

HALKA ARZ EDİLMESİZİN 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. 31.12.2021 tarihi itibarıyla yaklaşık 2.550 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 19.08.2022 tarihindeki II. Seans kapanış fiyatı 34,28 TL 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
Toplam		200.019.287,78	100,00

Kuruculara verilmek üzere çıkarılmış bulunan imtiyazlı paylar (A) ve (B) grubu olmak üzere iki grup olup nama yazılıdır. Aynı beşer adet olan A ve B grubu payların, C grubu payların sahip oldukları haklara ilaveten oy hakkı ve kâra iştirak bakımından şu şekilde imtiyazları vardır: Oy hakkı bakımından, A ve B grubu imtiyazlı payların her biri 10 (on) oy hakkına sahiptir ve A grubu payların kar payında da

imtiyazı mevcuttur (Ana Sözleşme Madde 8). Ayrıca yönetim kurulu üyelerinden ikisi, genel kurul tarafından, A grubu imtiyazlı pay sahipleri tarafından gösterilen, A ve B Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin yapacakları bir toplantıda belirlenen adaylar arasından seçilir (Ana Sözleşme Madde 12).

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	34.059.877	50,35
Emerging Value Opportunities Fund Master Account LP	9.244.859	13,67
D. E. Shaw Laminar Portfolios. L.L.C.	5.604.283	8,28
Diğer pay sahipleri	18.740.981	27,70
Toplam	67.650.000	100,00

(*) 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 ülkelere, 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 ülkelere yatırımlar yapmak konusunda uzmanlaşmış yatırım fonlarıdır.

Lüksemburg, yüksek alım gücü, dışa açık ekonomisi, özerk yapısı ile dünyadaki önemli finans ve idari merkezlerinden biridir. Ekonomik ve sosyal olarak dengeli, sanayileşmiş bir ülkedir. 1948 yılında Belçika ve Lüksemburg ile gümrük birliği anlaşması yaparak Benelüks Gümrük Birliği'nin kurucu üyeleri arasında yer almıştır. Ardından 1957'de AET'nin (daha sonra AB) altı kurucu ülkesinden biri olmuştur. 1999'da Euro Bölgesi'ne katılmıştır.

Lüksemburg, cari fiyatlara göre, 2021 yılı itibarıyla 196 ülke arasında dünyanın 66. büyük ekonomisidir. Cari fiyatlara göre Lüksemburg, 2021 yılında 131.302 dolarlık kişi başına düşen milli gelir ile dünyada 1. sırada yer almaktadır. (Kaynak TC Ticaret Bakanlığı 2021)

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Philipp Daniel Haas	Yönetim Kurulu Başkanı - İcracı Üye	01.04.2022/Genel Kurul	3 yıl
Mesut Çetin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - İcracı Üye	01.04.2022/Genel Kurul	3 yıl
Eşref Güneş Ufuk	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye	01.04.2022/Genel Kurul	3 yıl
Ayşecik Haas	Yönetim Kurulu Üyesi -İcracı Olmayan Üye	01.04.2022/Genel Kurul	3 yıl
Sengül Soytaş	Yönetim Kurulu Üyesi -Bağımsız Üye	01.04.2022/Genel Kurul	3 yıl

Ana sözleşmemizin “Yönetim Kurulu” başlıklı 12. 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 sahiplerince belirlenen adaylardan olmak kaydıyla, üç yıl için seçilir.

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	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)	Ülkesi
	Orijinal Para Birimi			
DEVATIS Ltd.	4.177.177 NZD	13.653.230,39	100	Yeni Zelanda
DEVATIS Gmbh **	2.000.000 EUR	33.604.337,50	100	Almanya
DEVATIS AG**	900.000 CHF	12.004.850,00	100	İsviçre
DEVATIS Inc	4.000.000 USD	44.934.200,00	100	Amerika
DEVATIS de MEXICO, S.DE RL. DE C.V	50.000 MXN	16.800,93	99,998	Meksika
DEVATIS PTY LTD	500.000 AUD	2.928.300,00	100	Avustralya
DEVATIS CANADA Inc *			100	Kanada

(*) Mevzuat gereği ilgili bölgede sermaye koyma zorunluluğu olmadığı için henüz sermaye konulmamıştır.

(**) Sermaye avansı gönderilmiş olup tescil işlemleri henüz tamamlanmamıştır.

