

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : Arçelik A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Karaağaç Caddesi No:2-6 Söğütözü 34445 Beyoğlu,
İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 54957
1.5. Faaliyet Konusu :

Esas sözleşmenin 3. maddesinde belirtildiği üzere Şirketin amaç ve konusu; dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir.

Arçelik A.Ş. bugün; dünya çapında 30.000 çalışanı, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin, Güney Afrika, Tayland ve Pakistan'da olmak üzere 7 ülkede 18 üretim tesisi, 32 ülkede 33 satış ve pazarlama ofisi ve 11 markasıyla (Arçelik, Beko, Grundig, Blomberg, Elektrabregenz, Arctic, Leisure, Flavel, Defy, Altus ve Dawlance) 145'den fazla ülkede ürün ve hizmet sunmaktadır. Marka ve üretim işletme bilgileri aşağıda yer almaktadır.



ARÇELİK

Türkiye'nin Lovemark'ı olarak adlandırılan Arçelik, Türkiye dayanıklı tüketim sektörünün lider, çevreci, yenilikçi, tasarım ve teknolojik üstünlüğe sahip uzman markasıdır. Türkiye'nin en güçlü, en yaygın servis ve uzman satış ağına yanı sıra Arçelik; beyaz eşya, ankastre ürünler, elektronik ürünler, küçük ev aletleri, hazır mutfak, kombi, klima ve sistem klimadan oluşan geniş bir ürün gamına da sahiptir.



BEKO

140 ülkede 440 milyon kişi tarafından tercih edilen Beko, Avrupa'nın toplam beyaz eşya pazarında ikinci, solo beyaz eşya pazarının ise lider markasıdır. Beko, Türkiye'de de beyaz eşya, solo, ankastre, küçük ev aletleri, iklimlendirme ve elektronik ürünleri ile hayatı kolaylaştıran global bir markadır.



BLOMBERG

133 yıllık köklü Alman markası solo ve ankastre beyaz eşya ürün gamına sahiptir. Teknoloji, kullanım kolaylığı ve çevre dostu özelliklerini estetik tasarım ile bir araya getiren marka tüketicilerine ürünlerini "Sizinle Uyum İçinde" sloganıyla sunmaktadır.



ARCTIC

Romanya'nın en köklü yerel markası olan Arctic, beyaz eşya pazarının da lideridir.


Arçelik A.Ş.
Hakan B.

GRUNDIG

✓ ALTUS

FLAVEL

elektrabregenz

LEISURE

DEFY

Dawlance

GRUNDIG

1945 yılından beri Grundig, tüketicilerin hayatlarını daha da konforlu hale getirmek üzere tasarlanmış yüksek kaliteli ve modern ürünler anlamına gelmektedir. Beyaz eşya kategorisinin de ürün gamına eklenmesiyle birlikte, evdeki her odaya yönelik ürünler sunarak, tüketici elektroniğinden, elektrikli ev aletleri üreticisi konumuna geçişini başarıyla tamamlamıştır.

ALTUS

Dayanıklı tüketim ihtiyaçlarını ekonomik şekilde karşılamak isteyenlerin markasıdır.

FLAVEL

İngiltere ve İrlanda beyaz eşya pazarının en önemli markalarından biridir. Tüketicilerin ihtiyaçlarını ekonomik şekilde karşılayabildikleri solo ve ankastre beyaz eşya ürün gamına sahiptir.

ELEKTRABREGENZ

Elektrabregenz, 124 yıllık geçmişe sahip köklü bir Avusturya markasıdır.

LEISURE

İngiltere solo pişiriciler pazarının geleneksel markası Leisure, tüketicilere klasik ve çağdaş çizgide tasarlanmış gazlı ve/veya elektrikli kuzineler ile ankastre ürünler sunmaktadır.

DEFY

Güney Afrika ev aletleri pazarının lider markasıdır.

DAWLANCE

Pakistan ev aletleri pazarının en güvenilir, lider markasıdır.

