

22/10/2024

**VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**KISMİ BÖLÜNME RAPORU**

İşbu Bölünme Raporu, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 193621 sicil numarası ile kayıtlı, şirket merkezi Levent 199 Büyükdere Cad. No: 199 34394 Şişli/İstanbul adresinde bulunan ve halka açık bir anonim şirket olan Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi (bundan sonra "Vestel Elektronik" veya "Bölünen Şirket" olarak anılacaktır) ile İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 1014151 sicil numarası ile kayıtlı, şirket Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent 199 No: 199/1 Şişli/İstanbul adresinde bulunan bir anonim şirket olan Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (bundan sonra "Vestel Mobilite" veya "Devralan Şirket" olarak anılacaktır) Yönetim Kurulları tarafından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın bölünmeye ilişkin 159 ila 179. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn) ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölüne Tebliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. Maddesi ve sair mevzuat hükümleri dairesinde birlikte hazırlanmıştır.

Bu Kısmi Bölünme Raporu, gerçekleştirilmesi planlanan bölünme ile ilgili olarak hem Bölünen Şirketin hem de Devralan Şirket'in Yönetim Kurulları tarafından ortak şekilde hazırlanmıştır.

İşbu Rapor, Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.'nin 22/10/2024 tarihli Bölünme Oranı Hesaplamasına İlişkin Finansal Danışmanlık Raporu ile ("Finansal Danışmanlık Raporu") ile 08/10/2024 tarihli Bölünen/Devralan Şirketlere İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Rapoları ("YMM Raporu") doğrultusunda hazırlanmıştır.

Bölünen Şirket Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Devralan Şirket Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi bundan böyle birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır.

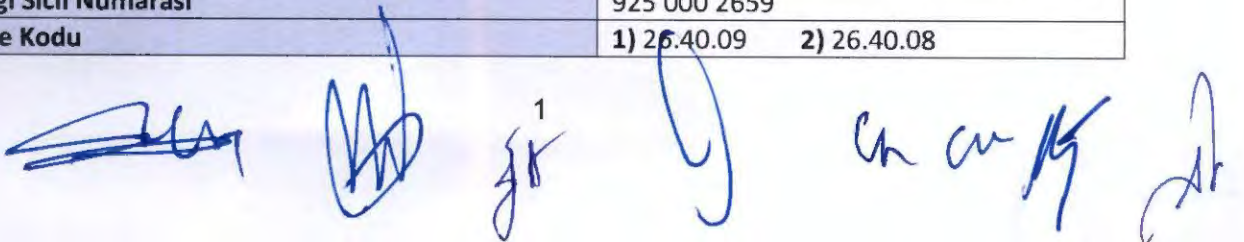
**MADDE 1- BÖLÜNMEYE TARAF OLAN ŞİRKETLER HAKKINDA GENEL BİLGİ**

**1. 1 Bölünen Şirket - Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**a. Genel Bilgiler**

İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 193621 sicil sayısında kayıtlı bulunan merkezi Levent 199 Büyükdere Cad. No: 199 34394 Şişli/İstanbul adresinde kain Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanlı şirketin kuruluşu 4.03.1983 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğüne tescil ve ilan edilmiştir.

Ticaret Unvanı	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kuruluş Tarihi	4.03.1983
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	193621
Mersis	0-9250-0026-5900019
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz
Merkez Adres	Levent 199 Büyükdere Cad. No: 199 34394 Şişli/İstanbul
İnternet Adresi	<a href="http://www.vestelyatirimciiliskileri.com">www.vestelyatirimciiliskileri.com</a>
Vergi Dairesi	Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Sicil Numarası	925 000 2659
Nace Kodu	1) 26.40.09 2) 26.40.08



	3) 26.20.01 4) 27.52.05
Bağımsız Denetçi	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar

#### b. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 2.000.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 335.456.275,00 TL olup her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 33.545.627.500 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Son durum itibarıyla; Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Ticaret Ünvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı
Zorlu Holding A.Ş.	177.018.792,00	17.701.879.200	52,77
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	158.437.483,00	15.843.748.300	47,23
<b>TOPLAM</b>	<b>335.456.275,00</b>	<b>33.545.627.500</b>	<b>100</b>

Bölünen Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik AŞ'nin 8.10.2024 tarih ve YMM-16100441/1149-31 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin sermayesinin %47,23'üne tekabül eden TL 158.437.483,00 TL değerindeki paylar Borsa'da Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket sermayesine %52,77 oranında iştiraki bulunan Zorlu Holding'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Ticaret Ünvanı/ Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Pay Oranı (%)
Ahmet Nazif ZORLU	1.529.500.000,00	46
Olgun ZORLU	665.000.000,00	20
Selen ZORLU MELİK	498.750.000,00	15
Fatma Şehenaz ÇAPKINOĞLU	498.750.000,00	15
Diğer Aile Üyeleri	133.000.000,00	4
<b>TOPLAM</b>	<b>3.325.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

#### c. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetlerine Tanınan İmtiyazlar ve Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmediği

Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

#### d. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetleri Arasında Varsa İntifa Senetleri ile Tahvil ve Benzeri Borçlanma Senetlerine İlişkin Açıklama

Bölünen Şirket nezdinde intifa senetleri yoktur. Bölünen Şirket borçlanma araçları ihracı hakkında bilgiler aşağıda paylaşılmaktadır:

Şirket	ISIN Kodu	Tutar	PB	İhraç Tarihi	Ödeme Tarihi
VBE	TRSVEST92410	50.000.000	TRY	25.08.2023	18.09.2024
VEL	TRFVSTL82413	190.000.000	TRY	25.08.2023	21.08.2024
VBE	TRSVEST92428	260.000.000	TRY	1.09.2023	18.09.2024
VEL	TRSVSTLK2413	300.000.000	TRY	3.10.2023	1.11.2024
VEL	TRSVSTLK2421	460.000.000	TRY	19.10.2023	1.11.2024
VEL	TRSVSTLA2415	517.000.000	TRY	22.11.2023	5.12.2024
VEL	TRSVSTL22511	370.000.000	TRY	8.02.2024	26.02.2025
VBE	TRFVEST72419	93.570.000	TRY	21.02.2024	17.07.2024
VBE	TRFVESTA2419	556.430.000	TRY	21.02.2024	12.12.2024
VEL	TRFVSTL72414	550.000.000	TRY	28.03.2024	4.07.2024
VEL	TRFVSTL92412	600.000.000	TRY	2.05.2024	26.09.2024
VEL	TRFVSTLK2418	400.000.000	TRY	6.06.2024	20.11.2024
VEL	TRFVSTL82421	500.000.000	TRY	27.06.2024	21.08.2024
VEL	XS2817919587	450.000.000	USD	15.05.2024	15.05.2029
VEL	XS2817919587	50.000.000	USD	14.06.2024	15.05.2029
	YURT İÇİ	4.847.000.000	TRY		
	YURT DIŞI	500.000.000	USD		

**e.Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Denetçi:**

Adı Soyadı	Görevi
Ahmet Nazif ZORLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Ayşegül İLDENİZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Olgun ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Bekir Cem KÖKSAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Mümin Cengiz ULTAV	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Emin ATAÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Bağımsız Denetçi</b>	29.05.2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında, 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap ve işlemlerinin denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiş olup, tescil ve ilan edilmiştir.

**1.2. Devralan Şirket - Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**a. Genel Bilgiler**

İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün **1014151** sicil sayısında kayıtlı bulunan, merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent 199 No: 199/1 Şişli/İstanbul adresinde kain **Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi** ünvanlı şirketin kuruluşu 8.12.1986 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğüne tescil ve ilan edilmiştir.