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	02.02.2022
Rıza Yıldız	Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü	02.02.2022

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
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 05.01.2017 - 9235
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 20.07.2022 – YMM-2770/2022/364/55
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2019	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

31.12.2020	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ait finansal tablolarından seçilmiş veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen Varlıklar	1.241.271.141	1.949.037.953	3.373.444.633
Nakit ve Nakit Benzerleri	277.045.749	609.464.914	1.310.974.419
Ticari Alacaklar	481.870.300	689.963.602	971.104.658
Diğer Alacaklar	715.513	2.468.573	1.422.041
Stoklar	430.762.881	577.539.595	975.785.591
Peşin Ödenmiş Giderler	46.274.963	63.557.031	91.683.109
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	118.360	433.153	290.599
Diğer Dönen Varlıklar	4.483.375	5.611.085	22.184.216
Duran Varlıklar	878.231.323	1.138.877.550	1.706.487.244
Maddi Duran Varlıklar	503.183.494	727.401.281	997.005.689
Kullanım Hakkı Varlıkları	27.795.038	39.277.633	62.743.859
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	299.158.713	288.227.991	356.120.395
Peşin Ödenmiş Giderler	34.135.069	61.907.472	250.992.378
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13.959.009	22.063.173	39.624.923
Aktif Toplamı	2.119.502.464	3.087.915.503	5.079.931.877
Kısa Vadeli Yükümlülükler	670.474.995	987.419.630	1.632.487.265
Kısa Vadeli Borçlanmalar	232.197.986	427.739.325	784.780.593
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	214.709.403	285.815.597	329.354.951
Ticari Borçlar	131.722.339	168.063.454	350.632.403
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8.722.300	10.542.486	15.556.978
Diğer Borçlar	4.495.019	666.622	1.228.416
Türev Araçlar	4.351.477	3.852.138	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.393.247	1.870.021	2.217.773
Ertelenmiş Gelirler	3.033.122	5.387.449	19.420.405
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	525.644	117.424	2.796.463
Kısa Vadeli Karşılıklar	67.611.592	73.742.291	117.899.333
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.712.866	9.622.823	8.599.950

Uzun Vadeli Yükümlülükler	418.185.380	466.113.319	719.667.767
Uzun Vadeli Borçlanmalar	352.713.211	380.166.566	620.045.484
Devlet Teşvik ve Yardımları	37.666.354	46.220.036	48.176.400
Ertelenmiş Gelirler	247.067	6.507.883	7.503.593
Uzun Vadeli Karşılıklar	27.558.748	33.218.834	43.942.290
Özkaynaklar	1.030.842.089	1.634.382.554	2.727.776.845
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.030.842.089	1.634.382.554	2.727.776.845
Ödenmiş Sermaye	200.019.288	200.019.288	200.019.288
Sermaye Düzeltme Farkları	140.080.696	140.080.696	140.080.696
Geri Alınan Paylar (-)	(28.847)	(28.847)	(28.847)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	2.870.803	2.870.803	2.870.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(6.046.480)	(5.105.245)	(5.252.460)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.376.420	5.878.100	27.972.911
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	150.864.955	150.864.955	150.864.955
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	255.689.513	488.354.120	1.041.162.023
Net Dönem Karı	286.015.741	651.448.684	1.170.087.476
Pasif Toplamı	2.119.502.464	3.087.915.503	5.079.931.877

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Hasılat	1.373.983.541	1.863.328.501	2.330.367.791
Satışların Maliyeti (-)	(654.824.247)	(852.464.567)	(971.238.808)
Brüt Kar	719.159.294	1.010.863.934	1.359.128.983
Pazarlama Giderleri (-)	(178.856.870)	(173.005.289)	(271.944.583)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(101.691.892)	(139.409.602)	(197.458.690)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(39.388.361)	(80.853.917)	(73.966.330)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	52.018.045	151.832.673	559.474.118
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(24.552.244)	(12.904.813)	(21.950.679)
Esas Faaliyet Karı	426.687.972	756.522.986	1.353.282.819
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.298.567	5.731.559	17.684.613
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(130.743)	-	(17.671)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	428.855.796	762.254.545	1.370.949.761
Finansman Giderleri (-)	(148.160.975)	(115.715.010)	(212.621.546)
Vergi Öncesi Kar	280.694.821	646.539.535	1.158.328.215
Dönem Vergi Gideri	(1.945.607)	(3.460.492)	(5.753.417)
Ertelenmiş Vergi Geliri	7.266.527	8.369.641	17.512.678
Dönem Karı	286.015.741	651.448.684	1.170.087.476

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	12.04.2022	AA (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	07.04.2021	AA (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	14.04.2020	AA- (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	25.04.2019	A+ (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	11.05.2018	A+ (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	15.05.2017	A (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (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	14.04.2021	13.04.2023	TLREF+%2,00 (200 baz puan)	Nitelikli Yatırımcı

*Değişken faizli ihraç edilen tahvilin 5.kupon faiz oranı 4,1402% olup son kupona göre hesaplanan yıllık basit faiz oranı 16,4257% ve bileşik faiz oranı 17,4625%'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 Oran (%)
Şirket'imizin ihraç edeceği borçlanma araçlarından sağlanacak fonun tamamının; işletme sermayesi ve mevcut kısa vadeli ve kısa vadeye düşmüş finansal borçların kapatılmasında kullanılması planlanmaktadır. 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 25.07.2022 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; **Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek** borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin 09.08.2022 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.

22.08.2022

DEVA HOLDİNG A.Ş.

DEVA HOLDİNG A.Ş.

Meşut Cetin

Yönetim Kurulu Başkan

Yardımcısı ve CFO