



ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

26.08.2025

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.

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

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

26.08.2025

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 ve 26.08.2025 tarih 2025/39 sayılı kararlar 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 ve 26.08.2025 tarih 2025/39 sayılı kararlar çerçevesinde gerçekleştirilecek 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 297.743.700 -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-Yurt Dışı Yatırımları	6,67
2-Yurt İçi Yatırımları	10,00
3- Borçların Ödenmesi	83,33
Toplam	100,00

Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Amaçları:

1) Yurt Dışı Yatırımları

Fonun %6,67'si (20.000.000 TL), yurt dışında gerçekleştirilecek Yatırım fırsatlarına yönlendirilecektir. Bu yatırımlar, Şirket'in uluslararası alanda büyüme stratejilerini destekleyecek, yurt dışı pazarlara açılım ve Şirket'in küresel rekabet gücünü artırma hedeflerine hizmet edecektir.

2) Yurt İçi Yatırımları

Sermaye artırımının %10,00'u (30.000.000 TL), yurt içindeki projelere ve yatırımlara tahsis edilecektir. Bu Yatırım, Şirket'in iç pazarındaki etkinliğini artırmaya yönelik olacak, yeni projeler ve teknolojilere yapılacak yatırımlara rekabet gücü sağlanacaktır.

3) Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonun %83,33'ü (250.000.000 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 tedarikçilerinden 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 artırımında elde edeceği net gelirin %83,96'lık kısmıyla sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki finansal ve ticari borç ödemeleri gerçekleştirilecek olup, bu işlem neticesinde Şirket'in net işletme sermayesinde iyileşme sağlanması hedeflenmektedir. Bu çerçevede, ilerleyen dönemlerde Şirket'in faaliyetlerinden elde ettiği sağlıklı nakit akışlarının borç ödemesi yerine Şirket'in nakit kar dağıtımı yapılmasında ve/veya yeni yatırımlarında kullanmasının sağlanması hedeflenmektedir.

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

Fon Kullanım Yerleri Arasında Kaydırma Yapılması

Bedelli sermaye artırımı 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 ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Talip Murat Kolbaşı

Yönetim Kurulu Başkanı