- | | | |
|--|------------------------|-----------|
| • Buzdolabı İşletmesi - | Eskişehir, | Türkiye |
| • Pişirici Cihazlar İşletmesi - | Bolu, | Türkiye |
| • Bulaşık Makinesi İşletmesi - | Ankara, | Türkiye |
| • Çamaşır Makinesi İşletmesi - | Çayırova / İstanbul, | Türkiye |
| • Elektronik İşletmesi - | Beylikdüzü / İstanbul, | Türkiye |
| • Kompresör İşletmesi - | Eskişehir, | Türkiye |
| • Elektrik Motorları İşletmesi - | Çerkezköy / Tekirdağ | Türkiye |
| • Çamaşır Kurutma Makinesi İşl. - | Çerkezköy / Tekirdağ | Türkiye |
| • Arctic Soğutucu Cihazlar İşl. - | Gaeşti, | Romanya |
| • Buzdolabı ve Çamaşır Makinesi İşl. - | Kirzhach, | Rusya |
| • Buzdolabı İşletmesi - | East London, | G. Afrika |
| • Pişirici Cihazlar ve Kurutucu İşl. - | Jacobs, | G. Afrika |
| • Soğutucu Cihazlar İşletmesi - | Ezakheni, Ladysmith, | G. Afrika |
| • Buzdolabı İşletmesi - | Rayong, | Tayland |
| • Buzdolabı İşletmesi - | Haydarabad, | Pakistan |
| • Çamaşır Makinesi ve Buzdolabı İşl. - | Karaçi, | Pakistan |
| • Çamaşır Makinesi İşletmesi - | Changzou, | Çin |
| • Pişirici Cihazlar ve Klima İşletmesi - | Karaçi, | Pakistan |

[Handwritten signature]

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 675.728.205 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Arçelik A.Ş. pay senetleri Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'ında işlem görmektedir. 1 TL nominal değerli payın 05.11.2018 tarihi itibarıyla kapanış değeri 16,13 TL'dir.

Arçelik A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Koç Holding Anonim Şirketi	273.742.027,02	40,51
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	81.428.336,95	12,05
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	37.571.663,05	5,56
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	34.721.920,21	5,14
Diğer	248.264.257,78	36,74
Toplam	675.728.205	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %40,51'ine sahip olan "Koç Holding Anonim Şirketi'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Koç Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı					
Pay Sahibi	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	A	678.773.422	26,77	135.754.684.460	42,23
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	428.196.786	16,88	42.819.678.578	13,32
Koç Ailesi	B	487.895.145	19,24	48.789.514.515	15,18
Vehbi Koç Vakfı	B	184.171.754	7,26	18.417.175.384	5,73
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	B	50.451.548	1,99	5.045.154.831	1,57
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden İnşaat Turizm Ulaştırma Yatırım ve Ticaret A.Ş.	B	35.385.424	1,40	3.538.542.410	1,10
Halka Açık	B	671.023.971	26,46	67.102.397.052	20,87
Toplam		2.535.898.050	100,00	321.467.147.230	100,00

* Koç Holding A.Ş. hisseleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Her bir A grubu nama yazılı hissenin Genel Kurul'da 2 oy hakkı vardır. İmtiyazlı paylar dikkate alınarak pay sahiplerinin oy hakları yukarıdaki tabloda sunulmaktadır. (Koç Holding A.Ş. 2017 Faaliyet Raporu sayfa 109)

** Koç Holding A.Ş. sermayesinde Koç Ailesi üyelerinden Semahat S. Arsel 156.018.562 TL (%6,15) paya sahiptir.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak "Koç Holding A.Ş." yurt dışında yerleşik değildir.


Arçelik A.Ş.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Arçelik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Rahmi M. Koç	Başkan	19.03.2018	1 yıl
Ömer M. Koç	Başkan Vekili	19.03.2018	1 yıl
Semahat S. Arsel	Üye	19.03.2018	1 yıl
Ali Y. Koç	Üye	19.03.2018	1 yıl
Levent Çakıroğlu	Üye	19.03.2018	1 yıl
Robert Sonman	Üye	19.03.2018	1 yıl
Fatih K. Ebiçlioğlu	Üye	19.03.2018	1 yıl
Hakan H. Bulgurlu	Üye – Genel Müdür	19.03.2018	1 yıl
K. Kaynak Küçükpınar	Bağımsız Üye	19.03.2018	1 yıl
Kâmil Ömer Bozer	Bağımsız Üye	19.03.2018	1 yıl
M.M.GülayBarbarosoğlu	Bağımsız Üye	19.03.2018	1 yıl
Mehmet Cem Kozlu	Bağımsız Üye	19.03.2018	1 yıl

