

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : Deniz Finansal Kiralama A.Ş. (Kısaca Şirket)
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No.141 Kat.16 Esentepe-Şişli/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 382904-330486
1.5. Faaliyet Konusu : Esas sözleşmenin 3.Maddesinde detaylı olarak izah edildiği üzere faaliyet konusu finansal kiralama faaliyetlerini yürütmektir. Çalışan sayısı 80 kişidir. Şirket merkezi yukarıda belirtildiği üzere Büyükdere Caddesi No.141 Kat.16 Esentepe-Şişli/İstanbul'dadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 3.450.000.000,00 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Tutar (TL)	Oran (%)
Denizbank A.Ş.	3.449.999.271,90	0,999999789
Diğer	728,10	0,000000211
Toplam	3.450.000.000	100%

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

Şirket sermayesinin %99,99'una sahip olan Denizbank A.Ş'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

DENİZBANK A.Ş.

Ortaklığın Ünvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı
Emirates NBD Bank PJSC	5.696.099.996	99.999999930
Diğer	4	0,00000000001
TOPLAM	5.696.100.000	100%

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

Denizbank A.Ş. yurt içinde yerleşiktir. Bununla birlikte Denizbank A.Ş. sermayesinin %100'üne sahip olan Emirates NBD'nin faaliyetlerinin büyük kısmı Birleşik Arap Emirlikleri'nde (BAE) gerçekleşmektedir. Bu anlamda BAE ekonomisindeki gelişmeler Emirates NBD'yi birinci dereceden ilgilendirmektedir. Birleşik Arap Emirlikleri'nin ekonomik zenginliği büyük ölçüde petrol ve doğalgaz üretimi ile ihracatına dayanmaktadır. Sektörün BAE GSYİH içindeki payı yaklaşık %30'dur. Enerji fiyatlarındaki değişiklikler ekonomik gelirini doğrudan etkilemektedir. Buna istinaden, 2008 finansal krizi, en büyük ithalatçı konumundaki Çin'in ekonomisinde görülen yavaşlama, 2014 yılının ikinci yarısından itibaren petrolün uluslararası piyasa fiyatında yaşanan %50'ye varan düşüş ve son olarak COVID-19 krizi son yıllarda BAE ekonomisini olumsuz etkileyen başlıca faktörlerdir. Bunları takiben, ülkenin cari fazlası ve bütçe gelirleri azalmış, ekonomik aktivitesi yavaşlamıştır. BAE başlattığı uzun vadeli güçlü reform programıyla ekonomisini çeşitlendirmek; yatırımları, verimliliği ve büyüme potansiyelini artırmayı hedeflemektedir.

Ülke ekonomisi 2011-2015 yılları arasında ortalama %4,8 oranında büyümüştür. Ancak 2016-2019 döneminde büyüme hızı düşüş eğilimine girerek ortalama %2,2'ye gerilemiştir. Öte yandan, emlak piyasasındaki arz fazlası ve bağlantılı kurumsal borç sıkıntısı nedeniyle ülkenin emlak sektörü durgunluğa girmiştir. Uzun süreli bir emlak kriziyle karşı karşıya kalan BAE'nin salgın öncesi zayıflayan ekonomisi, COVID-19 etkileri ve OPEC+ anlaşmasının yeniden canlandırılmasının ardından petrol üretiminin düşmesi sebebiyle, 2020 yılında %5 daralmıştır. Bununla birlikte salgının sağlık alanındaki ve ekonomik etkilerine karşın hızlı önlem alan BAE ekonomisi 2021 yılında iç talep, küresel ticaret ve turizmdeki canlanmaya ilaveten OPEC+ üretim anlaşmaları doğrultusunda petrol fiyatlarındaki artışla kademeli olarak %4,4 ile toparlanmaya başlamıştır. 2022 yılında %7,9 ile yüksek büyüme kaydeden BAE için IMF'nin büyüme tahmini, Dubai Expo ile bağlantılı faaliyetler ve inşaat sektöründeki güçlü toparlanmanın da desteğiyle 2023 ve 2024 yılları için sırasıyla %3,4 ve %4 seviyesinde bulunmaktadır.