3

Ticaret Ünvanı	Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kuruluş Tarihi	8.12.1986
Ticaret Sicili Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	1014151
Mersis	0-8370-0102-4100017
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz
Merkez Adres	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent 199 No: 199/1 Şişli/İstanbul
İnternet Adresi	<a href="http://www.vestel.com.tr">www.vestel.com.tr</a>
Vergi Dairesi	Zincirlikuyu Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Sicil Numarası	8370010241
Nace Kodu	1) 27.90.08 2) 27.40.03 3) 27.40.04 4) 27.20.04 5) 27.11.03 6) 26.40.08 7) 27.12.01
Bağımsız Denetçi	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yoktur

#### b. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermayesi 11.000.000,00 TL olup, her biri 1 (Bir) TL nominal değerde 11.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Bölünen Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Ş. A. Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 08.10.2024 tarih ve YMM-16100441/1150-32 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Son durum itibarıyla; Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret AŞ'nin sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

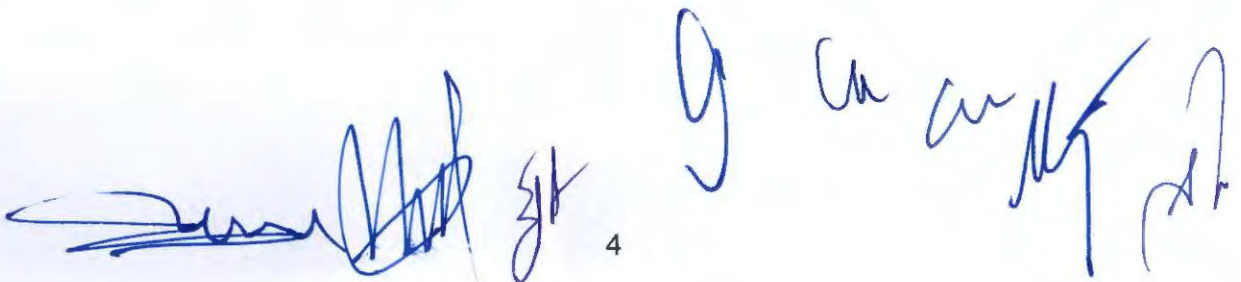
Ortağın Ticaret Ünvanı/ Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ	11.000.000,00	11.000.000	100
<b>TOPLAM</b>	<b>11.000.000,00</b>	<b>11.000.000</b>	<b>100</b>

#### c. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetlerine Tanınan İmtiyazlar ve Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmediği

Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

#### d. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetleri Arasında Varsa İntifa Senetleri ile Tahvil ve Benzeri Borçlanma Senetlerine İlişkin Açıklama

Bölünen Şirket nezdinde intifa senedi, herhangi bir borçlanma aracı bulunmamaktadır.



e. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Denetçi:

Adı Soyadı	Görevi
Ömer YÜNGÜL	Yönetim Kurulu Başkanı
Ergün GÜLER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Alp DAYI	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>BAĞIMSIZ DENETÇİ</b>	25.12.2023 tarihli OGK'ya istinaden; 2023 yılı için PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

**MADDE 2- BÖLÜNME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ESAS FAALİYET KONULARI İLE SÖZ KONUSU FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

**2.1. Bölünen Şirket - Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**Faaliyet Konusu:** Vestel Elektronik, ana işletme konusu, her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon, akıllı telefon ithalat, ihracat ve üretimini yapmaktadır.

Şirket, elektronik devre elemanları, haberleşme, iletişim, ses, görüntü ve bilgi kayıt, nakil transferi, kopyalanması, yansıtılmasına yarayan ürünlerin ve parçaların, bilgi işlem cihaz ve ekipmanlarıyla elektrik, elektronik, mekanik, pnomatik sistemlerin üretimi, montajı, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, kiralanması, dağıtımı ve teknik servisi faaliyetlerini yapmaktadır. Şirket ayrıca, işletme konusu işlemler ile ilgili olarak; elektronik donanım tasarımı ve geliştirilmesi, yazılım tasarımı ve geliştirilmesi, optoelektronik ve optomekanik tasarım ve geliştirilmesi faaliyetlerinde de bulunmaktadır.

Şirket, her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyonun kalitesini ve ilgili teknik düzenlemeye uygunluğunu test etmekte, kalite kontrolünü ve kalitesini artırmaya yönelik testler yapmakta ve bunlara ilişkin her türlü faaliyette bulunmaktadır.

Bu çerçevede Şirket, elektronik, beyaz eşya, dijital ürünler ve mobilite elektroniği alanlarında faaliyet gösteren, 16'sı yurt dışında olmak üzere, toplam 25 şirketten oluşan küresel bir şirketler grubudur. Vestel, teknoloji tasarım geliştirme ve ürün kişiselleştirme alanlarındaki yetkinliklerine dayalı geniş ürün gamını 160'dan fazla ülkede farklı tüketicilerle buluşturmaktadır. 20 bine yakın çalışanı, teknolojik üstünlük ile desteklenen üretim kabiliyeti ve ülke ihracatına yaptığı katkı ile Vestel, Türkiye ekonomisi için önemli bir gücü temsil etmektedir. Tüketici elektroniği ve beyaz eşya alanında dünyanın önde gelen özgün tasarım üreticilerinden (Original Design Manufacturer - ODM) biri olarak, Avrupa LCD TV pazarının ilk üç oyuncusundan biri, beyaz eşya pazarının ise ilk beş üreticisinden biri olan Vestel, Türkiye'nin en çok bilinen markaları arasında yer alırken, Türkiye TV pazarında en büyük, beyaz eşyada ise ilk üç üreticiden biridir.

Türkiye'nin ve dünyanın önde gelen teknoloji şirketlerinden biri olarak, Endüstri 4.0 dönüşümünü tamamlama ve tam otomasyona sahip akıllı fabrikalara geçiş yapma hedefiyle çalışmalarını sürdüren Vestel, yapay zekâ (AI) yazılımları ve nesnelerin interneti (IoT) konusundaki yetkinlikleri ile akıllı şehir ve akıllı ev platformlarında da öncü bir rol üstlenmektedir. Vestel, küresel pazarda, ODM bazında gerçekleştirdiği satışların yanı sıra, satın aldığı bölgesel markalar ve lisansını aldığı küresel markalarla markalı satış da yapmaktadır. Avrupa pazarı için üretim ve satış lisansını aldığı güçlü markalar arasında yer alan Sharp ile beyaz eşyada, Toshiba ile televizyonda ve Daewoo ile hem beyaz eşya hem televizyon alanında gerçekleştirdiği iş birlikleri Vestel'in pazardaki konumunu güçlendirmektedir.

Vestel, Türkiye'nin en yaygın satış ve satış sonrası hizmet ağlarından birine sahip olarak uyguladığı "çoklu marka ve çoklu kanal stratejisi" ile geniş bir tüketici kitlesine ulaşmakta; Türkiye TV ihracatının %90'ını, beyaz eşya ihracatının da yaklaşık %40'ını gerçekleştirirken, 25 yıldır elektronik sektörünün ihracat şampiyonu unvanını korumaktadır.

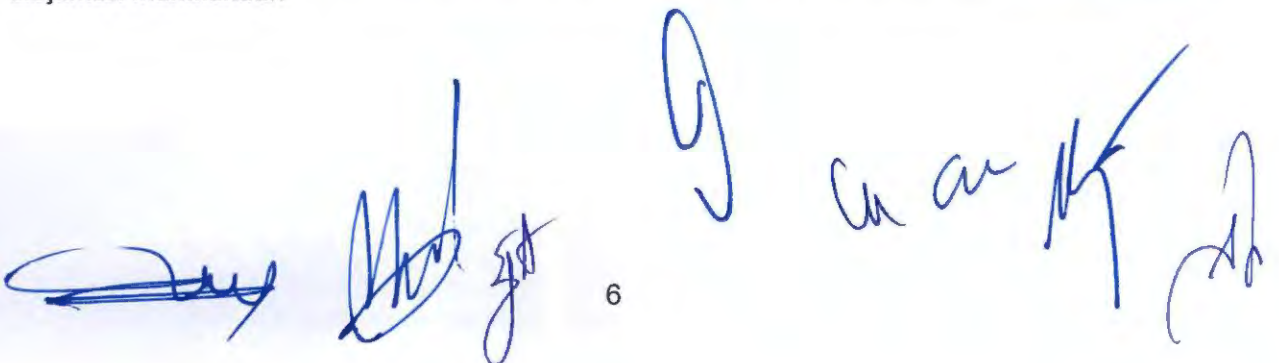
**Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Bilgiler:** Faaliyet sonuçları Bölünme Sözleşmesi'nin ekinde yer alan finansal tablolarda ve faaliyet raporlarında yer almaktadır.

