

## HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

### A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

#### 1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : DEVA HOLDİNG A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi : Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. No.1  
Küçükçekmece-İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası : 70061
- 1.5. Faaliyet Konusu : Ana sözleşmenin "Amaç ve Konusu" başlıklı 4. Maddesi uyarınca; Şirketimizin ana faaliyet konusu, beşeri ilaç ve ilaç hammaddesi üretimi ve pazarlaması yapmaktır. Merkezi İstanbul'da bulunan şirketimizin Üretim tesisleri Çerkezköy ve Kartepe'dedir. Çerkezköy'de bulunan tesislerde ilaç hammaddesi üretimi de yapılmaktadır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla yaklaşık 2.170 çalışanı bulunan şirketimiz sektörün köklü jenerik ilaç üreticisidir. Ayrıca, Kartepe'de bulunan tesislerinde tıbbi ampul ve kolonya üretimi de yapmaktadır.

#### 1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in C Grubu payları 24.03.1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da "DEVA" koduyla işlem görmektedir. Payların 28/03/2018 tarihindeki II. Seans kapanış fiyatı 4,52 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 200.019.287,78 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

| Ortaklık Yapısı                   |                  |                       |               |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı |                       |               |
|                                   | Grubu            | Tutar (TL)            | Oran (%)      |
| Eastpharma Sarl                   | A                | 0,037                 |               |
| Eastpharma Sarl                   | B                | 0,036                 |               |
| Eastpharma Sarl                   | C                | 164.424.760,06        | 82,20         |
| Diğer pay sahipleri               | A                | 0,013                 |               |
| Diğer pay sahipleri               | B                | 0,014                 |               |
| Diğer pay sahipleri               | C                | 35.594.527,62         | 17,80         |
| <b>Toplam</b>                     |                  | <b>200.019.287,78</b> | <b>100,00</b> |

  
DEVA HOLDİNG A.Ş.

A ve B grubu imtiyazlı payların her biri, C grubu payların on misli oy hakkına sahip olup, A grubu payların kar payında da imtiyazı mevcuttur. (Ana sözleşme Madde 10) Ayrıca, Yönetim Kurulu' nun iki üyesi A grubu imtiyazlı pay sahibi hissedarlar arasından A ve B Grubu imtiyazlı pay sahipleri tarafından seçilir. (Ana sözleşme Madde 16)

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

Şirket sermayesinin %82,20'sine sahip olan Eastpharma Sarl'ın %100'ü Eastpharma Ltd.'e ait olup mevcut kayıtlarımıza göre Eastpharma Ltd.'in % 5 ve üzeri pay sahiplerini gösterir ortaklık yapısı aşağıdadır.

| Ortaklık Yapısı                                     |                   |               |
|-----------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı                   | Sermayedeki Payı  |               |
|                                                     | USD (*)           | Oran (%)      |
| Pharmainvest Master Account                         | 34.799.298        | 51,44         |
| Emerging Value Opportunities Fund Master Account LP | 9.858.819         | 14,57         |
| D. E. Shaw Laminar Portfolios. L.L.C.               | 5.604.283         | 8,28          |
| Diğer pay sahipleri                                 | 17.387.600        | 25,71         |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>67.650.000</b> | <b>100,00</b> |

(\*) 1 pay 5 (beş) USD'dir.

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

Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Eastpharma Ltd. şirketi tarafından Lüksemburg'da kurulmuştur. Şirketin sermayesinin tamamı Eastpharma Ltd. şirketine aittir. Şirketin amacı, gelişmekte olan ülkelerde, hızlı büyüme potansiyeli bulunan ilaç sanayinde yatırımlar yapmak olarak açıklanmıştır. Bu amaçla, yatırımlarını Türkiye'de başlatmıştır. Eastpharma S.A.R.L, 2006 yılında Türkiye'de, Deva Holding A.Ş.'nin %52,6'sını satın almıştır. Sonraki dönemlerde de Deva Holding A.Ş. hisselerini satın alan şirket, Haziran 2008 itibarıyla Deva hisselerinin %82,2'sine sahip olmuştur. 2007 yılında Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni satın alan Şirket, Türkiye'de büyümeyi ve üretim üssü olarak belirlediği Türkiye'den gelişmekte olan ülkelere, Avrupa ve Amerika pazarlarına ihracat yapmayı hedeflemektedir.