Esas sözleşmenin “Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları” hakkında bilgi veren 10. maddesine göre; Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Mevcut durum itibariyle Yönetim Kuruluna 1 yıllık görev süresi ile 4’ü Bağımsız ve 1’i İcracı olmak üzere 12 üye seçilmiştir.

Yönetim Kurulu’nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu üyeleri en fazla 3 yıl için seçilebilirler. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul yetkilidir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu’nun 364. maddesi uyarınca gerekli görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulunda toplantı ve karar yetersayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen zorunluluklar saklıdır.



1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları**Finansal Duran Varlıklar**

Ticaret Unvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Ş Sermayesi	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	28,800,000.00	TRY	45.00
Koç Finansman A.Ş.	100,000,000.00	TRY	47.00
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	24,000,000.00	TRY	32.00
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6,000,000.00	TRY	33,50

Bağı Ortaklıklar

Ticaret Unvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Ş Sermayesi	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Ardutch B.V. Taiwan	9,000,000.00	TWD	100.00
Beko A and NZ Pty Ltd.	4,000,000.00	AUD	100.00
Beko Appliances Malaysia Sdn.Bhd.	45,422,700.00	MYR	100.00
Beko Balkans D.O.O.	130,000,000.00	RSD	100.00
Beko Egypt Trading LLC	8,000,000.00	EGP	100.00
Beko Electronics Espana S.L.	1,014,420.00	EUR	100.00
Beko France S.A.S.	600,000.00	EUR	100.00
Beko Hong Kong Ltd.	100,000.00	USD	100.00
Beko Italy SRL	4,500,000.00	EUR	100.00
Beko LLC	4,283,520,885.26	RUB	100.00
Beko Plc	500,000.00	GBP	100.00
Beko Slovakia S.R.O.	238,996.00	EUR	100.00
Beko S.A.	10,000,000.00	PLN	100.00
Beko Shanghai Trading Company Ltd.	5,406,260.00	CNY	100.00
Beko Thai Co.	4,939,000,000.00	THB	100.00
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd.	601,662,719.00	CNY	100.00
Computer Vision Interaction S.A.	50,000.00	EUR	51.00
Defy Appliances (Proprietary) Ltd.	1,500.00	ZAR	100.00
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd.	3,000.00	BWP	100.00
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd.	100.00	NAD	100.00
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd.	2.00	SZL	100.00
Elektra Bregenz AG	9,000,000.00	EUR	100.00
Grundig Multimedia A.G.	100,000.00	CHF	100.00
Grundig Nordic No AS	1,000,000.00	NOK	100.00
Grundig Nordic AB	20,000,000.00	SEK	100.00
Vietbeko Limited Liability Company	280,772,500,000.00	VND	100.00
Beko Deutschland GmbH	25,000.00	EUR	100.00
Beko Ukraine LLC	190,085,828.00	UAH	100.00
Beko US INC.	2,500,100.00	USD	100.00
Grundig Intermedia GmbH	25,000.00	EUR	100.00
SC Arctic SA	48,039,066.60	RON	96,72
Dawlance Private Ltd.	519,129,000.00	PKR	100.00
United Refrigeration Industries Ltd.	518,616,000.00	PKR	100.00
Pan Asia Private Equity Ltd.	1,000.00	USD	100.00



Ardutch B.V.	328,180,000.00	EUR	100.00
Arçelik Pazarlama A.Ş.	626,059,040.00	TRY	100.00
Dawlance Electronics Ltd.	40,000,000.00	PKR	100.00
Grundig Multimedia B.V.	77,899,614.78	EUR	100.00
Beko Appliances Indonesia, PT	66,474,994,500.00	IDR	100.00
Voltbek Home Appliances Private Ltd.	2,600,100,000.00	INR	49.00
Token Finansal Teknolojiler A.Ş.	18,000,000.00	TRY	100.00
Wat Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	130,000,000.00	TRY	100.00
Beko Gulf FZE	18,000,000.00	AED	100.00

