

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Deniz Faktoring A.Ş.
- 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** : 398630-346212
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas sözleşmenin 3. Maddesinde detaylı olarak izah edildiği üzere faaliyet konusu Faktoring faaliyetlerini yürütmektir. Başvuru tarihimiz itibariyle çalışan sayısı 38 kişidir. Şirket merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:16 Esentepe-Şişli-İstanbul'dadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 137.600.000,00 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Denizbank A.Ş.	137.599.989,24	99,99%
Diğer	10.76	00.01%
Toplam	137.600.000,00	100,00%

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

Şirket sermayesinin 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	99,9999999999
Diğer	4	0,000000000001
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. Petrol 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, bütçe gelirlerini artırabilmek için, IMF ile de istişare ederek, 2015 yılından itibaren sıkı mali ve parasal politikalarla bazı tedbirler yürürlüğe koymuştur. Bu tedbirler; akaryakıt desteğine son vermek, kamu kuruluşlarına hibe ve kaynak transferlerini sınırlandırmak, faizleri yükseltmek, kamu harcamalarında tasarrufa gitmek, elektrik ve su tüketim fiyatlarına zam yapmak şeklinde olmuştur. Hükümet, gelir düşünün telafisi amacıyla 2018 yılında %5 oranında KDV'yi de uygulamaya koymuştur.

Ülke ekonomisi 2011-2015 yılları arasında ortalama %5.2 oranında büyümüştür. Ancak 2016-2019 döneminde büyüme hızı düşüş eğilimine girerek ortalama %2.5'e 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 pandemi öncesi zayıflayan ekonomisi, Covid-19 etkileri ve OPEC+ anlaşmasının yeniden canlandırılmasının ardından petrol üretiminin düşmesi sebebiyle, 2020 yılında %6.1 daralmıştır. BAE'nin başarılı bir şekilde çeşitlendirdiği sektörler üzerinde salgının olumsuz etkisine bakıldığında; seyahat kısıtlamalarının ülke turizmini ve sosyal mesafe tedbirlerinin iç tüketimi daraltıcı yönde etki yarattığı görülmüştür. Küresel ekonomide yavaşlama ve tedarik zincirlerindeki aksamalar da küresel lojistik ve yeniden işleme merkezi konumundaki BAE'yi olumsuz etkilemiştir. Bununla birlikte pandeminin sağlık alanındaki ve ekonomik etkilerine karşın hızlı önlem alan BAE ekonomisi 2021 yılında iç talep, küresel ticaret ve turizmdeki canlanmaya ilaveten petrol üretimindeki artışla kademeli olarak toparlanmaya başlamıştır. IMF'nin BAE için 2021 ve 2022 için büyüme tahmini sırasıyla %2.2 ve %3 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 GSYİH'ye oranı %3.1'e gerilemiştir. IMF, petrol fiyatlarındaki yükseliş, küresel ticaret ve turizm gelirlerindeki kademeli toparlanma ile BAE ekonomisinin 2021 ve 2022 yılında sırasıyla GSYİH'nin %9.7 ve %9.4'ü kadar cari fazla verebileceğini

tahmin etmektedir. Ülke 2020 yılında pandemi destekleri, petrol fiyatlarındaki düşüş ve zayıflayan ekonomik faaliyet nedeniyle vergi gelirlerinin azalmasıyla bütçe açığı verirken, IMF ülkenin 2020 yılı bütçe açığını GSYİH'nin %5.6'sı olarak hesaplamaktadır. Bütçe açığının 2021 ve 2022 yılında petrol fiyatlarındaki yükselişin desteğiyle sırasıyla %0.5 ve %0.2'ye gerileyeceği öngörülmektedir. Ülkenin brüt kamu borcunun GSYİH'ye oranı 2020 yılında %39.4 ile gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin oldukça altında bulunmaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas sözleşmenin 8. Maddesine göre: Şirketin işleri ve yönetimi Genel Müdür dahil en az üç üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Esas sözleşmenin 9. Maddesine göre: Yönetim Kurulu üyeleri, en az bir, en çok üç yıl için seçilirler.

