

HALKA ARZ EDİLMESİZİN
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 46 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	0,00000000001
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. 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 %4.8 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 OPEC+ üretim anlaşmaları doğrultusunda petrol fiyatlarındaki artışla kademeli olarak toparlanmaya başlamıştır. Dubai Expo ile bağlantılı faaliyetler ve inşaat sektöründeki güçlü toparlanmanın da desteğiyle IMF'nin BAE için 2021 ve 2022 için büyüme tahmini sırasıyla %3.8 ve %5.1 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 %5.9'a gerilemiştir. IMF, petrol fiyatlarındaki yükseliş, küresel ticaret ve turizm gelirlerindeki kademeli toparlanma ile BAE ekonomisinin 2021

ve 2022 yılında sırasıyla GSYİH'nin %11.4 ve %14.7'si kadar cari fazla verdiğini tahmin etmektedir. Ülke 2020 yılında pandemi destekleri, petrol fiyatlarındaki düşüş ve zayıflayan ekonomik faaliyet nedeniyle vergi gelirlerinin azalmasıyla bütçe açığı vermiş, 2020 yılında bütçe açığını GSYİH'nin %5.2'si olarak olarak gerçekleştirmiştir. 2021 yılında petrol fiyatlarındaki yükselişin desteği ve COVID-19 salgınında işletmelere ve hanehalkına sağlanan mali desteğin sona ermesiyle GSYİH'ye oranla %2.1 fazla veren bütçe dengesinin, 2022 yılında %7.7 fazla verdiğini tahmin edilmektedir (IMF). Ülkenin brüt kamu borcunun GSYİH'ye oranı 2021 yılında %34.7 ile gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin oldukça altında bulunurken, 2022 yılında %30.7'ye gerilediği tahmin edilmektedir.

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
Engin ESKİDUMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25.05.2022	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-Genel Müdür	11.10.2021	3 yıl
Mehmet AYDOĞDU	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl
Burak KOÇAK	Yönetim Kurulu Üyesi	9.06.2020	3 yıl

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağı 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

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2020,2021 ve 2022 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
30.06.2022	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
31.12.2021	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

Şirket'in 2020, 2021 yılları ile 2022 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgileri aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Bankalar	8.479	29.264	27.405
Factoring Alacakları	2.636.793	3.002.407	4.155.442
Takipteki Factoring Alacakları	79.566	86.968	107.808
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	- 79.566	- 234.412	-247.895
Diğer Aktifler	94.191	75.276	82.467
Aktif Toplamı	2.739.463	2.959.503	4.125.227
Alınan Krediler	2.099.378	2.193.866	3.082.772
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	106.987	407.128	523.400
Diğer Pasifler	78.573	57.330	124.050
Özkaynaklar	454.525	301.179	395.005
Sermaye	137.600	137.600	137.600
Kar Yedekleri	302.208	166.952	166.952
Geçmiş Yıllar Zararı	-	- 49.532	- 3.093
Dönem Net Karı / Zararı	14.717	46.440	93.803
Pasif Toplamı	2.739.463	2.959.503	4.125.227

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Esas Faaliyet Gelirleri	228.492	338.692	160.635	276.048
Finansman Giderleri	-115.299	-293.637	-138.985	-218.497
Esas Faaliyet Gideri	-23.227	-36.358	-15.034	-20.272
Brüt Faaliyet K/Z	89.966	8.697	6.616	37.279
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-151.293	-81.929	-33.900	-14.825
Net Diğer Faaliyet Gelir/Gideri	96.319	144.439	87.773	94.583
Net Dönem K/Z	14.717	46.440	47.913	93.803

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.	01.06.2022	AA-	Yatırım yapılabilir
Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.	01.06.2021	AA-	Yatırım yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURTIÇİ İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
15/09/2022 - 660,000,000 TL	Finansman Bonosu	100,000,000	TL	26.09.2022	20.00%	Nitelikli Yatırımcıya Satış	20.01.2023
15/09/2022 - 660,000,000 TL	Finansman Bonosu	215,000,000	TL	02.11.2022	23.00%	Nitelikli Yatırımcıya Satış	13.01.2023
15/09/2022 - 660,000,000 TL	Finansman Bonosu	107,000,000	TL	04.11.2022	23.25%	Nitelikli Yatırımcıya Satış	25.01.2023
15/09/2022 - 660,000,000 TL	Finansman Bonosu	50,000,000	TL	10.11.2022	22.75%	Nitelikli Yatırımcıya Satış	12.04.2023
Toplam		472,000,000	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	660,000,000 TL - 15.09.2022	188,000,000	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 15/12/2022 tarihinde başvuru yapılmıştır.

15/12/2022	
İhraççı DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	
Oktay VERİR Mali İşler, Bütçe Raporlama Genel Müdür Yardımcısı	Cem ÖNAL Dijital Faktoring Genel Müdür Yardımcısı
DENİZ FAKTORİNG A.Ş. Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 76 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL Şişli M.Ç. Ticaret Sicil No: 396690/246212 Tel: (0212) 348 92 00 Faks: (0212) 236 33 80 Büyükdere Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL V.D. 014 1668 www.denizfactoring.com	