

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Cad. No:141 K:9 Esentepe Şişli İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 388440
1.5. Faaliyet Konusu : Esas sözleşmenin 5. maddesi uyarınca Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmiş olup, işlem aracılığı, portföy aracılığı, yatırım danışmanlığı, kurumsal finansman hizmetleri, saklama hizmetleri ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunmaktadır. İşbu başvuru formu tarihi itibarıyla 353 çalışanı mevcut olup merkezi İstanbul'dur. Türkiye genelinde 35 Şube ile hizmet vermektedir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 150.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Denizbank A.Ş.	A	149.978.500	99,99
Diğer*	B	21.500	0,01
Toplam		150.000.000	100,00

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

Şirket sermayesinin %99.99'ine sahip olan Denizbank A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)
Emirates NBD Bank PJSC	19.638.599.996	99,9999999999
Diğer	4	0,00000000001
Toplam	19.638.600.000	100,00

* Diğer ortaklar [sermayedeki payları tutarı (TL)]: Hakan Ateş [5.500], Tanju Kaya [5.000], Ali Murat Dizdar [5.500], Bora Böcügöz [5.500]

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.

Finansal borçlar	3.747.944	5.316.985	5.538.200
Finansal kiralama yükümlülüğü	23.489	11.949	13.869
Ticari borçlar	1.018.241	596.128	749.240
İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.778	0	0
Diğer borçlar	29.531	36.386	46.883
Ertelenmiş gelirler	68.346	1.334	1.265
Dönem karı vergi yükümlülüğü	180.024	396.380	504.003
Dava karşılıkları	4.680	2.407	2.057
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	93.941	74.696	55.388
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	108.663	177.773	275.517
Ara toplam	13.565.671	15.668.786	17.606.106
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	0	58.344	77.263
Uzun vadeli yükümlülükler	77.367	49.339	52.173
Finansal borçlar	3.747.944	5.316.985	5.538.200
Finansal kiralama yükümlülüğü	23.489	11.949	13.869
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	93.941	74.696	55.388
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16.241	31.452	36.142
Özkaynaklar	4.347.436	5.023.170	6.249.503
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.732.912	4.391.278	5.508.476
Ödenmiş sermaye	150.000	150.000	150.000
Sermaye enflasyon düzeltme Farkları	1.279.623	1.279.623	1.494.975
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	136.536	154.844	178.169
Diğer yedekler	95.724	95.724	110.143
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-11.510	-9.836	-11.317
Geçmiş yıllar karları	1.687.144	1.964.232	3.130.793
Net dönem karı/(zararı)	395.396	756.692	455.712
Kontrol gücü bulunmayan paylar	614.525	631.892	741.026
Toplam kaynaklar	9.640.315	11.727.003	13.549.329

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023
Hasılat	1,282,185	12,970,119	1,730,919	4,542,391
Satışların maliyeti (-)	-1,300,598	-12,851,485	-1,723,086	-4,497,042
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler (Net)	2,084,398	4,534,991	1,831,429	897,994
Brüt kar	2,065,985	4,653,625	1,839,262	943,343
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-87,374	-111,585	-27,468	-28,734
Genel yönetim giderleri (-)	-483,294	-781,336	-269,723	-208,593
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-2,031	-1,531	-413	-438
Diğer faaliyet giderleri (-)	-9,041	-28,379	-9,045	-6,357
Faaliyet karı/zararı	1,484,245	3,730,793	1,532,614	699,221
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	7,407	-7,774	-3,964	-3,093
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	1,491,652	3,723,019	1,528,650	696,128
Finansal gelirler	131,166	274,080	135,116	50,670
Finansal giderler (-)	-268,843	-1,331,546	-708,094	-224,556

Finansman Bonosu	185.000.000	TL	10.05.2024	06.09.2024	55,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	540.000.000	TL	15.05.2024	11.09.2024	55,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	235.000.000	TL	22.05.2024	25.09.2024	52,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
TOPLAM	2.620.000.000	TL	-	-	-	-

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
Finansman Bonosu	5.400.000.000 TL - 31.08.2023 ve 51/1058 sayılı kurul kararı	172.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran (%)
Bilanço fonlaması: Borçlanma araçlarından elde edilecek fon bilançoda yer alan varlıkların fonlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Bu kapsamda Şirket müşterilerinin (yatırımcıların) kredili menkul kıymet alımlarında finansman sağlamak ve şirket portföyüne yapılan yatırımların (Hazine bonusu, devlet tahvili, hisse senedi, özel sektör borçlanma araçları, mevduat vb.) finansmanı amacıyla kullanılacaktır.	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Şirket tarafından satışa sunulacak borçlanma araçlarının aracılık faaliyeti en iyi gayret aracılığı ile Şirket tarafından gerçekleştirilecektir. Şirket'in 28 Mayıs 2024 tarih 2024/42 sayılı Yönetim Kurulu kararının 4. maddesinde belirtildiği üzere ihraçlarda Şirket'in hem İhraççı hem de Aracı Kurum sıfatı taşıması nedeniyle söz konusu ihraçlara ilişkin aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve çıkar çatışması oluşmaması için gerekli önlemlerin alınacağı, oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde beyan ve taahhüt edilmiştir.

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 14 /06/2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılmıştır.

14 /06 /2024

İhraççı Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	
 DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Cad. No:141 K:9 Kat:1 Etiler/Beşiktaş/İstanbul 34394 Şişli - İST. T.C. Vergi No: 2910110783 Tic. Sic. No: 278640 Mersis No: 0291010783000000010	
Evren YILDIRIM Bölüm Müdürü	Melda Finanser Bölüm Müdürü