## 2.2. Devralan Şirket - Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**Faaliyet Konusu:** Her türden motorlu araçlarda kullanılan elektrik motoru dahil jeneratör ve transformatörlerin aksam ve parçaları, koltuk arkası eğlence sistemi ekranı dahil her türden ekran, bilgisayar, her türden uzaktan izleme cihazı, yüksek şarj, şarj üniteleri, her türden şarj cihazları, elektrikli araç komponentleri de dahil her türden elektronik komponent, yedek parça, her türden şarj edilebilir batarya ve benzeri montaj/yarı montaj ürünlerin, ürün gruplarının, her türlü mekanik ve elektronik aksamın, yazılımın, yapay zekanın ve elektrikli otomotiv ve her türlü motorlu araç ana ve yan sanayisindeki her türlü ürünlerin (*mobilité ve bağlantılılık ürünleri ve hizmetleri dâhil*) kısmen veya tamamen yurtiçinde ve yurtdışında üretimi, tasarımı, alımı, yurtiçinde ve yurtdışında pazarlanması ve satışı, kiralanması, her türlü transit ticareti de dâhil olmak üzere ihracatı, ithalatı, montajı, bakımı, test edilmesi, entegre edilmesi, geliştirilmesi, iyileştirilmesi ve servis hizmetleri vermek; her türden motorlu araç komponentlerinin geliştirilmesi ve üretimine ilişkin olarak araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmak, test merkezleri kurmak, motorlu araçlarda kullanılan her türlü elektronik donanım ve yazılımları, şarj edilebilir batarya ve yapay zeka çözümlerini üretmek ve geliştirmek ile yeni nesil araç teknolojileri (*mobilité ve bağlantılılık ürünleri ve hizmetleri dâhil*) geliştirmek; *her türden motorlu araçlar için diğer parça ve aksesuarları imal etmek*(fren, vites kutusu, jant, süspansiyon sistemleri, amortisör, radyatör, egzoz, debriyaj, direksiyon kutusu, rot, rotbaşı, rotil vb.) (traktör, itfaiye araçları, vb. için olanlar dahil); elektrikli bisiklet ve elektrikli süpürgeler için üretilen piller de dahil her türden şarj edilebilir pil ve her türden şarj edilebilir batarya ile bunların parçalarının kısmen veya tamamen üretimi, tasarımı, alımı, yurtiçinde ve yurtdışında pazarlanması ve satışı, kiralanması, her türlü transit ticareti de dâhil olmak üzere ihracatı, ithalatı, montajı, bakımı, yukarıda belirtilen pil ve bataryaların korunması ve muhafazası için gerekli olan inşaat işleri ve elektrik ve termal enerji depolamak amacı ile yeni nesil şarj edilebilir Akış Pilleri (flow battery), Yakıt Pilleri (Fuel Cell), Termal enerji depolama (Thermochemical battery) sistemleri, yenilikçi enerji depolama ve iletim sistemleri, Depolamalı Yenilenebilir Enerji Sistemlerinde kullanılan çeviriciler (inverter), Güç dönüşüm sistemleri (PCS), Orta Gerilim Donanımları, Orta-Düşük Gerilim Dağıtım Panoları, Transformatörler, bunların ürünleştirilmesinde kullanılan sızdırmaz kabinler ve/veya konteynırların geliştirilmesi, yurtiçinde ve yurtdışında üretilmesi, iç ve dış ticaretinin yapılması, servis ve bakımının sağlanması, tasarımı, alımı, yurtiçinde ve yurtdışında pazarlanması ve satışı, kiralanması, her türlü transit ticareti de dâhil olmak üzere ihracatı, ithalatı, montajı, bakımı, test edilmesi, entegre edilmesi, geliştirilmesi, iyileştirilmesi ve servis hizmetlerinin verilmesi'dir.

**Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Bilgiler:** Vestel Mobilite faaliyet sonuçları Bölünme Sözleşmesi'nin ekinde yer alan finansal tablolarda ve faaliyet raporlarında yer almaktadır.

Şirket'in bölünme işlemine esas alınan ve ekte yer alan 30.06.2024 tarihli finansal tabloları dışındaki diğer dönemlerine ilişkin finansal tablolarına Şirket'in resmi internet sitesinden ([www.vestel.com](http://www.vestel.com)) ulaşılması mümkündür.



## MADDE 3 - BÖLÜNME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

### 3.1. Bölünen Şirket – Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Vestel Elektronik'in 22/10/2024 tarih ve 2024/66. sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

"Şirketimizce önemli yatırımlar gerçekleştirilen mobilite ve enerji depolama alanlarındaki çalışmalarımızı %100 bağlı ortaklığımız Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("**Vestel Mobilite**") çatısı altında toplayarak yönetsel etkinliğin artırılması, mobilite segmentindeki büyüme stratejisinde verimliliğin artırılması, daha odaklanmış bir yapı kurarak sinerji yaratılması amacıyla;

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("**SPKn**"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ("**Tebliğ**") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; Şirketimiz'e ait bir kısım malvarlığı unsurları ve yükümlülüklerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimiz'in %100 bağlı ortaklığı olan Vestel Mobilite'ye devrine;

2. Bölünme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli konsolide finansal tabloları ve 30.06.2024 tarihli VUK finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

3. Bölünme oranı ve bununla uyumlu şekilde Vestel Mobilite'de yapılacak sermaye artırımı tutarının tespitinde, Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik AŞ tarafından hazırlanan bölünmeye ilişkin tespit raporunun ve Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık AŞ tarafından hazırlanan raporun esas alınmasına,

4. Yeminli Mali Müşavir Raporu'na göre; iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle devredilen malvarlığı unsurları ve yükümlülükleri karşılığında, Vestel Mobilite'nin ödenmiş sermayesinin 11.000.000,00-TL'den 977.914.621,19- TL'ye çıkarılarak, 966.914.621,19- TL artırım ile ihraç edilecek yeni payların Şirketimiz'e tahsis edilmesine, bu çerçevede Şirketimiz'in herhangi bir sermaye azaltımına ve esas sözleşme tadiline gerek olmadığına,

5. Bölünme Raporu'nun, Bölünme Sözleşmesi ile son üç yıla ait finansal raporların ve bölünmeye konu 30.06.2024 ara hesap dönemi finansal raporların TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerinin incelemesine sunulmasına,

6. Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu'nun Şirketimiz Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

7. Şirketimizce bölünen taraf olarak devredilecek malvarlığı ve yükümlülüklerinin, SPK'nın II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 5' inci maddenin birinci fıkrasının (b) bendi çerçevesinde, Tebliğ'in 6'ncı maddede belirlenen önemlilik ölçütlerini taşımadığından, önemli nitelikte işlem olmadığına

Toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oy birliği ile karar verilmiştir."

