



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

# **ARÇELİK A.Ş.**

## **Finansal Duran Varlık Edinimi**

### **Özet Bilgi**

Whirlpool Corporation ve Arçelik'in Avrupa faaliyetleri için Arçelik kontrolü altında ortaklık kurulması ve Whirlpool Corporation'ın MENA bölgesindeki faaliyetlerinin devralınması



## Finansal Duran Varlık Edinimi

İlgili Şirketler □

İlgili Fonlar □

Finansal Duran Varlık Edinimi	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	-
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Evet (Yes)
Bildirim İçeriği	
Edinime İlişkin Yönetim Kurulu Karar Tarihi	16/01/2023
Alıma İlişkin Yönetim Kurulu Kararında Bağımsız Üyelerin Çoğunluğunun Onayı Var mı?	Evet
Edinilen Finansal Duran Varlığın Unvanı	Whirlpool Corporation'ın Avrupa'da bulunan üretim, satış ve pazarlama iştiraklerinin tamamı ile Whirlpool'un MENA iştirakleri (Whirlpool MEEA DMCC ve Whirlpool Maroc S.à r.l.)
Edinilen Finansal Duran Varlığın Faaliyet Konusu	Avrupa'da beyaz eşya ürünlerinin üretimi, satışı ve pazarlaması ile MENA pazarında beyaz eşya ürünlerinin satışı ve pazarlaması.
Edinilen Finansal Duran Varlığın Sermayesi	Avrupa bölgesi için Whirlpool'dan devralınacak şirketin kuruluşu henüz tamamlanmadığından bu aşamada belli değildir. MENA bölgesinde satın alınacak iki şirketin sermayesi ise sırasıyla 50.000 AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) ve 71.500.000 MAD'dır (Fas Dirhemi).
Edinim Yöntemi	Diğer (Other)
İşlemin Tamamlandığı/Tamamlanacağı Tarih	Kapanışın 2023 yılının ikinci yarısında gerçekleşmesi beklenmektedir.
Edinme Koşulları	Diğer (Other)
Vadeli ise Koşulları	-
Edinilen Payların Nominal Tutarı	Avrupa bölgesi için Whirlpool'dan devralınacak şirketin kuruluşu henüz tamamlanmadığından edinilecek payların nominal tutarı belli değildir. MENA bölgesinde satın alınacak iki şirketteki payların nominal tutarı ise sırasıyla 50.000 AED ve 71.500.000 MAD'dır.
Beher Payın Alış Fiyatı	-
Toplam Tutar	Avrupa bölgesinde Taraflar sahip oldukları iştirakleri yeni kurulan Beko Europe'a aynı sermaye olarak koyacaklarından, alım tutarı hesaplanmamıştır. MENA bölgesi alımında ise kapanış finansal tabloları

