

ARZUM®

ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

14.04.2025

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

[Handwritten signatures and stamps in blue ink]

ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

14.04.2025

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 17.03.2025 tarihinde aldığı 2025/13 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 17.03.2025 tarihinde aldığı 2025/13 sayılı karar çerçevesinde gerçekleşecek bedelli sermaye artırımını kapsamında, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kullanılacağı varsayımı altında, söz konusu bedelli sermaye artırımından 300.000.000-TL tutarında brüt gelir elde edilmesi öngörülmekte olup, sermaye artırımına ilişkin tahmini 2.255.250 -TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu bedelli sermaye artırımından 297.744.750 -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	Planlanan Kullanım Oranı (%)
1-Finansal Borçların Ödenmesi	67
2-Yurt Dışı Yatırımları	8
3-Yurt İçi Yatırımları	25

Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Amaçları:

1. Finansal Borçların Ödenmesi: 200.000.000 TL

[Handwritten signatures and marks in blue ink]

Sermaye artırımından elde edilen fonun %67'si (200.000.000 TL) mevcut borçların ödenmesi amacıyla kullanılacaktır.

Şirketimiz yükselen hammadde maliyetlerinden etkilenmemek amacıyla yaptığı toplu hammadde alımlarını finanse etmek için uzun vadeli kredilerin yüksek maliyetinden kaçınmak adına kısa vadeli spot ve rotatif krediler kullanmıştır. Küçük ev aletleri sektöründe hem tedarik hem de satış fiyatlarının döviz bazında belirlenmesi nedeniyle ağırlıklı olarak ABD Doları cinsinden olmak üzere, Euro ve ABD Doları cinsinden veya ABD Doları endeksli türev krediler kullanılmıştır. Döviz kurlarında artış yaşanması Şirketimiz açısından ek finansman maliyetine katlanılmasına yol açacaktır.

Bu doğrultuda, Şirketimiz döviz cinsi banka kredilerinin yol açtığı kur riski etkisini ve borç stokunu azaltmak ve bu suretle finansman giderlerinin azaltılarak karlılığının artırılması amacıyla, Şirketimizin halka arzdan elde edeceği net gelirin %58,33'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 iyileşme sağlanması hedeflenmektedir. Bu çerçevede, ilerleyen dönemlerde Şirketimiz faaliyetlerinden elde ettiği sağlıklı nakit akışlarının borç ödemesi yerine Şirketimize nakit kar dağıtımı yapılmasında ve/veya yeni yatırımlarında kullanmasının sağlanması hedeflenmektedir.

Bu ödeme, şirketin mali yapısını güçlendirecek, finansal yükümlülüklerini azaltarak daha sağlıklı bir finansman yapısına ulaşılmasını sağlayacaktır.

2. **Yurt Dışı Yatırım:** 25.000.000 TL

Fonun %8'i (25.000.000 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.

3. **Yurt İçi Yatırım:** 75.000.000 TL

Sermaye artırımının %25'si (75.000.000 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.

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 Şirketimizin menfaatleri doğrultusunda yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında en fazla %10 oranında kaydırılabilir.

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Talip Murat Kolbaşı
Yönetim Kurulu Başkanı