BAE, yüksek cari işlemler fazlası veren bir ekonomidir. 2020'de düşük petrol fiyatları, küresel ticaretin yavaşlaması ve turizm gelirlerindeki azalış nedeniyle ülkenin cari fazlasının GSYH'ye oranı %6'ya gerilemiştir. 2021 yılında ise petrol fiyatlarındaki yükseliş, küresel ticaret ve turizm gelirlerindeki kademeli toparlanma ile cari fazlanın GSYH'ye oranı %11,5'e yükselmiştir. IMF, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla BAE ekonomisinin GSYH'nin %11,7 ve %8,2'si kadar cari fazla vereceğini tahmin etmektedir. 2024 yılında ise bu oranın %7,7 seviyesine gerilemesi beklenmektedir. Ülke 2020 yılında salgın destekleri, petrol fiyatlarındaki düşüş ve zayıflayan ekonomik faaliyet nedeniyle vergi gelirlerinin azalmasıyla bütçe açığı vermiş, 2020 yılında bütçe açığını GSYH'nin %2,5'i olarak gerçekleştirmiştir. 2021 yılında ise petrol fiyatlarındaki yükselişin desteği ve COVID-19 salgınında işletmelere ve hane halkına sağlanan mali desteğin sona ermesiyle GSYH'ye oranla %4 fazla veren bütçe dengesinin, 2022 yılında %9,9 ve 2023 yılında %5,1 fazla vereceği tahmin edilmektedir (IMF). 2024 yılında da bahsedilen oranın gerileme eğilimi sürdürerek %4,4 seviyesine inmesi beklenmektedir. Ülkenin brüt kamu borcunun GSYH'ye oranı 2020 yılında %41,1 ile zirve yapmasının ardından 2021 ve 2022 yıllarında sırasıyla %35,9 ve %31,1'e kademeli gerileyerek gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin oldukça altındaki görünümünü korumuştur. IMF, 2023 ve 2024 yıllarında brüt kamu borcunun GSYH'ye oranının sırasıyla %29,4 ve %28,7'e gerileyeceğini tahmin etmektedir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel kurul tarihi	Görev Süresi
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Başkanı	23.03.2023	3 yıl
Murat Kulaksız	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl
Selim Efe Teoman	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl
Mehmet Aydoğdu	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl
Burak Koçak	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl
Burcu Çalıkılı	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl
Sinan Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2023	3 yıl

- Şirket'in esas sözleşmenin yönetim kurulu üyeleri ile ilgili 9 ve 10. maddeleri aşağıdaki şekildedir:

YÖNETİM KURULU**Madde 9.**

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Müdür dahil en az üç üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında aranan şartları haiz bulunmaları gereklidir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ**Madde 10.**

Yönetim Kurulu üyeleri, en az bir, en çok üç yıl için seçilirler.

Görev süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması durumunda Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda belirtilen şartları haiz kimseyi geçici olarak bu yere seçer ve eski üyenin görev süresini tamamlamak üzere ilk Genel Kurulu'nun onayına sunar.

Yönetim Kurulu seçilmesini takip eden ilk toplantısında kendi arasında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

- Şirket'in esas sözleşmenin yukarıda belirtilen 9. maddesine göre Şirket'in yönetim kurulu en az 3 üyeden oluşması gerekir. Mevcut durumda yönetim kurulumuz 7 kişiden oluşmaktadır
- Şirket'in yönetim kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Ekspres Gayrimenkul Turizm Yatırım İşletme Ve Tic.	29.500.000.	% 70,58