Eastpharma Ltd. ise GEM Global Equities Management SA'nın fon yöneticiliği yaptığı bir grup yatırım fonu şirketi tarafından 2006 yılında Bermuda'da kurulmuştur. Şirketin büyük ortakları, özellikle gelişmekte olan ülkelerde yatırımlar yapmak konusunda uzmanlaşmış yatırım fonlarıdır. Eastpharma Ltd şirketi, 2007 yılında Londra Borsası'nda halka açılmıştır.

Lüksemburg, 1970'lerde çelik sektörünün düşüşe geçmesiyle birlikte finans ve bankacılık sektörünü ön plana çıkarmıştır. Halen yatırım fonu yönetimi merkezi rolünü başarıyla sürdürmekte olan Lüksemburg, 2005 yılından bu yana dünyanın New York'tan sonra ikinci büyük yatırım fonu merkezi, Avro Bölgesi'nin de birinci özel bankacılık pazarıdır. Küçük, dengeli, sanayileşmiş ülkeler arasında yer alan Lüksemburg, dünyada kişi başına düşen geliri en yüksek ülkeler arasındadır. Enflasyon ve işsizliğin düşük seviyede seyrettiği ülkede, ekonomideki iyileşme büyük ölçüde finans sektörünün performansına bağlıdır. IMF verilerine göre 2017 yılında 63,517 milyar dolarlık GSYİH'sı ile dünyanın 105. büyük ekonomisi konumundadır. 2017 yılında büyüme oranı %3,88 olarak gerçekleşmiştir. Lüksemburg'un



düşük borcu ve az bütçe açığı olmasına karşın uzun dönemde halen cömert nitelikteki emeklilik sisteminin sürdürülebilirliği konusunda endişeler bulunmaktadır. (Kaynak: Ekonomi ve Dışişleri Bakanlığı.)

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Yönetim Kurulu Üyeleri |                                              |                             |              |
|------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Adı-Soyadı             | Görevi                                       | Seçildiği GK/YK Tarihi      | Görev Süresi |
| Philipp Daniel Haas    | Yönetim Kurulu Başkanı- İcra Üyesi           | 18.05.2016 / Genel Kurul    | 3 yıl        |
| Mesut Çetin            | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- İcra Üyesi | 03.01.2017 / Yönetim Kurulu | 2 yıl        |
| Ayşecik Haas           | İcra olmayan Yönetim Kurulu Üyesi            | 18.05.2016 / Genel Kurul    | 3 yıl        |
| Cüneyt Demirgüleş      | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | 18.05.2016 / Genel Kurul    | 3 yıl        |
| Tuncay Cem Akkuş       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | 18.05.2016 / Genel Kurul    | 3 yıl        |

Ana sözleşmemizin “Yönetim Kurulu” başlıklı 16. Maddesi gereğince; Şirketin idare ve temsili beş kişiden oluşan Yönetim Kurulu’na aittir. Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından, -beş üyeden ikisi A ve B grubu imtiyazlı pay sahipleri tarafından, A grubu imtiyazlı pay sahipleri arasından belirlenen adaylardan olmak kaydıyla, üç yıl için seçilir. Bu amaçla şirket, imtiyazlı pay sahiplerini, Genel Kurul toplantısından önceki altı ay içinde toplanmaya ve anılan iki Yönetim Kurulu üyesi adayını seçmeye iadeli taahhütlü mektupla davet eder. Bu toplantının nisabı, her iki grup imtiyazlı pay adetleri toplamına göre hesaplanır ve bu toplantıda A ve B grubu imtiyazlı payların her birinin sadece bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu üyelerinden, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince aranan sayıda ve vasıfta üye, “bağımsız üye” olarak seçilir. Bağımsız üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular ile Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Yönetim Kurulu ilk toplantısında Kurul Üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer.

### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

| Bağlı Ortaklıklar |                                |                |                                |
|-------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı    | Sermayesi Orijinal Para Birimi | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| Devatis Ltd.      | 458.398 NZD                    | 456.026        | 100                            |
| Devatis GmbH      | 150.000 EUR                    | 496.898        | 100                            |
| Devatis AG        | 100.000 CHF                    | 234.800        | 100                            |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |     |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----|
| Devatis Inc. | Sermaye tanımlanmamıştır. Sadece pay çıkarılmakta ve çıkarılan paylar sermayeyi tanımlamaktadır. Devatis Inc. adlı şirketin herbirinin değeri 0,0001 USD'ye tekebül eden 5000 adet çıkarılmış payı mevcuttur. Bu şekilde çıkarılan toplam pay değeri 0,5 USD'dir. |  | 100 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----|

Şirketimizin finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

#### 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.

| Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri | Görevleri                                | Belgenin Alındığı Tarih |
|---------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| Mesut Çetin                           | Yönetim Kurulu Başkan Yrd-CFO            | 22.03.2018              |
| Rıza Yıldız                           | Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü | 22.03.2018              |

#### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz 2005 yılından beri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Üyesidir.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye** : 200.000.000,00 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları** Birleşme nedeniyle iç kaynaklardan  
(Nakit veya ilgili iç kaynak/kar payı kalemleri belirtilecektir.)
- : 19.287,78 TL
- :
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye** : 200.019.287,78 TL  
(Güncel Sermaye Tutarı)
- 2.4. Sermayenin**
- Tescil Tarihi : 30.12.2016



**2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 23.03.2018 – 2770/2018/5/24**  
**İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun**  
**Tarih ve Sayısı**

**3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM**

Şirket'in 2016 ve 2017 yıllarına ait 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            | Türkiye Muhasebe Standartları | Konsolide      | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş | Olumlu                    |
| 31.12.2017            | Türkiye Muhasebe Standartları | Konsolide      | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş | Olumlu                    |

\* (Finansal tabloların hangi standartlara göre hazırlandığı hakkında bilgi verilecektir.)

Şirket'in 2016 ve 2017 yıllarına ait finansal tablolarından seçilmiş veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Finansal Durum Tablosu (TL)            | 31.12.2016    | 31.12.2017    |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                 | 449.634.143   | 621.511.152   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri              | 27.476.002    | 77.869.867    |
| Ticari Alacaklar                       | 211.225.471   | 292.032.347   |
| Diğer Alacaklar                        | 370.338       | 460.429       |
| Stoklar                                | 182.280.652   | 215.644.519   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                 | 12.053.984    | 22.731.603    |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 92.927        | 392.497       |
| Diğer Dönen Varlıklar                  | 16.134.769    | 12.379.890    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                 | 567.892.876   | 634.895.717   |
| Maddi Duran Varlıklar                  | 324.181.457   | 364.827.920   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar          | 220.552.960   | 240.294.847   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                 | 12.094.088    | 19.873.407    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı               | 11.064.371    | 9.899.543     |
| <b>Aktif Toplamı</b>                   | 1.017.527.019 | 1.256.406.869 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>       | 245.445.843   | 418.736.092   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar               | 87.893.058    | 85.579.373    |