### 3.2. Devralan Şirket – Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret AŞ

Vestel Mobilite'nin 22/10/2024 tarih ve 2024/68 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

"Hakim ortağımız Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("**Vestel Elektronik**")'nin önemli yatırımlarından mobilite ve enerji depolama alanlarındaki çalışmalarının Şirketimiz çatısı altında toplanarak yönetsel etkinliğin artırılması, mobilite segmentindeki büyüme stratejisinde verimliliğin artırılması, daha odaklanmış bir yapı kurarak sinerji yaratılması amacıyla;

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("**SPKn**"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ("**Tebliğ**") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; hakim ortağımız Vestel Elektronik'e ait bir kısım malvarlığı unsurları ve yükümlülüklerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimizce devralınmasına;
  2. Bölünme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli konsolide finansal tabloları ve 30.06.2024 tarihli VUK finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
  3. Bölünme oranı ve bununla uyumlu şekilde Şirketimiz sermayesinde yapılacak sermaye artırım tutarının tespitinde, Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik AŞ tarafından hazırlanan bölünmeye ilişkin tespit raporunun ve Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık AŞ tarafından hazırlanan raporun esas alınmasına,
  4. Yeminli Mali Müşavir Raporu'na göre; iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle devredilen malvarlığı unsurları ve yükümlülükleri karşılığında, Şirketimiz ädenmiş sermayesinin 11.000.000,00- TL'den 977.914.621,19- TL'ye çıkarılarak, 966.914.621,19- TL artırım ile ihraç edilecek yeni payların Vestel Elektronik'e tahsis edilmesine,
  5. Bölünme Raporu'nun, Bölünme Sözleşmesi ile son üç yıla ait finansal raporların ve bölünmeye konu 30.06.2024 ara hesap dönemi finansal raporların TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerinin incelemesine sunulmasına
  6. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca bölünme suretiyle devralma neticesinde yapılacak sermaye artışı nedeniyle, Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Türü" başlıklı 7. maddesinin tadili, Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu'nun yapılacak olan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
- Toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oy birliği ile karar verilmiştir."

#### **MADDE 4- BÖLÜNMENİN AMACI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇELERİ VE MUHTEMEL SONUÇLARI**

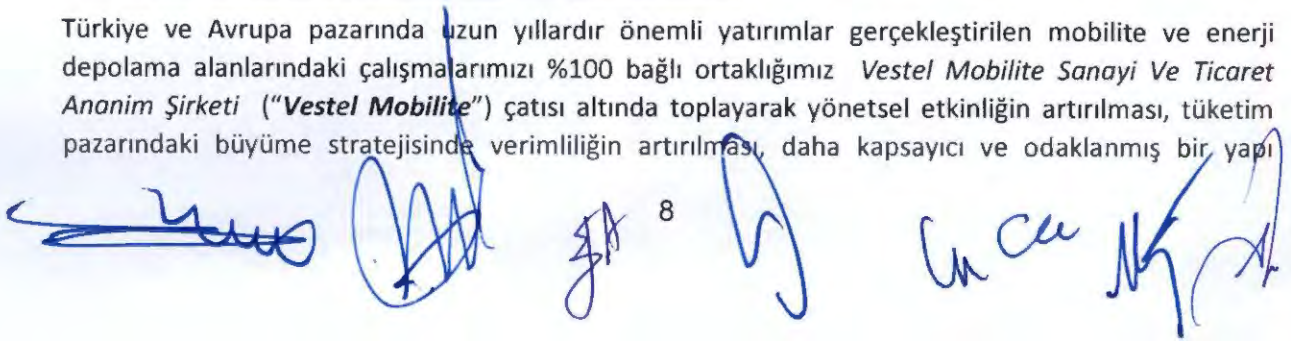
##### **4.1. Bölünmenin Amacı**

Türkiye ve Avrupa pazarında uzun yıllardır önemli yatırımlar gerçekleştirilen mobilite ve enerji depolama alanlarındaki çalışmalarımızı %100 bağlı ortaklığımız Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi çatısı altında toplayarak yönetsel etkinliğin artırılması, tüketim pazarındaki büyüme stratejisinde verimliliğin artırılması, daha kapsayıcı ve odaklanmış bir yapı kurarak sinerji yaratılması amaçlanarak, ve işbu Bölünme Raporu çerçevesinde bölünme işlemi ile Bölünen Şirket aktifine kayıtlı bir kısım arsa, bina, makine/teçhizat, aktifleştirilen ar-ge projeleri (gayrimaddi hak), stok, alacak ve borç kalemleri ve bunlara yönelik özkaynaklar altında yer alan enflasyon düzeltme farklarından teşkil malvarlığı unsurları, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan "Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"ne devredilecektir, böylece ölçek ekonomilerinden yararlanılarak mevcut şirket yapısı sadeleştirilerek daha karlı ve verimli bir organizasyon oluşturulacaktır.

##### **4.2. Bölünme İşleminin Hukuki ve Ekonomik Gerekçeleri**

Türkiye ve Avrupa pazarında uzun yıllardır önemli yatırımlar gerçekleştirilen mobilite ve enerji depolama alanlarındaki çalışmalarımızı %100 bağlı ortaklığımız Vestel Mobilite Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi ("**Vestel Mobilite**") çatısı altında toplayarak yönetsel etkinliğin artırılması, tüketim pazarındaki büyüme stratejisinde verimliliğin artırılması, daha kapsayıcı ve odaklanmış bir yapı

8





kurarak sinerji yaratılması amaçlanarak Bölünen Şirketimiz'e ait bir kısım malvarlığı unsurları ve yükümlülükleri, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimiz'in %100 bağlı ortaklığı olan "Vestel Mobilite Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi"ne devredilecektir, böylece ölçek ekonomilerinden yararlanılarak mevcut şirket yapısı sadeleştirilerek daha kârlı ve verimli bir organizasyon oluşturulacaktır.

Türkiye ve Avrupa pazarında uzun yıllardır önemli yatırımlar gerçekleştirilen mobilite ve enerji depolama alanlarındaki çalışmalarımızı %100 bağlı ortaklığımız Vestel Mobilite Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi çatısı altında toplayarak yönetsel etkinliğin artırılması için odaklanmış bir yeniden yapılandırılma stratejisinin gereği olarak; Şirketimiz'e ait bir kısım malvarlığı unsurlarının, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimiz'in %100 bağlı ortaklığı olan "Vestel Mobilite Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi"ne devredilmesi ile mobilite iş kollarımıza (EVC, Otomotiv ve Batarya) yönelik tüm fonksiyonların Vestel Mobilite çatısı altında birleştirilmesi amaçlanmaktadır.

Bu suretle; yıllık ortalama yüzde 30 büyüyeceği öngörülen elektrikli araç sektöründe, şarj istasyonları ve otomotiv elektroniğine, ayrıca batarya enerji depolama sistemleri alanlarına odaklanılarak, 580 milyar dolarlık mobilite pazarında gelecek üç yılda Vestel Mobilite'nin şirket değerinin artırılması,

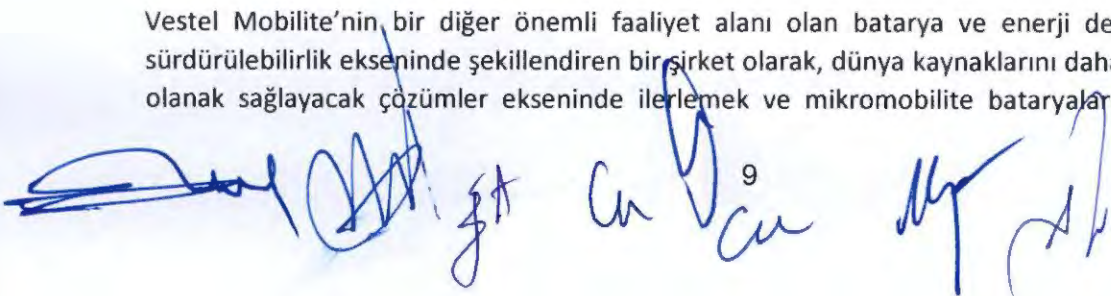
Dünya genelinde 2030 itibarıyla elektrikli araç satışlarının toplam araç satışları içerisinde yüzde 45'lik paya ulaşacağı öngörüldüğünden, otomotiv elektroniğinde büyük fırsatların ve elektrikli şarj istasyonlarına olan ihtiyacın artacağı ve elektrikli araçlarla birlikte gelişen batarya teknolojileriyle araç dışı batarya kullanımına yönelik yüksek büyüme potansiyeli doğduğu gözetilmek suretiyle, Vestel Mobilite'nin bu büyümeden payını almak için, AC ve DC şarj istasyonları, otomotiv elektroniği ve batarya depolama çözümleri gibi alanlara odaklanması,

