

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN 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. 30.06.2024 tarihi itibarıyla yaklaşık 3.080 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 07.01.2025 tarihindeki kapanış fiyatı 79,50 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	0,000000018
Eastpharma Sarl	B	0,036	0,000000018
Eastpharma Sarl	C	164.424.760,06	82,20
Diğer pay sahipleri	A	0,013	0,000000006
Diğer pay sahipleri	B	0,014	0,000000007
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. Ayrı ayrı 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
Investimentos Corp	6.568.815	9,71
New Frontier Ltd	6.568.815	9,71
Diğer pay sahipleri	11.207.634	16,56
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 ülkelerde, 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 bir grup yatırım fonu şirketi tarafından 2006 yılında Bermuda'da kurulmuştur. Şirketin büyük ortakları, özellikle gelişmekte olan ülkelerde 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.


DEVA HOLDİNG A.Ş.

Lüksemburg, cari fiyatlara göre, 2024 yılı itibariyle 91,2 milyar Amerikan Doları Gayri Safi Yurt İçi hasılası (GSYİH), 135.321 Amerikan Doları kişi başına düşen milli geliri ile dünyanın en büyük ekonomileri arasında yer almaktadır (Kaynak TC.Ticaret Bakanlığı 2024)

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
Cüneyt Demirgüleş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	18.09.2024-Yönetim Kurulu	Kalan süreyi tamamlamak üzere
Ayşecik Haas	Yönetim Kurulu Üyesi	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	84.436.139,40	100	Yeni Zelanda
DEVATIS GmbH	4.000.000 EUR	146.189.200,00	100	Almanya
DEVATIS AG	900.000 CHF	35.244.900,00	100	İsviçre
DEVATIS Inc	5.000.000 USD	172.897.000,00		Amerika
DEVATIS de MEXICO, S.DE RL. DE C.V	9.000.000 MXN	17.385.964,55	99,999	Meksika
DEVATIS PTY LTD	500.000 AUD	11.231.300,00-	100	Avustralya
DEVATIS CANADA Inc*			100	Kanada
DEVATIS d.o.o. BEOGRADE	200.000 EUR	7.314.677,87	100	Sırbistan

DEVATIS B.V.	100.000 EUR	3.654.730,00	100	Hollanda
DEVATIS LLC	50.000 AZN	1.011.340,00	100	Azerbaycan

(*) Henüz sermaye konulmamıştır.

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	05.02.2024
Rıza Yıldız	Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü	05.02.2024

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 : 16.12.2024 – YMM-2770/2024/1039/248
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022 ve 2023 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/S olo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2022	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2024	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2022, 2023 ve 2024 ilk 6 aya ait finansal tablolarından seçilmiş veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)*	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	9.680.783.422	11.513.862.306	12.762.611.232
Nakit ve Nakit Benzerleri	990.686.461	1.516.222.468	1.201.211.477
Finansal Yatırımlar	1.210.446.670	2.044.016.830	2.204.298.758
Ticari Alacaklar	2.904.422.222	3.555.401.727	4.111.458.188
Diğer Alacaklar	6.372.732	14.703.005	12.466.362
Türev Araçlar	-	13.883	-
Stoklar	3.963.413.685	4.100.390.874	4.948.827.907
Peşin Ödenmiş Giderler	407.631.091	269.125.820	271.707.242
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.277.926	2.155.262	4.823.873
Diğer Dönen Varlıklar	196.532.635	11.832.437	7.817.425
Duran Varlıklar	10.855.015.515	10.930.111.119	14.024.085.009
Finansal Yatırımlar	711.996.752	-	196.700.587
Maddi Duran Varlıklar	5.797.326.963	5.794.989.093	7.531.146.822
Kullanım Hakkı Varlıkları	270.813.527	691.597.281	842.365.724
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.591.933.394	3.671.668.836	4.361.490.902
Peşin Ödenmiş Giderler	482.944.879	196.308.567	323.569.229
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	575.547.342	768.811.745
TOPLAM VARLIKLAR	20.535.798.937	22.443.973.425	26.786.696.241
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.650.553.737	6.916.160.965	7.717.821.504
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.048.896.585	4.753.611.225	5.657.682.550
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	718.883.895	349.004.423	106.429.461
Ticari Borçlar	1.172.557.502	897.670.001	928.952.218
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	75.853.806	119.744.180	174.918.227
Diğer Borçlar	3.433.405	1.003.481	1.028.618
Devlet Teşvik ve Yardımları	13.172.948	19.293.825	8.288.041
Ertelenmiş Gelirler	44.221.066	60.884.914	72.264.009
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.691.731	41.937.869	6.705.373