	üzerinden belirlenecek net borçluluk ve net işletme sermayesi düzeltmesine tabi olmak üzere toplam 20 milyon Euro ödenecektir.
Edinilen Payların Finansal Duran Varlığın Sermayesine Oranı (%)	Whirlpool'un Avrupa ve MENA bölgesinde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının %100 hisseleri işleme konu olacaktır.
Edinim Sonrasında Sahip Olunan Payların Finansal Duran Varlık Sermayesine Oranı (%)	Whirlpool'un Avrupa ve MENA bölgesinde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının %100 hisseleri
Edinimden Sonra Finansal Varlıkta Sahip Olunan Oy Haklarının Oranı (%)	Avrupa için oran kapanış düzeltmesi sonrası netleşecek olup, her koşulda Beko Europe'da Ardutch çoğunluk oy hakkına sahip olacaktır. Whirlpool MENA bölgesi faaliyetlerini yürüten iştiraklerin oy haklarının %100'ü Ardutch'ta olacaktır.
Edinilen Finansal Duran Varlığın Ortaklığın Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablosundaki Aktif Toplamına Oranı (%)	-
İşlem Bedelinin Ortaklığın Kamuya Açıklanan Son Yıllık Finansal Tablolara Göre Oluşan Hasılat Tutarına Oranı (%)	-
Ortaklığın Faaliyetlerine Etkisi	Avrupa ve MENA bölgesindeki büyüme hedefimize katkı sağlaması beklenmektedir.
Pay Alım Teklifinde Bulunma Yükümlülüğünün Doğup Doğmadığı	Hayır (No)
Pay Alım Teklifinde Bulunma Yükümlülüğü Doğuyorsa Muafiyet Başvurusu Yapılıp Yapılmayacağı	Hayır (No)
Satan/Devreden Kişinin Adı/Ünvanı	Whirlpool EMEA Holdings LLC ve Whirlpool Corporation
Karşı Taraf SPK Düzenlemelerine Göre İlişkili Taraf mıdır?	Hayır (No)
Ortaklığın Satan/Devreden Tarafı İlişkinin Niteliği	-
Varsa İşleme İlişkin Sözleşme Tarihi	16/01/2023
Finansal Duran Varlığın Değerinin Belirlenme Yöntemi	Pazarlık yöntemi
Değerleme Raporu Düzenlendi mi?	Düzenlenmedi (Not Prepared)
Değerleme Raporu Düzenlenmediyse Nedeni	Zorunlu değildir.
Değerleme Raporu Düzenlendiyse Tarih ve Numarası	-
Değerleme Raporunu Hazırlayan Değerleme Kuruluşunun Ünvanı	-
Değerleme Raporu Sonucu Bulunan Tutar	-
İşlem Değerleme Raporundaki Sonuçlara Uygun Gerçekleştirilmemiş/Gerçekleştirilmeyecekse Gerekçesi	-
<b>Açıklamalar</b>	

Arçelik A.Ş.'nin ("Arçelik") büyüme stratejisine paralel olarak, Arçelik ile Whirlpool Corporation'ın ("Whirlpool") Avrupa'da faaliyet gösteren üretim, satış ve pazarlama iştiraklerinin tamamının, Arçelik'in çoğunluk hissesi ile kontrol edeceği bir yapı altında birleştirilmesi amacıyla (i) Arçelik'in %100 bağlı ortaklığı Ardutch B.V. ("Ardutch"), (ii) garantör sıfatıyla Arçelik, (iii) Whirlpool'un Deleware'de yerleşik ve paylarının tamamına sahip olduğu Whirlpool EMEA Holdings LLC. ("Whirlpool EMEA"), (iv) garantör sıfatıyla Whirlpool ve (v) alıcı sıfatıyla Beko Europe B.V. ("Beko Europe") (hepsi birlikte "Tarafklar") arasında İştirak Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır.

#### **Ortaklık Yapısı:**

Bu amaçla, Arçelik'in Avrupa'da faaliyet gösteren %100 oranında pay sahibi olduğu Beko Balkans ile %51 oranında pay sahibi olduğu Beko PLC'deki tüm payları Ardutch'a satılmak suretiyle Avrupa'da faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıklar Ardutch bünyesinde toplanacak ve söz konusu bağlı ortaklıkların payları Ardutch tarafından bu işlem için Hollanda'da kurulan Beko Europe'a aynı sermaye konulmak suretiyle devredilecektir. Whirlpool tarafında ise, Whirlpool EMEA'nın Avrupa'da faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıklarının payları tek bir şirket altında toplanacak, sonrasında bu şirketin payları da Beko Europe'a aynı sermaye olarak devredilecektir.

Söz konusu devirler sonrasında Beko Europe sermayesinin %75'inin Ardutch'a, %25'inin Whirlpool EMEA'ya tahsis edilmesi öngörülmektedir. Sözleşmeye göre nihai ortaklık oranı, işleme konu şirketler için hesaplanacak 2022 yılsonu FAVÖK ve net sabit kıymet değeri gibi finansal bilgiler ile işleme konu şirketlerin kapanış tarihli finansal tablolarındaki net borçluluk ve net işletme sermayesi dikkate alınarak yapılacak hesaplamalarda ortaya çıkacak farkların, sözleşmede belirlenen limitleri aşması halinde değişebilecektir.