Dünya jeopolitik olarak değişimden geçerken ve tüketicilerin yaşam tarzlarında sağlık ve sürdürülebilirlik ön plana çıkarken bu değişime paralel olarak eksponansiyel büyüme beklenen alanlardan mobilite ve enerji depolama çözümlerine uzun yıllardır devam eden yatırımlarımızın uzantısı olarak, elektronik alanındaki deneyimlerimizle atılım yaptığımız bu sektörde, 2017'den bu yana elektrikli araç şarj istasyonu üretilmekte ve 2018'den beri de Almanya, İngiltere, İtalya, Fransa ve İspanya başta olmak üzere 30'a yakın ülkeye ihracat gerçekleştirilmekte olup, odaklanmış bir yapı içerisinde, Türkiye, Avrupa ve yakın coğrafyada (özellikle Orta Doğu ve Kuzey Afrika) pazar payımızın artırılması,

2023 sonu itibarıyla elektrikli araçların, satılan yeni araçlardaki oranının yüzde 12 olduğu, yakın gelecekte elektrikli araç kullanımının hızla artacağı ve 2030'da bu oranın yüzde 40-45 seviyelerine çıkacağı, elektrikli araç sayısındaki büyük artış neticesinde elektrikli araç komponentleri pazarının da 2030 itibarıyla yaklaşık 440 milyar USD seviyesine gelmesinin beklendiği, Boston Consulting Group'un tahminlerine göre 2030'a kadar dünya genelindeki elektrikli araç stoğunun 225 milyon adete ulaşacağı öngörülmekte olup, bunun uzantısı olarak şarj soketi sayısının da 124 milyon adet seviyesine ulaşacağına öngörüldüğü, bu bağlamda elektrikli araç pazarında odaklanmış yapı içerisinde EVC üretim ve ihracat payımızın artırılması,

Dünya çapındaki teknolojik değişimlere paralel olarak yeni araç ekosisteminin stratejik tedarikçisi olarak; sunmakta olduğumuz araç içi ekran çözümleri, elektronik kontrol üniteleri, güç elektroniği ve bağlantılı araç çözümleri, Ar-Ge, tasarım ve üretimi de dahil olmak üzere kapsamlı bir otomotiv çözümlerini odaklanmış yapı içerisinde çeşitlendirmek,

Vestel Mobilite'nin bir diğer önemli faaliyet alanı olan batarya ve enerji depolama sistemlerini sürdürülebilirlik ekseninde şekillendiren bir şirket olarak, dünya kaynaklarını daha verimli kullanmaya olanak sağlayacak çözümler ekseninde ilerlemek ve mikromobilite bataryaları, telekomünikasyon



sektörü için batarya çözümleri, konut, ticari/endüstriyel ve yenilenebilir güneş ve rüzgâr enerji santralleri için enerji depolama sistemleri çözümlerimizi geliştirmek hedeflenmektedir.

#### **4.3. Bölünme İşleminin Muhtemel Sonuçları:**

Bölünme işleminin tescil edildiği tarih itibariyle bölünen varlık ve yükümlülükler Vestel Mobilite'nin kayıtlarına intikal ettirilecektir. Vestel Mobilite'de artırılan 966.914.621,19 TL sermaye payı Vestel Elektronik'e verilecektir. Tescil sonrası, bölünmeye konu edilen özel sicillerde kayıtlı varlıkların ünvan değişiklikleri ilgili resmi dairelerde yapılacaktır.

#### **4.4. Vestel Elektronik'in, Vestel Mobilite'deki Pay Sahipliği ve Bölünmeye Taraf Şirketlerin Sermayelerindeki Değişiklikler**

Kısmi bölünme yoluyla Vestel Elektronik'e ait bir kısım malvarlığı unsurları ve yükümlülüklerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletmenin bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kayıtlı değerleri üzerinden, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile Şirketimiz'in %100 bağlı ortaklığı olan "Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"ne devredilecektir. Kısmi bölünme işlemine konu olacak malvarlığı listesi Bölünme Sözleşmesi ekinde yer alan 08.10.2024 tarih 1151-33 sayılı YMM Raporunda yer almaktadır.

Yeminli Mali Müşavir Raporu'nda tespit edildiği üzere; Vestel Elektronik aktifinde yer alan toplam 966.914.621,19 TL kayıtlı değerindeki net varlık, iştirak modeliyle kısmi bölünme işlemiyle Vestel Mobilite'ye devrolacaktır.

Kısmi Bölünme nedeniyle Vestel Elektronik'de sermaye azaltımı yapılmayacak ve devredilen malvarlığı karşılığında Vestel Elektronik, Vestel Mobilite'de yapılacak sermaye artırımını ile çıkarılacak beheri 1 kuruş tutarında 96.691.462.119 adet toplam 966.914.621,19 TL nominal değerli yeni payların sahibi olacaktır.

Yeminli Mali Müşavir Raporu'nda tespit edildiği üzere Vestel Mobilite tarafından Vestel Elektronik'den iştirak yöntemiyle kısmi bölünme ile devralınan 966.914.621,19 TL nominal değerli malvarlığı unsurları nedeniyle Vestel Mobilite'nin sermayesi 966.914.621,19 TL tutarında artırılabilecek ve artırılan sermayeyi temsil eden beheri 1 kuruş tutarında 96.691.462.119 adet pay Vestel Elektronik'e intikal edecektir. Kısaca, Kısmi Bölünme nedeniyle Vestel Mobilite tarafından devralınacak mal varlığı karşılığında Vestel Mobilite'de toplamda 966.914.621,19 TL tutarında sermaye artırımını yapılacaktır.

Bu sermaye artırımını, Bölünmeye Taraf Şirketler'in Bölünme Sözleşmesi'ni ve Kısmi Bölünme'yi onaylayacağı genel kurul toplantısı tutanaklarının tescil edilmesiyle aynı anda gerçekleşecektir.

Kısmi Bölünme'nin gerçekleşmesini takiben Vestel Mobilite'de meydana gelen sermaye artırımını sonucu yeni paylar ihraç edilecektir.

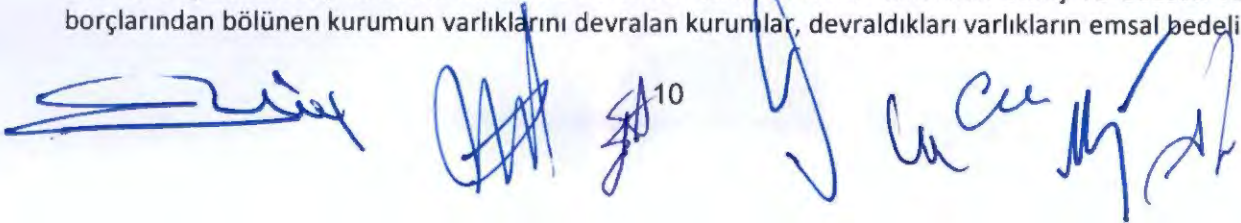
#### **4.5. Bölünmeye Taraf Şirketler'in Bilanço Karı**

Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında alınmış Kısmi Bölünme'yi onaylayan kararın İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edildiği tarih itibariyle Vestel Elektronik, Vestel Mobilite'nin bilanço kârına hak kazanır.

#### **4.6. Vergi Borçlarından Doğan Sorumluluk**

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesinin 3. fıkrası uyarınca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendinde belirtilen kısmi bölünme işlemlerinden doğan kârlar hesaplanmamakta ve vergilendirilmemektedir. Bu çerçevede, Kısmi Bölünme işlemi nedeni ile Bölünmeye Taraf Şirketler'in herhangi bir vergi beyanname verme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Öte yandan, yine 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesinin 3. fıkrası kapsamında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddenin 3. fıkrasının (b) bendine göre gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemlerinde, bölünen kurumun bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından bölünen kurumun varlıklarını devralan kurumlar, devraldıkları varlıkların emsal bedeli ile

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. On the left, there is a long, horizontal signature. In the center, there are two more signatures, one of which is accompanied by a circular stamp containing the number '10'. To the right, there are two more signatures, one of which is a large, stylized signature. The signatures are written over the bottom portion of the text.

sınırlı olarak müteselsilen sorumludur. Bu çerçevede, Vestel Mobilite devraldığı malvarlığı unsurlarının emsal bedeli ile sınırlı olarak Vestel Elektronik'in Kısmi Bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından müteselsil sorumlu olacaktır.