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 Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Polat Şen	Genel Müdür Yardımcısı - Finansman ve Mali İşler	04.04.2018
Hande Sarıdal	Finansman Direktörü	09.02.2016
Ali Tayyar	Mali İşler Direktörü	03.04.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

Şirket'in MKK Üye Kodu: TRARCLK – 5019

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 659.934.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
 - Arçelik A.Ş.'nin Grundig Elektronik A.Ş. ile : 15.794.205 TL
 - 31.12.2008 tarihli bilançoları üzerinden mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde devir alınması suretiyle birleşmesi.
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 675.728.205 TL
- 2.4. Sermayenin
 - Tescil Tarihi : 13.07.2009
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 17.07.2009 – Sayı: 7356
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı : 15.10.2018 ve 1440-633/1338-109


Arçelik A.Ş.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2016	TMS/IFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2017	TMS/IFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2018	TMS/IFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu (Sınırlı Denetim)

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
Dönen varlıklar	10,973,872	13,500,699	16,368,709
Duran varlıklar	5,935,496	6,935,796	7,999,565
TOPLAM VARLIKLAR	16,909,368	20,436,495	24,368,274
Kısa vadeli yükümlülükler	6,606,088	8,403,020	10,893,600
Uzun vadeli yükümlülükler	4,298,703	5,118,398	6,258,380
Toplam Yükümlülükler	10,904,791	13,521,418	17,151,980
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	5,977,947	6,880,998	7,186,806
Kontrol gücü olmayan paylar	26,630	34,079	29,488
Özkaynaklar	6,004,577	6,915,077	7,216,294
TOPLAM KAYNAKLAR	16,909,368	20,436,495	24,368,274


Arçelik A.Ş.

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Hasılat	16,096,172	20,840,613	9,695,331	11,794,111
Satışların maliyeti	(10,756,612)	(14,334,414)	(6,663,016)	(8,169,419)
Brüt kar	5,339,560	6,506,199	3,032,315	3,624,692
Esas faaliyet karı	1,498,071	1,711,831	779,301	1,111,365
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı	1,949,257	1,751,859	805,231	1,148,644
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1,201,681	820,897	450,139	347,266
Dönem karı / (zararı)	1,304,150	845,303	497,686	322,177
Kontrol gücü olmayan paylar	4,238	2,354	851	1,497
Ana ortaklık payları	1,299,912	842,949	496,835	320,680

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	22.06.2017	AA	Yatırım yapılabilir seviyededir.
Fitch Ratings	20.07.2018	AA+	Yatırım yapılabilir seviyededir.
Fitch Ratings	19.10.2018	AA+	Yatırım yapılabilir seviyededir.

Fitch Ratings'in kredi notu açıklaması KAP'ta 22.06.2017, 20.07.2018 ve 19.10.2018 tarihlerinde ilan edilmiştir. S&P'nin yabancı para cinsinden kredi notu açıklaması KAP'ta 21.09.2018 tarihinde ilan edilmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
<u>Eurotahvil</u>	500.000.000	USD	03.04.2013	03.04.2023	%5,125 (Kupon faiz oranı %5)	Yurtdışında satış
<u>Eurotahvil</u>	350.000.000	EUR	16.09.2014	16.09.2021	%4 (Kupon faiz oranı %3,875)	Yurtdışında satış

[Handwritten signature]

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Yoktur			

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla kullanılacaktır.	Tahsis edilecek tutarın %100'ü işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yeni yapılan bu başvuru ile ilgili Kurulunuzun onayına sunduğumuz ihraç belgesi kapsamında ihraç etmeyi planladığımız borçlanma araçlarına dair henüz herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç aşamasında yapılacaktır.

06/11/2018

İhraççı Arçelik Anonim Şirketi	
	
Polat Şen Genel Müdür Yardımcısı Finansman ve Mali İşler	Hakan Hamdi Bulgurlu Genel Müdür