

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. 31.12.2025 tarihi itibarıyla 3.006 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 29.04.2026 tarihindeki kapanış fiyatı 66,30 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	164.424.760,14	82,20
Diğer pay sahipleri	A	0,013	0,000000006
Diğer pay sahipleri	B	0,014	0,000000007
Diğer pay sahipleri	C	35.594.527,64	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	33.577.490	49,62
Emerging Value Opportunities Fund	8.603.193	12,72
Investimentos Corp	6.566.154	9,71
New Frontier International Partners Ltd.	6.566.276	9,71
International Media Partners Ltd.	3.859.947	5,71
Diğer pay sahipleri	8.476.940	12,53
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 GEM Global Equities Management SA'nın fon yöneticiliği yaptığı 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.

DEVAHOLDING A.Ş.

Lüksemburg, cari fiyatlara göre, 2024 yılı itibariyle 218 ülke arasında dünyanın 76. büyük ekonomisidir. (Kaynak IMF, Dünya Ekonomik Görünümü (Ekim 2025)) Cari fiyatlara göre Lüksemburg'un, 2024 yılında kişi başına düşen milli gelir 138.757 dolar olup dünyanın en zengin ülkeleri arasında yer almaktadır. (Kaynak TC Ticaret Bakanlığı)

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Philipp Daniel Haas	Yönetim Kurulu Başkanı - İcra Üye	14.04.2025/Genel Kurul	3 yıl
Cüneyt Demirgüleş	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye	14.04.2025/Genel Kurul	3 yıl
Tuncay Cem Akkuş	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2025/Genel Kurul	3 yıl
Ayşecik Haas	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2025/Genel Kurul	3 yıl
Mehmet Baş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	20.10.2025/YK*	3 yıl

*Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Sengül Soytas'ın vefatı nedeniyle boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine, kalan süreyi tamamlamak üzere 20.10.2025 tarihinde Prof. Dr. Mehmet Baş atanmıştır.

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.

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	103.343.359	100	Yeni Zelanda
DEVATIS Gmbh	4.000.000 EUR	201.143.600	100	Almanya
DEVATIS AG	900.000 CHF	48.502.710	100	İsviçre
DEVATIS Inc	10.000.000 USD	428.457.000	100	Amerika
DEVATIS de MEXICO, S.DE RL. DE C.V	9.000.000 MXN	21.487.500	99,999	Meksika
DEVATIS PTY LTD	500.000 AUD	14.286.250	100	Avustralya

DEVATIS CANADA Inc *			100	Kanada
DEVATIS d.o.o. BEOGRADE	200.000 EUR	10.057.180	100	Sırbistan
DEVATIS B.V.	100.000 EUR	5.028.590	100	Hollanda
DEVATIS LLC	50.000 AZN	1.253.105	100	Azerbaycan
DEVATIS UK Ltd	100 GBP	5.751	100	İngiltere

(*) 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	CFO	17.02.2026
Alper Acındı	FinansDirektörü	30.04.2026
Gülseren Mahmutoglu	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	17.02.2026

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

DEVATIS HOLDİNG A.Ş.

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 09.04.2026 – YMM-706/2026/1321/17
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2024 ve 2025 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
31.12.2024	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2025	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2024 ve 2025 yıllarına ait finansal tablolarından seçilmiş veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)*	31.12.2024	31.12.2025
Dönen Varlıklar	16.080.584.808	16.625.931.505
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.262.043.748	2.383.480.638
Finansal Yatırımlar	1.578.197.208	1.209.140.076
Ticari Alacaklar	6.451.022.558	7.084.023.898
Diğer Alacaklar	23.920.758	13.525.018
Türev Araçlar	3.679.625	-
Stoklar	6.185.978.859	5.425.691.959
Peşin Ödenmiş Giderler	543.737.602	473.601.798
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15.855.645	26.472.341
Diğer Dönen Varlıklar	16.148.805	9.995.777
Duran Varlıklar	22.832.815.101	21.000.550.495
Finansal Yatırımlar	1.677.172.741	235.034.884
Maddi Duran Varlıklar	11.480.797.294	10.926.619.813
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.036.864.321	1.120.870.779
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.713.192.514	8.209.686.398
Peşin Ödenmiş Giderler	212.354.698	480.916.727
Ertelenmiş Vergi Varlığı	712.433.533	27.421.894
TOPLAM VARLIKLAR	38.913.399.909	37.626.482.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.999.761.387	10.072.808.825
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.757.700.172	4.334.512.657
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	180.710.444	968.725.924
Ticari Borçlar	1.484.086.907	2.709.915.192
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	177.832.956	169.489.478