#### **4.7. Resmi Kurum Onayları ve Bildirimler**

İşbu Kısmi Bölünme, 2010/4 sayılı Rekabet Kurumu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ uyarınca bir kontrol değişikliği yaratmayacaktır; Kısmi Bölünme işlemi için Rekabet Kurumu'ndan izin alınması şartı aranmamaktadır.

Bölünmeye Taraf Şirket Vestel Elektronik'in halka açık şirket olması dolayısıyla, işbu Kısmi Bölünme işlemi SPK'nın onayına tabidir. İşbu Kısmi Bölünme işlemine ilişkin Duyuru Metni SPK'nın ...../...../2024 tarihli ve ..... sayılı kararı ile onaylanmıştır. İşbu Kısmi Bölünme'nin İstanbul Ticaret Sicili'ne tescilini takiben SPK'ya Kısmi Bölünme'nin tamamlandığına ilişkin bildirim yapılacaktır.

Vestel Mobilite'nin esas sözleşmesi, işbu Kısmi Bölünme işlemi ile eşzamanlı olarak tadil edilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliğ uyarınca Vestel Elektronik'in, Vestel Mobilite sermayesinin tamamına sahip olması nedeniyle, Tebliğ'in 4 üncü maddenin birinci fıkrasının (c) bendi çerçevesinde kısmi bölünme işlemi sebebiyle, anılan Tebliğ'in 15/i maddesi hükmü uyarınca Vestel Elektronik pay sahipleri açısından "Ayrılma Hakkı" doğmayacaktır.

#### **MADDE 5- BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ**

Vestel Elektronik'in 22/10/2024 tarih ve 2024/66. sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen, aynı yönetim kurulu kararı ile verilen yetkiler kapsamında imzalanan 22/10/2024 tarihli Bölünme Sözleşmesi'nde sunulduğu gibidir.

#### **MADDE 6- BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR**

Bölünme işleminde ve söz konusu bölünme işlemine ilişkin hesaplamalarda;

Bölünen Şirket Vestel Elektronik payları Borsa'da işlem görmekte olup, Devralan şirket Vestel Mobilite payları Borsa'da işlem görmemektedir. Şirketlerin bölünme işlemine esas alınacak finansal tabloları ve dipnotları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II - 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve sınırlı bağımsız denetimden geçirilmiş olup, bu çerçevede 01.01.2024 – 30.06.2024 hesap dönemine ait ara dönem finansal tablolar ve dipnotları ile Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış 30.06.2024 tarihli finansal tablolar esas alınmıştır.

#### **MADDE 7- PAYLARIN DEĞİŞİM ORANLARINA VE GEREĞİNDE ÖDENECEK DENKLEŞTİRME TUTARINA, DEVRALAN VE ÖZELLİKLE BÖLÜNEN ŞİRKETİN ORTAKLARININ DEVRALAN ŞİRKETTEKİ HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

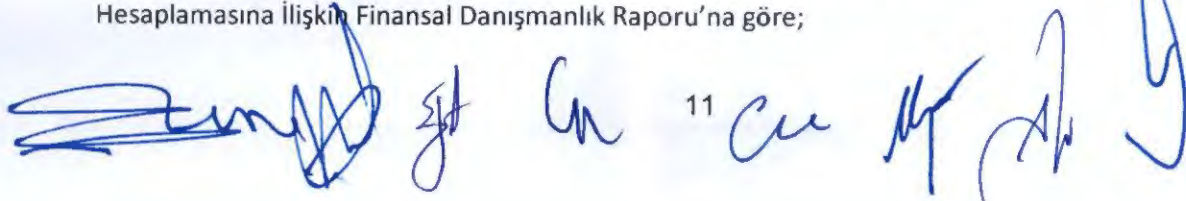
22/10/2024 tarihli Finansal Danışmanlık Raporu'na göre Bölünme Oranı 1 (bir) olduğu tespit edilmiştir.

Vestel Elektronik, Vestel Mobilite'ye devrettiği mal varlığı karşılığında Vestel Mobilite'de aynı değerde pay edineceği ve Vestel Mobilite'deki iştirak oranı değişmeyeceği için Vestel Elektronik'de sermaye azaltımı yapılmasına ve değişim oranı hesaplanmasına gerek bulunmamaktadır.

#### **MADDE 8- DEĞİŞİM ORANININ SAPTANMASINDA PAYLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ÖZELLİKLER**

##### **8.1. Bölünme Oranı Hesaplamasına İlişkin Finansal Danışmanlık Raporu**

Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. 'nin 22/10/2024 tarihli "Bölünme Oranı Hesaplamasına İlişkin Finansal Danışmanlık Raporu'na göre;

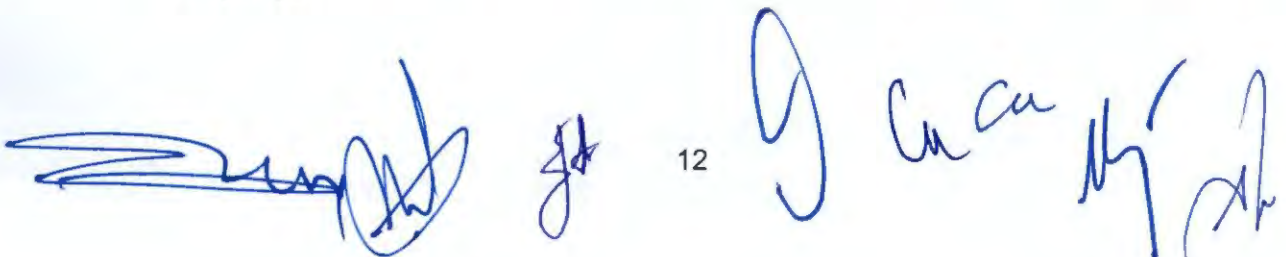


- Vestel Mobilite'nin Vestel Elektronik'in 100% iştiraki olması nedeniyle kısmi bölünme işlemi neticesinde konsolide olarak bakıldığında Vestel Elektronik'in sermayesinde, ortaklık yapısında veya malvarlığında herhangi bir değişiklik meydana gelmeyeceği;
- Kısmi bölünen şirketin 30.06.2024 tarihli TFRS hükümlerine göre hazırlanmış ve sınırlı denetimden geçmiş bilançosunda yer alan devre konu malvarlığı karşılığında devralan şirkette yapılacak sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların Bölünen Şirket'e verileceği ve Şirket'in aktifinde yer alacağı, bu kapsamda kısmi bölünme sonucu Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacağı;
- Bölünmeye taraf şirketlerin bölünme tarihi itibarıyla düzenlenen ve sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan özkaynak değerleri ile yeminli mali müşavir raporunda yer alan şirket hisse yapıları ve bölünmeye konu iş koluna ait varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan bölünme oranının sözkonusu değerlerden bağımsız olarak Vestel Elektronik için "1" olacağı ve farklı yöntemler kullanılarak tespit edilecek şirket veya işkolu değerlerine göre değişim göstermeyeceği;
- İşlem sonucunda kısmi bölünen şirketin sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli TFRS hükümlerine göre hazırlanmış bilançosunda yer alan 49.820 milyon TL tutarındaki özkaynak değerinde herhangi bir değişiklik meydana gelmemekte olup bölünme işlemine konu şirketler ve iş kolunun değerinden bağımsız olarak Vestel Elektronik'in konsolide değerinde herhangi bir değişiklik olmayacağı ve sermaye artırımı veya azaltımına gerek duyulmayacağı sonucuna ulaşılmıştır.