### **İmzalanacak Sözleşmeler, Kapanış Koşulları ve Diğer Önemli Hükümler:**

Sözleşmede yer verilen kapanış şartlarının yerine getirilmesi halinde Taraflar arasında Ortaklık Sözleşmesi, Marka Lisans Sözleşmeleri ile faaliyet ve tedarik esasları gibi diğer konularda ilgili sözleşmeler imzalanacaktır.

İşlemin tamamlanması sözleşmelerdeki rekabet otoriteleri dahil düzenleyici otoritelerin onaylarının ve doğrudan yabancı yatırım izinlerinin alınması dahil kapanış koşullarının gerçekleşmesine bağlı olup, ayrıca kapanış öncesinde çalışanlarla ilgili danışma süreçlerinin de tamamlanması gerekmektedir. Sözleşmede kapanış için bir yıllık süre tanınmış olup, Tarafların bu süreyi altı ay uzatma hakkı bulunmaktadır. Kapanış koşullarının bu süre sonuna kadar yerine getirilmemesi halinde Tarafların Sözleşmeyi feshetme hakkı bulunacaktır. Kapanışın 2023 yılının ikinci yarısında gerçekleşmesi beklenmektedir.

Sözleşmeye göre Tarafların, kapanıştan sonraki üç yıllık süre için Avrupa bölgesinde geçerli olmak üzere belirli koşul ve istisnalar altında rekabet etmeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Ayrıca, Tarafların, Beko Europe paylarını kapanıştan sonraki beş mali yıl için, belirli istisnai haller dışında satmama taahhüdü (Lock-up) bulunmakta olup; izleyen 48 aylık dönem için de Whirlpool'un sahip olacağı Beko Europe payları için, belirli koşullarda geçerli alım ve satım opsiyonları bulunmaktadır.

Ayrıca, Whirlpool'un Birleşik Arap Emirlikleri ve Fas'ta kurulu, Orta Doğu ve Kuzey Afrika ("MENA") pazarında faaliyette bulunan iki iştirakinin tüm hisselerinin, kapanış finansal tabloları üzerinden belirlenecek net borçluluk ve net işletme sermayesi düzeltmesine ve diğer düzeltmelere tabi olmak üzere 20 milyon Euro nakit bedel karşılığında Ardutch tarafından satın alınmasına ilişkin pay alım satım sözleşmesinin altı hafta içerisinde imzalanmasında mutabık kalınmıştır.

### **Faaliyetler Hakkında Bilgi:**

İşlem sonucunda, Whirlpool'un İtalya, Polonya, Slovakya ve İngiltere'de 9 lokasyonda bulunan 14 adet üretim tesisini barındıran 38 Avrupa bağlı ortaklığının ve Arçelik'in Romanya'da yer alan 2 adet üretim tesisinin dahil olduğu 25 Avrupa bağlı ortaklığının Beko Europe bünyesinde toplanması öngörülmektedir. Söz konusu şirketler ağırlıklı olarak çamaşır makinesi, kurutucu, buzdolabı, dondurucu, pişirici ve bulaşık makinesi üretimi, dağıtım ve satışı gerçekleştirmektedir. Söz konusu üretim tesislerinin işlem sonrası toplam üretim kapasitesi yıllık yaklaşık 24 milyon adet olacaktır.

Whirlpool'un yukarıda belirtilen Avrupa iştirakleri aracılığıyla elde ettiği 2021 yılı ve 2022 ilk 9 aylık konsolide net cirosu sırasıyla yaklaşık 3,4 milyar Euro ve 2,6 milyar Euro seviyesinde olup; çalışan sayısı ise 14.400'e yakındır. Arçelik'in işleme konu bağlı ortaklıklarının aynı dönemlerde konsolide net cirosu ise sırasıyla yaklaşık 2,6 milyar Euro ve 1,9 milyar Euro olarak hesaplanmaktadır. İşlem sonrasında Avrupa'nın çeşitli ülkelerinde çalışan sayısının yaklaşık 20.000 kişi olması beklenmektedir. Bu işlem ile 200 milyon Euro'nun üzerinde maliyet kaynaklı sinerji sağlanabileceği tahmin edilmektedir.

