLI EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun
Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur**

30/03/2026

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımdan elde edilen fonun kullanımına ilişkin hazırlanan rapordur.



ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU RAPORU

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

30 / 03 / 2026

1) RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinde diğer hususların yanı sıra halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu düzenlenmiştir.

İşbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor", Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağını açıklamak için hazırlanmış ve kamuoyuna duyurulmuştur.

2) SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirketimizin yönetim kurulunun 19.02.2026 tarihinde aldığı 2026/7 sayılı karar ile gerçekleştirilmesi planlanan bedelli sermaye artırımının gerekçesi; kaynak temini, Şirketimizin sermaye yapısının güçlendirilmesi, borç stoğunun ve finansman giderlerinin azaltılarak karlılığının artırılması, Şirketimizin yeni yatırımları için oto-finance kaynakları yaratılması ve kar marjlarında iyileşme sağlanmasıdır.

Şirketimiz bedelli sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylardan elde etmeyi planladığı net geliri aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

3) ELDE EDİLECEK FONUN PLANLANAN KULLANIM YERLERİ

Yönetim Kurulu'nun 19.02.2026 tarihinde aldığı 2026/7 sayılı karar çerçevesinde gerçekleşecek bedelli sermaye artırımını kapsamında, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kullanılacağı varsayımı altında, söz konusu bedelli sermaye artırımından 600.000.000-TL tutarında brüt gelir elde edilmesi öngörülmekte olup, sermaye artırımına ilişkin tahmini 3.086.550-TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu bedelli sermaye artırımından 596.913.450-TL tutarında net ihraç geliri elde edileceği tahmin edilmektedir.

Şirketimiz bedelli sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylardan elde etmeyi planladığı net geliri aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Fon Kullanım Tutarı	Planlanan Kullanım Oranı (%)
1- Borçların Ödenmesi	537.222.105,00	90,00
2- Yurtiçi Yatırımlar	29.845.672,50	5,00
3- Yurtdışı Yatırımlar	29.845.672,50	5,00
Toplam	596.913.450,00	100,00

Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Amaçları:

1) Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonun %90'ı (537.222.105 TL) mevcut borçların ödenmesi amacıyla kullanılacaktır.

Şirket'in küçük ev aletleri sektöründe hem tedarik hem de satış fiyatlarının döviz bazında belirlenmesine rağmen ağırlıklı olarak TL sabit/değişken faizli borçlanma araçları kullanılmıştır. Bu durum, Şirket'in finansal borçlanma araçları dışında da tedarikçilerden finansman maliyetine katlanmasına yol açmaktadır.

Bu doğrultuda Şirket'in finansal ve ticari borçlarının yol açtığı kur/faiz riski etkisini ve borç stoğunu azaltmak ve bu suretle finansman giderlerinin azaltılarak net karlılığının artırılması amacıyla, Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde edeceği net gelirin %90,00'lük kısmıyla sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecek olup, bu işlem neticesinde Şirket'in net işletme sermayesinde sağlanması hedeflenmektedir. Bu çerçevede, ilerleyen dönemlerde Şirket'in faaliyetlerinden elde ettiği sağlıklı nakit akışlarının borç ödemesi yerine Şirket'in nakit kar dağıtımını yapılmasında ve/veya yeni yatırımlarında kullanmasının sağlanması hedeflenmektedir.

Bu ödeme, Şirket'in mali yapısını güçlendirerek ve finansal yükümlülüklerini azaltarak daha sağlıklı bir Finansman yapısına ulaşılmasını sağlayacaktır.

2) Yurtiçi Yatırımlar

Elde edilecek fonun %5'i (29.845.672,50 TL), yurt içindeki projelere ve yatırımlara tahsis edilecektir. Bu yatırım, şirketin iç pazarındaki etkinliğini artırmaya yönelik olacak, yeni projeler ve teknolojilere yapılacak yatırımlarla rekabet gücü sağlanacaktır.

3) Yurtdışı Yatırımlar

Elde edilecek fonun %5'i (29.845.672,50 TL), yurt dışında gerçekleştirilecek yatırım fırsatlarına yönlendirilecektir. Bu yatırımlar, şirketin uluslararası alanda büyüme stratejilerini destekleyecek, yurt dışı pazarlara açılım ve şirketin küresel rekabet gücünü artırma hedeflerine hizmet edecektir.

Fon Kullanım Yerleri Arasında Kaydırma Yapılması

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek paylardan elde edilecek gelir, faaliyetlerin olağan akışı içerisinde piyasa şartları doğrultusunda meydana gelebilecek değişimlere göre Şirket menfaatleri doğrultusunda yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında en fazla %10 oranında kaydırılabilir.

ARZUM ELEKTİRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