## 8.2. Bölünen Şirkete İlişkin YMM Raporu

Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 08/10/2024 tarihli Kısmi Olarak Bölünen Şirketin Sermayesinin Ödendiği, Özvarlıklarının tespiti, Kısmi Bölünmeye Konu Malvarlığı ve Borçların Tespiti, Sermaye Azaltımına Gerek Olup Olmadığına Dair Yeminli Mali Müşavirlik Raporu'na göre;

- Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamının ödendiği ve şirket sermayesi ile yedek akçelerin karşılıksız kalmadığı;
- Şirket'e ait bir kısım mal varlığı unsurları ve yükümlülüklerinin "iştirak modeli ile kısmi bölünme yöntemi" ile kayıtlı net değerleri üzerinden Vestel Mobilite'ye devredilebileceği;
- Bölünme ile devredilecek net varlığın kayıtlı değerinin 966.914.621,19 TL olduğu;
- Vestel Mobilite'nin kısmi bölünme yoluyla devralacağı net varlığı unsurlarının Vestel Elektronik tarafından sermaye olarak konulması karşılığında; Vestel Mobilite'de yapılacak 966.914.621,19 TL tutarındaki sermaye artışı ile ihraç edilecek her biri 1 kuruş değerinde 96.691.462.119 adet payların tamamının Vestel Elektronik'e verileceği;
- Vestel Mobilite'deki %100 olan iştirak oranının değişmeyeceği için Vestel Elektronik'te sermaye azaltımı yapılmayacağı;
- Alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşmeyeceği;
- İşlemlerin mevzuat ve genel kabul görmüş Muhasebe ilkelerine uygun olduğu sonucuna ulaşılmıştır.



### 8.3. Devralan Şirkete İlişkin YMM Raporu

Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 08/10/2024 tarihli Devralan Şirketin Sermayesinin Ödendiği, Özvarlıklarının Tespiti, Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığının ve Kısmi Bölünmeye İlişkin Tespitlere İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu'na göre;

- Şirket'in sermayesinin tamamının ödendiği ve şirket sermayesi ile yedek akçelerin karşılıksız kalmadığı;
- Borca batık durumda olmadığı, alacaklıların tehlikeye düşmediği;
- Bölünme ile devralınacak net varlığın kayıtlı değerinin 966.914.621,19 TL olduğu;
- Vestel Mobilite'nin kısmi bölünme yoluyla devralacağı net varlığı unsurlarının Vestel Elektronik tarafından sermaye olarak konulması karşılığında; Vestel Mobilite'de yapılacak 966.914.621,19 TL tutarındaki sermaye artışı ile ihraç edilecek her biri 1 kuruş değerinde 96.691.462.119 adet payların tamamının Vestel Elektronik'e verileceği;
- Değişim oranı hesaplanmasına ve herhangi bir denkleştirme ödemesinin yapılmasına gerek olmadığı;
- İşlemlerin mevzuat ve genel kabul görmüş Muhasebe ilkelerine uygun olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Bu kapsamda, 11.000.000 TL çıkarılmış sermayesi bulunan Vestel Mobilite'nin iştirak yöntemi ile kısmi bölünme yöntemi ile gerçekleştirilecek devralma işlemi nedeniyle artırılacak sermaye tutarı 966.914.621,19 TL'dir. Tüm detayları ile Finansal Danışmanlık Raporu ile YMM raporları, Bölünme Sözleşmesi'nin ekinde sunulmuştur.

Bu çerçevede kısmi bölünme işleminin tüm unsurlarına yönelik gerekli eliminasyonlar yapılarak devre konu malvarlığı unsurları Vestel Elektronik şirketinin %100 bağlı ortağı olarak Vestel Mobilite finansallarına %100 etkinlik ve oy hakkı oranında konsolide edilmeye devam edecek olup, kısmi bölünme işleminin Vestel Elektronik konsolide finansal tablolarında herhangi bir etkisi olmayacaktır.

8.4. Kısmi bölünme sonucu Vestel Elektronik'in sermayesinde herhangi bir azaltım olmayacaktır.

Bölünme Öncesi Sermaye Miktarı (TL)	Bölünme Nedeniyle Azalan Sermaye Miktarı (TL)	Bölünme Sonrası Sermaye Miktarı (TL)
335.456.275,00 TL	-	335.456.275,00
335.456.275,00 TL	-	335.456.275,00

8.5. Kısmi bölünme neticesinde Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret AŞ ünvanlı şirketin sermayesi 977.914.621,19 TL ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır.

Pay Sahibinin Ünvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ	977.914.621,19	97.791.462.119	100

8.6. Vestel Elektronik, Vestel Mobilite'ye devrettiği malvarlığı karşılığında Vestel Mobilite'de aynı değerinde pay edineceği ve Vestel Mobilite'deki iştirak oranı değişmeyeceği için Vestel Elektronik'de sermaye azaltımı yapılmasına ve değişim oranı hesaplanmasına gerek bulunmamaktadır.

13

Vestel Mobilite tarafından Vestel Elektronik'den iştirak yöntemiyle kısmi bölünme ile devralınan malvarlığı unsurları nedeniyle Vestel Mobilite'nin sermayesi **966.914.621,19 TL** tutarında artırılacak ve artırılan sermayeyi temsil eden beheri 1 kuruş tutarında **96.691.462.119** adet pay Vestel Elektronik'e intikal edecek; bu suretle, Kısmi Bölünme nedeniyle Vestel Mobilite tarafından devralınacak malvarlığı karşılığında **966.914.621,19 TL** tutarında sermaye artırımını yapılacaktır.

Kısmi bölünme neticesinde Vestel Mobilite'nin sermayesi 8.3. maddede gösterildiği gibi **977.914.621,19 TL**'ye çıkacaktır.

Bölünmeye Taraf Şirketler için hesaplanan bölünme oranının mevzuata uygun olduğu Bölünme Oranı Hesaplamasına İlişkin Finansal Danışmanlık Raporu ile Bölünen/ Devralan Şirketlere İlişkin YMM raporlarında tespit edilmiştir.

#### **MADDE 9- BÖLÜNME DOLAYISI İLE ORTAKLAR İÇİN DOĞACAK OLAN EK ÖDEME YÜKÜMLÜLÜKLERİ, DİĞER KİŞİSEL EDİM YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE SINIRSIZ SORUMLULUK**

Kısmi Bölünme'den dolayı Bölünmeye Taraf Şirketlerin ortakları için herhangi bir ek ödeme yükümlülüğü veya kişisel edim yükümlülüğü yüklenmeyecektir.

Ayrıca Bölünmeye Taraf Şirketler'in ortakları için Kısmi Bölünme nedeniyle bir sınırsız sorumluluk bulunmamaktadır.

#### **MADDE 10- BÖLÜNMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN TÜRLERİNİN FARKLI OLMASI HALİNDE ORTAKLARIN YENİ TÜR SEBEBİYLE SÖZKONUSU OLAN YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**10.1.** İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 193621 sicil sayısında kayıtlı **Vestel Elektronik**, Türk Ticaret Kanunu'nun 124'üncü maddesinin 1. fıkrası gereğince ticaret şirketi olup, 2. fıkrası gereğince sermaye şirketi niteliğindedir. Türk Ticaret Kanunu'nun 125'inci maddesinin 1'inci fıkrası gereğince ticaret şirketleri tüzel kişiliği haizdir. 2'nci fıkrası gereğince ise, Türk Medeni Kanunu'nun 48'inci maddesi içinde bütün haklardan yararlanabilir ve borçları üstlenebilirler.

**10.2.** İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 1014151 sicil sayısında kayıtlı kısmi bölünme yoluyla devralan şirket **Vestel Mobilite**, Türk Ticaret Kanunu'nun 124'üncü maddesinin 1'inci fıkrası gereğince ticaret şirketi, 2'nci fıkrası gereğince ise, sermaye şirketi niteliğindedir. Türk Ticaret Kanunu'nun 125'inci maddesinin 1'nci fıkrası gereğince ticaret şirketleri tüzel kişiliği haizdir. 2'nci fıkrası gereğince ise, ticaret şirketleri Türk Medeni Kanunu'nun 48'inci maddesi çerçevesinde bütün haklardan yararlanabilir ve borçları üstlenebilirler.