Diğer Borçlar	1.587.819	1.380.000
Devlet Teşvik ve Yardımları	19.106.378	26.579.450
Ertelenmiş Gelirler	72.056.511	87.491.832
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13.232.699	6.188.535
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.203.865.007	1.734.337.731
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	89.582.494	34.188.026
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.673.558.154	1.233.751.386
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.132.121.517	679.344.125
Devlet Teşvik ve Yardımları	283.456.676	273.506.121
Ertelenmiş Gelirler	64.378.657	89.840.461
Uzun Vadeli Karşılıklar	193.601.304	191.060.679
Özkaynaklar	27.240.080.368	26.319.921.789
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27.240.080.368	26.319.921.789
Ödenmiş Sermaye	200.019.288	200.019.288
Sermaye Düzeltme Farkları	5.423.298.253	5.423.298.253
Geri Alınan Paylar (-)	-28.847	-28.847
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	73.644.854	73.644.854
Diğer Sermaye Yedekleri	-20.002.749	-20.002.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-3.190.083	18.133.651
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	226.811.316	92.272.226
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.977.017.975	1.977.017.975
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-191.759	-146.501
Geçmiş Yıllar Karları	19.271.837.130	19.362.702.120
Net Dönem Karı (Zararı)	90.864.990	-806.988.481
TOPLAM KAYNAKLAR	38.913.399.909	37.626.482.000

* 31.12.2024 ve 31.12.2025 verileri 31.12.2025 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2025 satın alma gücü cinsindendir.

Gelir Tablosu (TL)*	31.12.2024	31.12.2025
Hasılat	20.233.967.079	19.245.645.072
Satışların Maliyeti (-)	-12.154.312.181	-12.940.804.154
Brüt Kar	8.079.654.898	6.304.840.918
Pazarlama Giderleri (-)	-3.009.811.021	-2.803.614.465
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.361.737.548	-2.629.078.590
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-813.818.012	-1.001.562.210
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.828.018.363	962.284.511
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-57.671.267	-74.724.845
Esas Faaliyet Karı	3.664.635.413	758.145.319
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	455.766.253	346.016.964
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-166.256.447	-10.959.603
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	3.954.145.219	1.093.202.680
Finansman Giderleri (-)	-3.876.347.915	-2.768.119.250
Parasal Kazanç / (Kayıp)	405.663.486	582.209.861
Vergi Öncesi Karı/Zararı	483.460.790	-92.706.709

Vergi Gideri/Geliri	(392.595.800)	(714.281.772)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-97.348.174	-11.917.692
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-295.247.626	-702.364.080
Dönem Karı/Zararı	90.864.990	-806.988.481

* 31.12.2024 ve 31.12.2025 verileri 31.12.2025 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2025 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)	15.04.2026	AA (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	15.04.2025	AA (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
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 (tr)	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	350.000.000	TL	12.08.2024	10.08.2026	BİST TLREF Endeksi + %1,75	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	200.000.000	TL	22.08.2024	20.08.2026	BİST TLREF Endeksi + %1,50	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı

Tahvil	500.000.000	TL	11.12.2025	9.12.2027	BİST TLREF Endeksi + %1,25	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	400.000.000	TL	19.01.2026	17.01.2028	BİST TLREF Endeksi + %1,00	Yurt İçinde Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	525.000.000	TL	23.02.2026	21.02.2028	BİST TLREF Endeksi + %0,90	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/uzun vadeli borç ödemelerinde 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 29.04.2026 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 04-08 Mayıs 2026 tarih aralığında Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılması planlanmaktadır. 30.04.2026

DEVA HOLDİNG A.Ş.

Mesut Çetin - CFO

DEVA HOLDİNG A.Ş.