Kısa Vadeli Karşılıklar	557.992.799	622.370.207	703.392.649
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.850.000	50.640.840	58.160.358
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.355.069.045	744.724.725	687.493.264
Uzun Vadeli Borçlanmalar	832.568.870	381.902.708	378.243.534
Devlet Teşvik ve Yardımları	237.388.580	230.408.177	129.625.244
Ertelenmiş Gelirler	22.322.095	32.051.130	48.140.241
Uzun Vadeli Karşılıklar	158.780.513	100.362.710	131.484.245
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.104.008.987	-	-
Özkaynaklar	11.530.176.155	14.783.087.735	18.381.381.473
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	11.530.176.155	14.783.087.735	18.381.381.473
Ödenmiş Sermaye	200.019.288	200.019.288	200.019.288
Sermaye Düzeltme Farkları	2.784.967.941	2.784.967.941	3.518.362.820
Geri Alınan Paylar (-)	-28.847	-28.847	-28.847
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	39.017.645	39.017.645	48.643.212
Diğer Sermaye Yedekleri	-32.959.114	-20.002.749	-20.002.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-2.852.656	-3.061.535	-3.061.535
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	85.814.906	218.994.768	156.738.995
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.046.147.890	1.046.147.890	1.304.908.271
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-241.392	-146.500	-146.501
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	6.559.229.103	7.131.761.343	12.720.157.302
Net Dönem Karı	851.061.391	3.385.418.491	455.791.217
TOPLAM KAYNAKLAR	20.535.798.937	22.443.973.425	26.786.696.241

*SPK Kurul Karar Organı'nın 28/08/2024 tarih ve 48/1367 ilke kararı uyarınca 31.12.2022 ve 31.12.2023 verileri 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 satın alma gücü cinsinden; 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablo, KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsindendir.

Gelir Tablosu (TL)*	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Hasılat	8.712.735.438	11.330.314.021	7.082.071.862	6.710.451.265
Satışların Maliyeti (-)	-5.828.678.882	-6.584.386.361	3.891.520.682	3.922.891.221
Brüt Kar	2.884.056.556	4.745.927.660	3.190.551.180	2.787.560.044
Pazarlama Giderleri (-)	-1.221.660.236	-1.515.269.663	-967.822.974	1.056.935.973
Genel Yönetim Giderleri (-)	-1.258.712.976	-1.135.849.743	-833.103.476	-775.856.660
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-312.538.970	-1.072.360.123	-139.612.273	-434.409.395
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.040.570.059	1.113.021.283	339.690.363	743.286.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-133.337.704	-125.985.390	-55.018.687	-29.316.037
Esas Faaliyet Karı	998.376.729	2.009.484.024	1.534.684.133	1.234.328.516
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	255.925.486	396.598.401	757.700.622	156.690.369
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-13.107.461	0	0	-94867025

Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	1.241.194.754	2.406.082.425	2.292.384.755	1.296.151.860
Finansman Giderleri (-)	-1.195.341.906	-1.621.406.675	-801.759.541	1.184.884.982
Parasal Kazanç / (Kayıp)	1.171.757.752	1.190.882.457	294.695.581	276.735.199
Vergi Öncesi Kar	1.217.610.600	1.975.558.207	1.785.320.795	388.002.077
Dönem Vergi Gideri	-8.446.132	-142.414.681	-287.882.999	-69.594.345
Ertelenmiş Vergi Geliri	-358.103.077	1.552.274.965	-545.928.206	137.383.485
Dönem Karı	851.061.391	3.385.418.491	951.509.590	455.791.217

*SPK Kurul Karar Organı'nın 28/08/2024 tarih ve 48/1367 ilke kararı uyarınca 31.12.2022 ve 31.12.2023 verileri 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 satın alma gücü cinsinden; 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablolar, KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsindendir.

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)	15.04.2024	AA (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	12.04.2023	AA (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
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

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	200.000.000	TL	22.08.2024	20.08.2026	TLREF+%1,50 (150 baz puan)	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	350.000.000	TL	12.08.2024	10.08.2026	TLREF+%1,75 (175 baz puan)	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı

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; Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında ve kısa ve uzun vadeli mevcut kredilerin kapatılmasında kullanılması planlanmaktadır.	%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 06.01.2024 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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin 13-17 Ocak 2025 tarih aralığında Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılması planlanmaktadır.

08/01/2025

DEVA HOLDİNG A.Ş.

DEVA HOLDİNG A.Ş.

Mesut Çetin
Yönetim Kurulu Başkan
Yardımcısı ve CFO