**10.3.** Bölünmede yer alan şirketlerin tamamı aynı türde oldukları için herhangi bir yükümlülük söz konusu değildir.

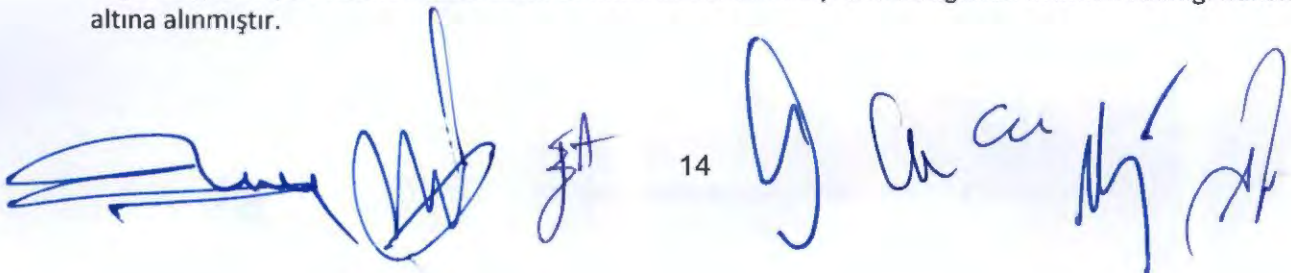
#### **MADDE 11. BÖLÜNMENİN ÇALIŞANLAR ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ İLE İÇERİĞİ, VARSA SOSYAL PLANIN İÇERİĞİ**

Kısmi Bölünme kapsamında çalışan devri yapılacaktır.

#### **MADDE 12. BÖLÜNMENİN, BÖLÜNMEYE KATILAN ŞİRKETİN ALACAKLARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ**

**12.1.** **Vestel Elektronik**, kısmi bölünme neticesinde devralan şirkette yapılacak sermaye artırımını suretiyle ihraç olunacak payları ve hakları kendinde tutacağından sermaye azaltımı yapmayacaktır. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 174 ve 175'inci maddelerinin öngördüğü duyurular yapılmayacaktır.

TTK'nun 175'nci maddesinin ikinci fıkrası hükmü uyarınca alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşmediğinin ispatı halinde alacakların teminat altına alınma yükümlülüğünün ortadan kalktığı hüküm altına alınmıştır.



Kısmi bölünme işlemi ile ilgili olarak Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 08/10/2024 tarih ve 1151-33 sayılı rapor uyarınca, kısmi bölünen şirketin 30.06.2024 tarihli VUK hükümlerine göre hazırlanmış bilançosunda yer alan devre konu malvarlığı karşılığında Devralan Şirket'te yapılacak sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların Bölünen Şirket'e verileceği ve Şirket'in aktifinde yer alacağı, bu kapsamda kısmi bölünme sonucu Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacağı belirtilmiş olup bu kapsamda Şirket alacaklılarının haklarına halel gelmeyeceği ve incelenen kısmi bölünme işlemi nedeniyle alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşmeyeceği sonucuna ulaşılmış ve TTK'nun 175/2 maddesi gereği alacaklıların haklarının teminat altına alınma yükümlülüğünün bulunmadığı sonuç ve kanaatine varılmıştır.

**12.2.**Türk Ticaret Kanunu'nun 171'inci maddesi gereğince Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanacak duyuru ile Taraf şirketlerin;

- a) Bölünme Sözleşmesi,
- b) Bölünme Raporu,
- c) 2021, 2022 ve 2023 yıllarına ve 30.06.2024 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ile faaliyet raporları,

Bölünmeye ilişkin genel kurul kararından iki ay önce şirket merkezlerinde ortakların incelemesine sunulacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin madde 8/2 hükmü gereğince aşağıda sayılan belgelerin bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihinden en az 30 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde kamuya açıklanacaktır.

- a) Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- b) Bölünme sözleşmesi
- c) Bölünme raporu,
- ç) Son üç yıllık finansal raporları,
- d) Finansal Danışmanlık Raporu,
- e) Yeminli Mali Müşavir Raporu
- f) Son üç yıllık finansal tablolar
- g) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- h) 30.06.2024 ara dönem finansal tablolar ve bu döneme ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporu

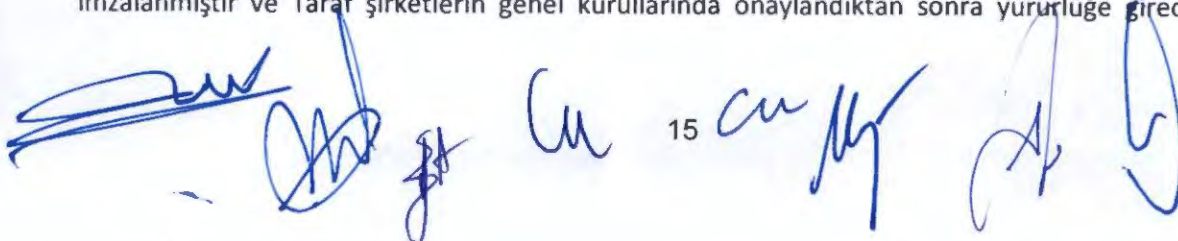
**12.3.** Vestel Elektronik'in TMS mali tablolarında kısmi bölünme nedeniyle varlıklarında 966.914.621,19 TL devralan şirkete aktarılmakta olup konsolide tablolarda varlık toplamı ve özkaynaklarda herhangi bir değişiklik söz konusu değildir. Bu itibarla, Şirket borçlarını karşılamaya yeterli miktarda net varlığa sahip olacaktır.

**12.4.** Kısmi bölünme neticesinde, devredilen malvarlığı karşılığında ihraç olunacak devralan şirket Vestel Mobilite Sanayi ve Ticaret AŞ'nin paylarının tamamının sahibi Vestel Elektronik olacaktır. Üçüncü şahısların ve alacaklıların haklarının zedelenmesi söz konusu değildir.

### **MADDE 13. BÖLÜNME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER**

İştirak modeli ile kısmi bölünme işleminde, belirlenen süre içinde gerekli onayların alınamaması, genel kurulun toplanamaması ve vergi ve sermaye piyasası mevzuatında olası değişiklikler çerçevesinde tarafların kısmi bölünme sürecine yasal olarak devam etmelerinin mümkün olmaması hali haricinde herhangi bir risk öngörülmektedir.

İşbu Bölünme Raporu 2 nüsha olarak düzenlenmiştir. Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından imzalanmıştır ve Taraf şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Bu



Birleşme Raporu, 4684 sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı Tablosu'na eklenen hüküm uyarınca damga vergisinden istisnadır.

**MADDE 14. BÖLÜNEN ŞİRKETİN BÖLÜNMEYE KONU ÖZEL SİCİLE TESCİLİ GEREKEN MAL VE HAKLAR**

Bölünen Şirket'in bölünmeye konu özel sicile tescili gereken mal ve hakların listesi aşağıda verilmektedir:

1. Taşınmaz

Sıra	İli	İlçesi	Mevkii	Nitelik	Ada	Parsel	m2	Kayıtlı Net Değer
1	Manisa	Yunusemre	Emlakdere	Prefabrik Depo ve Arsası	3307	38	46.158.96	187.731.433,69

2. Taşıt

Sıra	Verildiği Yer	Plaka	Model	Model Yılı	Kayıtlı Net Değeri
1	Kocaeli/Gebze 1.Noterliği	34 FNB 959	FIAT-DOBLO	2022	360.867,90
2	Şişli Trafik Sicil Müd.	34 NH 5604	FIAT-DOBLO	2015	0,00
3	İstanbul/Bakırköy 60.Noterliği	34 EOM 273	VOLKSWAGEN	2020	1.077.011,31

**BÖLÜNEN ŞİRKET**  
**VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ahmet Nazif ZORLU  
Başkan

Olgun ZORLU  
Üye

Bekir Cem KÖKSAL  
Üye

Mümin Cengiz ULTAV  
Üye

Emin ATAÇ  
Üye

**DEVRALAN ŞİRKET**  
**VESTEL MOBİLİTE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ömer YÜNGÜL  
Başkan

Ergün GÜLER  
Başkan Vekili

  
Olgun ZORLU

Alp DAYI  
Üye