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
Sibel ÖZYAZGAN	Bölüm Müdürü	10/04/2015
Burak AKSU	Mali İşler Yönetmeni	31/08/2020
Serhat OKÇU	Bölüm Müdürü	17/02/2021
Kader ATAĞLI	Mali İşler Yönetmeni	31/08/2020

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) üyeliği, MKK tarafından 28.02.2013 tarihinde TRDNFIN kodu ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla tanımlanmıştır

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 317.000.000.TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Diğer Alacaklı Geçici Hesap (Denizbank tarafından ödenmiştir) : 2.000.000.000.TL
- Olağanüstü Yedekler : 1.133.000.000.TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 3.450.000.000.TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 14.08.2023
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 15.08.2023 ve 10893 NO'LU TTSG

2.5. Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Mali

Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 12.03.2024-YMM-1244-110/5632-10

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2021,2022,2023 yılları hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkındaki bilgileri aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	TMS/IFRS	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2022	TMS/IFRS	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	TMS/IFRS	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 31/12/2021, 31/12/2022 ,31/12/2023 dönemlerine ait finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Bankalar	4.314.000	13.363.000	185.310.000
Kira Alacakları	4.909.269.000	8.009.517.000	11.062.311.000
Diğer Aktifler	1.222.674.000	3.242.447.000	10.667.489.000
Aktif Toplamı	6.136.257.000	11.265.327.000	21.915.110.000
Alınan Krediler	3.826.663.000	6.969.809.000	12.758.279.000
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	928.120.000	1.941.141.000	1.470.493.000
Diğer Pasifler	464.199.000	770.254.000	1.549.491.000
Özkaynaklar	917.275.000	1.584.123.000	6.136.847.000
Ödenmiş Sermaye	317.000.000	317.000.000	
Sermaye Yedekleri	76.270.000	76.270.000	3.450.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-342.000	-3.331.000	-2.965.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-9.906.000	-3.131.000	0
Kar Yedekleri	773.154.000	534.253.000	64.315.000
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-320.085.000	0	0
Dönem Net Karı	81.184.000	663.062.000	2.549.227.000
Pasif Toplamı	6.136.257.000	11.265.327.000	21.915.110.000

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2021	30.12.2022	31.12.2023
Esas Faaliyet Gelirleri	570.317.000	1.096.874.000	2.542.264.000
Finansman Giderleri	-421.850.000	-1.013.222.000	-1.013.222.000
Esas Faaliyet Giderleri	-103.127.000	-234.237.000	-592.111.000
Diğer Faaliyet Gelir/Gideri	403.696.000	165.081.000	2.261.879.000
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-346.934.000	-269.900.000	-695.893.000
Vergi Karşılığı	-20.918.000	-77.496.000	46.310.000
Net Dönem Karı	81.184.000	663.062.000	2.549.227.000

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	19.01.2024	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.
Fitch Ratings	26.05.2023	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.
Fitch Ratings	16.01.2023	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.
Fitch Ratings	17.06.2022	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.
Fitch Ratings	25.02.2022	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.

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				
Finansman Bonosu	375.000.000	TL	06.12.2023	01.03.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 45,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	145.000.000	TL	20.10.2023	15.03.2024	İskontolu, Basit faiz 40,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	180.000.000	TL	27.12.2023	05.04.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 45,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	267.000.000	TL	21.11.2023	03.05.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 44,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	280.000.000	TL	29.12.2023	25.06.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 48,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	508.000.000	TL	05.01.2024	14.06.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 46,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	200.000.000	TL	31.10.2023	02.08.2024	Sabit Faizli, Basit faiz 41,25	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Finansal Kiralama İşlemlerinin finansmanı	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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

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

Şirket tarafından borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi planlanmakta olup, bu amaçla 13.02.2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.

13.03.2024

İhraççı
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.

Sibel ÖZYAZGAN
Mali İşler Müdürü

Serhat OKCU
Mali İşler ve Bütçe Genel Müdür Yardımcısı