MENA işlemi kapsamında devralınacak Whirlpool iştiraklerinin 2021 yılı konsolide net cirosu ise yaklaşık 182 milyon Euro seviyesindedir.

### **Marka Kullanımları:**

Marka Lisans Sözleşmelerine göre, Arçelik'e ait olan Romanya üretim tesisinde üretilen ya da üçüncü taraflardan temin edilen ürünler için Blomberg, Altus ve Beko markaları ile Whirlpool'a ait olan Whirlpool markasının münhasıran kullanım hakkı, yapılacak lisans ödemeleri karşılığında 40 yıl süre ile Beko Europe'a ait olacaktır. Ayrıca, halihazırda Arçelik'in Avrupa'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarına ait olan Grundig, Arctic, Elektrabregenz, Flavel ve Leisure markaları ile Whirlpool'a ait olan Hotpoint, Indesit, Bauknecht, Privileg ve Ignis markaları işlem sonucunda Beko Europe tasarrufuna geçecektir. Whirlpool'un küçük ev aletleri dahil EMEA bölgesindeki Kitchenaid iş kolu ile Maytag, InSinkErator ve ticari ürün faaliyetleri ise Whirlpool bünyesinde kalacaktır.

#### **Yönetim ve Finansal Raporlama Esasları:**

Beko Europe yönetim kurulu altı kişiden oluşacak olup, Whirlpool'un Beko Europe'daki pay sahipliği oranı %21,5'in üzeri olduğu sürece yönetim kurulunun dört üyesi Arçelik tarafından, iki üyesi ise Whirlpool tarafından gösterilen adaylardan seçilecek ve en az bir Whirlpool üyesinin olumlu oyu olması koşuluyla Arçelik tarafından aday gösterilen üyelerin çoğunluğunun oyu ile karar alınabilecektir.

İşlem sonucunda çoğunluk hissesi ve kontrol hakkına sahip olunacak Beko Europe ile MENA bölgesinde devralınan bağlı ortaklıklar, Arçelik finansal raporlarında bağlı ortaklık olarak tam konsolide edilecektir.

#### **Whirlpool Hakkında Bilgiler:**

Merkezi Michigan, Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunan çok uluslu bir Amerikan ev aletleri üreticisi ve pazarlamacısı olan, Chicago Stock Exchange ve New York Stock Exchange'de işlem gören Whirlpool Corporation'ın 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali dönemindeki konsolide geliri 22 milyar Dolar'dır.

#### **Erteleme Kararı:**

Bu açıklamaya konu işleme ilişkin olarak, işlemin Arçelik'e olası etkileri dikkate alınarak Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi kapsamında Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.11.2017 tarihli kararı ile verilen yetki çerçevesinde; Genel Müdürlük tarafından 9.10.2022 tarihinde işlem için verilen bağlayıcı olmayan teklifin açıklanmasının, görüşmelerin tamamlanarak sözleşmelerin imzalanmasına kadar ertelenmesine karar verilmiştir. Erteleme kararı, sürecin olumsuz yönde etkilenmemesi, Şirketimizin meşru çıkarlarının, yasal haklarının, rekabet ve pazarlık gücünün korunabilmesi ve Şirket itibarının zedelenmemesi amaçlarıyla alınmış olup, erteleme gerekçelerinin ortadan kalkması ile birlikte konuya ilişkin açıklama yapılmaktadır.

Konuyla ilgili önemli gelişmeler yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

*İşbu açıklamamızın İngilizce çevirisi ekte yer almakta olup, açıklama metinlerinde herhangi bir farklılık olması durumunda, Türkçe açıklama esas kabul edilecektir.*

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.