

## 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 508 bin m<sup>2</sup> kapalı alana sahip üretim tesislerinde buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, kurutma makinesi, bulaşık makinesi, pişirici cihazlar, klima ve termosifon üretimi gerçekleştirmektedir. Üretimini büyük kısmını yurt dışı pazarlara yönelten Vestel Beyaz Eşya'nın toplam gelirlerinin %75-80'i yurt dışı satışlardan oluşmaktadır.
- 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19.525'tir.

##### 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
<b>TOPLAM</b>	<b>1.600.000.000</b>	<b>100,00</b>

A.N.Z C. Köksal

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.  
Manisa Şişli Blv. No: 199 Kat: 199  
Manisa Şişli Blv. No: 199 Kat: 199  
Tel: +90 216 344 1000 Fax: +90 216 344 1000  
Manisa Şişli Blv. No: 199 Kat: 199  
Manisa Şişli Blv. No: 199 Kat: 199  
Tel: +90 234 224 1000 Fax: +90 234 224 1000  
Manisa Şişli Blv. No: 199 Kat: 199  
www.vestel.com.tr



## 1.10. Bağlı Finansal Ortaklıkları, Finansal Yatırımları 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
Bülent Kiracıoęlu	Mali İşler Genel Müdürü	29.02.2024
Gülşah Beşikçioğlu	Finansal Raporlama & Kontrol GMY	30.06.2022
Tuęba Tekşal	Muhasebe GMY	28.11.2022

## 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 Artırımı : 1.410.000.000 TL

A.N.2 C. K. K. K.  
VESTEL BEYAZ ESYA SAN. ve TIC. A.Ş.  
Merkezi Adres: Büyükdere Cad. No: 1191 Etiler  
P.K. No: 34398 Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE  
Manisa Şube Adres: Çarşıbaşı Sanayi Bölgesi No: 15030 Manisa  
Tef: +90 234 274 3333 (Manisa) Tef: +90 234 233 01 20  
Manisa Şube Mersis No: 0832002727490017  
www.vestel.com.tr

### 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 : 27.08.2024 / YMM 16100441/7619-231

## 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2022, 31.12.2023, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/Solo	Raporlama Standartı	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2022	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU
31.12.2023	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU
30.06.2023	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU
30.06.2024	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK AŞ	OLUMLU

A.N.2 C. Köken

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.  
Büyükdere Ağırlık Bulvarı, Büyükdere Cad. No:11, Üsküdar  
Etiler, Beşiktaş / İstanbul - Türkiye  
Tic. Sic. No: 270994 / Şişli / İstanbul - Türkiye  
Tic. Sic. No: 270994 / Şişli / İstanbul - Türkiye  
Marsisa Şube Adres: Kaşın Sanayi Bölgesi, Kaşın  
Tic. Sic. No: 270994 / Şişli / İstanbul - Türkiye  
Marsisa Şube Adres: Kaşın Sanayi Bölgesi, Kaşın  
Tic. Sic. No: 270994 / Şişli / İstanbul - Türkiye  
www.vestel.com.tr

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 31.12.2022, 31.12.2023, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tablolarından seçilmiş bilanço verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)		(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2024	Sınırlı denetimden geçmiş 31.12.2023
<b>VARLIKLAR</b>				
<b>Dönen Varlıklar</b>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	729.540	953.664	127.667	909.989
Finansal Yatırımlar	8.968	66.069	12.242	11.187
Ticari Alacaklar	13.891.890	14.222.773	15.498.980	17.327.992
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	13.379.322	13.877.597	14.897.079	16.688.642
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	512.568	345.176	601.901	639.350
Diğer Alacaklar	3.614.671	5.202.972	1.805.681	4.508.744
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.624.267	3.959.759	814.621	3.273.369
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	990.404	1.243.213	991.060	1.235.375
Türev Araçlar	35.076	9.467	254.865	43.752
Stoklar	7.235.371	7.603.835	11.399.165	9.025.011
Peşin Ödenmiş Giderler	878.463	223.763	1.132.173	1.095.747
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	339.628	-	616.385	423.633
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	538.835	223.763	515.788	672.114
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16.495	77	107	20.575
Diğer Dönen Varlıklar	84.876	64.179	130.794	105.869
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	84.876	64.179	130.794	105.869
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>26.495.350</b>	<b>28.346.799</b>	<b>30.361.674</b>	<b>33.048.866</b>

A.N.2 C Kidesi  
**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
 Merkez Adres: Büyükdere Pa. No: 198 Levent  
 PAZARCI Sok. Şişli, İstanbul / TÜRKİYE  
 E-Posta: Vestel@vestel.com.tr Vestel@vestel.com.tr  
 Tel: +90 212 250 0000 Vestel@vestel.com.tr +90 212 250 0000  
 Vestel Sanayi ve Ticaret A.Ş. Merkez Adres: Karamürşit Sanayi Bölgesi, 46100 Manisa  
 Tel: +90 236 226 3000 Vestel@vestel.com.tr Vestel@vestel.com.tr +90 236 233 01 29  
 Manisa Şube Adres: No: 0 9/50 Ocağı 7880017  
 www.vestel.com.tr



-İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	-	-	263.298	-
Türev Araçlar	386.130	586.500	235.528	481.637
Ertelenmiş Gelirler	477.770	396.824	446.109	595.944
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10.170	-	-	12.685
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.443	18.748	19.563	18.016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	192.376	225.340	216.513	239.960
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>25.211.536</b>	<b>30.365.082</b>	<b>30.152.240</b>	<b>31.447.504</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.344.802	126.889	1.357.346	1.677.433
Diğer Finansal Yükümlülükler	257.015	-	255.755	320.587
Ticari Borçlar	178.174	301.331	160.608	222.245
Uzun Vadeli Karşılıklar	676.641	854.775	730.870	844.005
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.644.764	581.582	2.161.409	2.051.590
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.315	6.361	11.020	14.116
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>4.112.711</b>	<b>1.870.938</b>	<b>4.677.008</b>	<b>5.129.976</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>29.324.247</b>	<b>32.236.020</b>	<b>34.829.248</b>	<b>36.577.480</b>

A.M.Z C. Kökçe

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.  
 Merkez Adres: Marmarış, Çeşme 158. Esentepe  
 İstanbul - TÜRKİYE  
 Tel: +90 212 212 01 00  
 Faks: +90 212 212 01 01  
 E-posta: Vestel@vestel.com.tr  
 Vestel Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mersis No: 34010100000000000000  
 Vestel Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tic. Sic. No: 270800  
 Marmarış Sanayi Mersis No: 34010100000000000000  
 www.vestel.com.tr

	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)		(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>				
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>21.589.779</b>	<b>13.554.439</b>	<b>26.780.613</b>	<b>26.929.921</b>
Ödenmiş Sermaye	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	6.231.085	6.231.085	8.168.071	8.168.071
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	3.461.763	-396.882	4.281.872	4.318.016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-186.382	-181.423	137.519	-232.483
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.198.318	1.239.341	1.769.103	1.494.717
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	4.560.543	4.850.530	10.154.999	5.688.574
Net Dönem Karı veya Zararı	4.724.452	211.788	669.049	5.893.026
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>21.589.779</b>	<b>13.554.439</b>	<b>26.780.613</b>	<b>26.929.921</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>50.914.026</b>	<b>45.790.459</b>	<b>61.609.861</b>	<b>63.507.401</b>

Gelir Tablosu (TL)	(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)		(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)	
	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2024	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2023
<b>Hasılat</b>	61.069.905	59.583.113	31.939.613	38.393.846
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	(51.094.963)	(53.782.067)	(27.930.485)	(33.635.410)
<b>Brüt kar/zarar</b>	<b>9.974.942</b>	<b>5.801.046</b>	<b>4.009.128</b>	<b>4.758.436</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(525.816)	(587.475)	(335.629)	(336.827)
Pazarlama giderleri (-)	(2.950.832)	(3.778.749)	(1.374.650)	(1.986.768)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(557.891)	(540.284)	(372.418)	(369.759)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.056.725	3.379.620	1.352.169	4.737.437
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.305.329)	(5.725.993)	(2.141.441)	(6.513.575)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>2.691.799</b>	<b>(1.451.835)</b>	<b>1.137.159</b>	<b>288.944</b>
<b>Finansman Gelir/Gideri Öncesi faaliyet karı/zararı</b>	<b>2.691.799</b>	<b>(1.451.835)</b>	<b>1.137.159</b>	<b>288.944</b>
Finansman gelirleri	2.991.163	5.212.032	621.190	2.543.352



Finansman giderleri (-)	(4.775.975)	(5.725.226)	(3.096.306)	(3.511.325)
Parasal Kazanç	4.593.697	2.431.144	1.998.201	2.271.218
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı</b>	<b>5.500.684</b>	<b>466.115</b>	<b>660.244</b>	<b>1.592.189</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>	<b>(776.232)</b>	<b>(254.327)</b>	<b>8.805</b>	<b>251.838</b>
-Dönem vergi (gideri)/geliri	(182.322)	(6.277)	(2.104)	(185.209)
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(593.910)	(248.050)	10.909	437.047
<b>NET DÖNEM KARI</b>	<b>4.724.452</b>	<b>211.788</b>	<b>669.049</b>	<b>1.844.027</b>
<b>Nominal Bedeli 1 Kr Olan 100 Adet Pay Başına Kazanç (TL)</b>	<b>2,95</b>	<b>0,13</b>	<b>0,42</b>	<b>1,15</b>

#### 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. 30.09.2024 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Finansman Bonosu	800.000.000	TL	18.09.2024	12.02.2025	%52,50	Nitelikli Yatırımcı
2	Finansman Bonosu	455.000.000	TL	17.07.2024	7.11.2024	%52,50	Nitelikli Yatırımcı
3	Finansman Bonosu	556.430.000	TL	21.02.2024	12.12.2024	%48,00	Nitelikli Yatırımcı
4	Finansman Bonosu	200.000.000	TL	21.08.2024	12.02.2025	%52,00	Nitelikli Yatırımcı
<b>TOPLAM</b>		<b>2.011.430.000</b>	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	2.500.000.000	10.11.2023 – 69/1489	395.000.000	TL
		<b>TOPLAM</b>	<b>395.000.000</b>	<b>TL</b>

## 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.

30/09/2024

<p style="text-align: center;"><b>İhraççı</b> <b>Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>VESTEL BEYAZ EŞYA SAN.ve TİC. A.Ş.</b> Merkez Adres: Büyükdere Ce. No:19 Kat:11 Pk: 34398 - Şişli - İstanbul / TÜRKİYE Tel: +90 212 422 00 00 (pbx) - Fax: +90 212 422 00 00 Mersis No: 082500021500028 Müş. ve Satış Adres: Çengelköy Sahası Bulvarı:45/30 Kat:11 Tel: +90 212 310 00 00 - Fax: +90 212 310 00 20 Manisa Şubesi Adres: Manisa 0672-78/117 www.vestel.com.tr</p> <p style="text-align: center;"><b>AHMET NAZİF ZORLU</b>    <b>BEKİR CEM KÖKSAL</b></p>
---