- Şirket'in esas sözleşmesinin yukarıda belirtilen 9. maddesine göre, Şirket'in yönetim kurulu en az 3 üyeden oluşması gerekirken Şirket'in 1 Yönetim Kurulu başkanı ve 6 Yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır.
- Şirket'in yönetim kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Başkanı	9.06.2020	3 yıl
Hayri Cansever	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl
Selim Efe Teoman	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl
Sinan Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2021	3 yıl
Murat KULAKSIZ	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl
Mehmet AYDOĞDU	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl
Burak KOÇAK	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.

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

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	17,000,000.00	0,000001 %
-----------------------------	---------------	------------

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
Oktay VERİR	Genel Müdür Yardımcısı	08.12.2016
Oğuz BAĞCI	Müdür	30.06.2015
Evren MENTEŞE	Yönetmen	12.01.2017
Eda AYDIN	Yönetmen	05.07.2019

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in Merkezi kayıt kuruluşu A.Ş. (MKK) üyeliği, MKK tarafından 28.02.2013 tarihinde TRDENFA kodu ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 25.600.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Olağanüstü yedekler : 112.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 137.600.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 28.03.2012

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 03.04.2012 ve 8040 NO'LU TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine YMM-1244-249/3016-033

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 05.06.2018 Tarih

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

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
30.06.2021	Türkiye Muhasebe Standartları Hükümlerini İçeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.	Solo	DRT Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	Türkiye Muhasebe Standartları Hükümlerini İçeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.	Solo	DRT Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
30.12.2019	Türkiye Muhasebe Standartları Hükümlerini İçeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Bankalar	17.853	8.479	753.830
Factoring Alacakları	1.513.838	2.636.793	2.589.998
Takipteki Factoring Alacakları	67.779	79.566	62.380
Özel Karşılıklar (-)	-	-	-
Diğer Aktifler	52.542	79.566	62.380
Aktif Toplamı	1.596.892	2.739.463	3.440.230
Alınan Krediler	49.964	94.191	96.402
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	883.476	2.099.378	2.468.109
Diğer Pasifler	210.230	106.987	371.785
Özkaynaklar	63.213	78.573	74.017
Sermaye	439.973	454.525	526.319
Kar Yedekleri	137.600	137.600	137.600
Geçmiş Yıllar Zararı	199.156	302.208	316.925
Dönem Net Karı / Zararı	-	-	-
Pasif Toplamı	103.217	14.717	71.794
	1.596.892	2.739.463	3.440.230

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Esas Faaliyet Gelirleri	455.487	228.492	114.201	160.635
Finansman Giderleri	-292.418	-115.299	-50.158	-138.985
Esas Faaliyet Gideri	-23.005	-23.227	-11.461	-15.034
Brüt Faaliyet K/Z	140.064	89.966	52.582	6.616
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-58.384	-151.293	-10.370	-11.285
Net Diğer Faaliyet Gelir/Gideri	63.028	96.319	11.542	99.058
Net Dönem K/Z	103.217	14.717	40.503	71.794

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
KOBİRATE A.Ş.	01.06.2021	AA-	Yatırım yapılabilir
KOBİRATE A.Ş.	01.06.2020	AA-	Yatırım yapılabilir
KOBİRATE A.Ş.	22.05.2019	AA-	Yatırım yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	188,000,000	TL	16.07.2021	03.11.2021	Değişken TLREF ENDEKSİ + %0.25	Nitelikli yatırımcıya satış
Finansman Bonosu	227,000,000	TL	18.08.2021	02.02.2022	Değişken TLREF ENDEKSİ + %0.30	Nitelikli yatırımcıya satış
	415,000,000					

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
Tahvil/Finansman Bonosu	930,000,000 TL ve 18.03.2021 tarih 14/423 sayılı karar	138,000,000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Factoring alacaklarının 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

Borçlanma araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya 25/10/2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.

22/10/2021	
İhraççı DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	
Oktay VERİR Mali işler Bütçe Raporlama Genel Müdür Yardımcısı	Cem ÖNAL Dijital Faktoring Genel Müdür Yardımcısı
 	
DENİZ FAKTORİNG A.Ş. Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 16 Esentepe, Şişli / İST. Ticaret Sicil No: 398630-346212 Tel: (0212) 348 92 00 Faks: (0212) 336 33 80 Büyük Mükellefler V.D.: 291 014 1668 www.denizfactoring.com	