|                                                                                              |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 64.950.965    | 211.358.682   |
| Ticari Borçlar                                                                               | 45.921.071    | 67.025.460    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 8.524.707     | 9.516.685     |
| Diğer Borçlar                                                                                | 875.686       | 1.171.107     |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                                                  | 1.740.365     | 1.588.006     |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 3.092.118     | 7.381.167     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 |               | 335.180       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 28.853.369    | 33.333.543    |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 3.594.504     | 1.446.889     |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | 259.233.663   | 232.580.675   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 225.557.805   | 191.355.369   |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                                                  | 14.346.297    | 20.174.443    |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 2.534.887     | 1.926.675     |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      | 16.794.674    | 19.124.188    |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           | 512.847.513   | 605.090.102   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         | 512.847.513   | 605.090.102   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 200.019.288   | 200.019.288   |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 140.080.696   | 140.080.696   |
| Geri Alınan Paylar (-)                                                                       | (28.847)      | (28.847)      |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                           | 2.870.803     | 2.870.803     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (6.560.413)   | (6.655.491)   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | (241.336)     | (446.344)     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 150.864.955   | 150.864.955   |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                    | (146.500)     | (146.500)     |
| Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)                                                          | (34.342.234)  | 25.988.867    |
| Net Dönem Karı                                                                               | 60.331.101    | 92.542.675    |
| <b>Pasif Toplamı</b>                                                                         | 1.017.527.019 | 1.256.406.869 |

| <b>Gelir Tablosu (TL)</b>                    | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hasılat                                      | 688.456.364       | 800.295.112       |
| Satışların Maliyeti (-)                      | (411.499.247)     | (455.093.332)     |
| <b>Brüt Kar</b>                              | 276.957.117       | 345.201.780       |
| Pazarlama Giderleri (-)                      | (101.329.121)     | (117.878.135)     |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                  | (54.020.445)      | (68.745.707)      |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)        | (11.962.392)      | (28.830.671)      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler           | 65.277.395        | 78.326.793        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)       | (52.885.721)      | (62.741.878)      |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                    | 122.036.833       | 145.332.182       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler            | 1.710.458         | 10.195.637        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)        | 0                 | (754.332)         |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı</b> | 123.747.291       | 154.773.487       |
| Finansman Giderleri (-)                      | (51.771.290)      | (60.193.739)      |



|                         |              |             |
|-------------------------|--------------|-------------|
| <b>Vergi Öncesi Kar</b> | 71.976.001   | 94.579.748  |
| <b>Vergi Gideri</b>     | (11.644.900) | (2.037.073) |
| <b>Dönem Karı</b>       | 60.331.101   | 92.542.675  |

#### 4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı                          | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| JCR Avrasya<br>Derecelendirme A.Ş.<br>(JCR Eurasia Rating) | 15.05.2017                             | A (Trk)                                | Yatırım yapılabilir seviye               |
| JCR Avrasya<br>Derecelendirme A.Ş.<br>(JCR Eurasia Rating) | 26.04.2016                             | A- (Trk)                               | Yatırım yapılabilir seviye               |

### 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 |              |             |                           |                        |
| Tahvil | 100.000.000  | TL          | 09.06.2016   | 07.06.2018  | Gösterge+<br>325 baz puan | Nitelikli<br>Yatırımcı |

\*Değişken faizli olarak ihraç edilen tahvillerin son kuponu 3,9550% olup son kupona göre hesaplanan yıllık basit/bileşik faizi sırasıyla 15,8635% ve 16,8333%'dir.

#### 2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

YOKTUR.

#### 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama                                                                                                                                                                                                                                         | Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Yapılması planlanan uzun vadeli ihraçtan elde edilecek kaynağın tamamı; ilk etapta mevcut kısa vadeli ve kısa vadeye düşmüş finansal borçların kapatılmasında kullanılacaktır. Böylelikle şirketin borçlanma vadesi uzatılarak pasif yapının güçlendirilmesi sağlanacaktır. | % 100                                    |

#### 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup Deva Holding A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 22.03.2018 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü “En İyi Gayret Aracılığı”dır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmesine ilişkin 9-13 Nisan 2018 tarihlerinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılması planlanmaktadır.

29/03/2018

