

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. **Ticaret Ünvanı** : Deniz Finansal Kiralama A.Ş. (Kısaca Şirket)
1.2. **Merkez Adresi** : Büyükdere Caddesi No.141 Kat.10 Esentepe-Şişli/İstanbul
1.3. **Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. **Ticaret Sicil Numarası** : 382904-330486
1.5. **Faaliyet Konusu** : Esas sözleşmenin 3.Maddesinde detaylı olarak izah edildiği üzere faaliyet konusu finansal kiralama faaliyetlerini yürütmektir. Çalışan sayısı 74 kişidir. Şirket merkezi yukarıda belirtildiği üzere Büyükdere Caddesi No.141 Kat.10 Esentepe-Şişli/İstanbul'dadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 317.000.000,00 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Tutar (TL)	Oran (%)
Denizbank A.Ş.	316.999.840,82	99,9999995
Diğer	159,18	0,0000005
Toplam	317.000.000,00	100,00

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

Şirket sermayesinin %99,99'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	99,999999999
Diğer	4	0,00000000001
TOPLAM	5.696.100.000	100%

EMİRATES NBD BANK PJCS

Ortaklığın Ünvanı	Sermaye Payı
Investment Corporation of Dubai	55,76
Capital Assets LLC	5,33
Halka Açık	38,91
TOPLAM	100%


DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak Denizbank A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir. Bununla birlikte Denizbank A.Ş. sermayesinin %100'üne sahip olan Emirates NBD'nin faaliyetlerinin çok büyük bir 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 doğal gaz üretimi ile ihracatına dayanmaktadır. Sektörün BAE GSYİH içindeki payı yaklaşık %30'dur. 2008 finansal krizi, en büyük ithalatçı konumundaki Çin'in ekonomisinde görülen yavaşlama ve son olarak 2014 yılının ikinci yarısından itibaren petrolün uluslararası piyasa fiyatında yaşanan %40'a varan düşüş son 10 yılda BAE ekonomisini olumsuz etkileyen başlıca faktörlerdir. Sanayi üretimi ve ihracatı bu dalgalanmalardan doğrudan etkilenirken, harcamalar, tüketim ve ithalat dolaylı biçimde etkilenmiştir. İç faizler yükselmiş, kredi piyasası daralmış, piyasadaki para miktarı azalmıştır. Global finansal kriz ve akabinde petrol fiyatının düşmesinden dolayı cari işlemler fazlası ve bütçe gelirleri azalmıştır. Bütçe gelirlerini artırabilmek için, IMF ile de istişare edilerek, 2015 yılında sıkı mali ve parasal politikalarla birtakım tedbirler yürürlüğe konulmuştur. Bu tedbirler; akaryakıt subvansiyonuna son vermek, kamu kuruluşlarına hibe ve kaynak transferlerini sınırlandırmak, faizleri yükseltmek, kamu harcamalarında tasarrufa gitmek, elektrik ve su tüketim fiyatlarına zam yapmak şeklinde olmuştur.

Federal Hükümet petrol fiyatının düşmesinden kaynaklanan gelir düşüşünü telafi etmek amacıyla 2018 yılında %5 oranında KDV'yi yürürlüğe koymuştur. Öte yandan, küresel finansal kriz nedeniyle azalan yabancı sermaye girişi ve doğrudan yatırımı artırmaya yönelik mevzuat değişiklik çalışmaları yapılmıştır. Bu çalışmalar kapsamında bazı iş alanlarında kurulacak şirketlerde yabancı ortaklık payı artırılmış, iflas kanunu yeniden düzenlenmiş ve cezalar hafifletilmiştir. Hükümetin yaptığı bu reformların ardından büyüme 2017'de %0.5'ten 2018'de %1.7'ye yükselmiştir. 2018 yılında büyümede görülen toparlanmaya rağmen hizmet sektörü ve özellikle ülkenin önemli bir diğer önemli gelir kaynağı olan turizmdeki duraklama devam etmiştir. Her ne kadar turist sayısı aynı kalsa da doların değer kazanması ve inşa edilen yeni otellerle artan arz ile ortalama otel odası fiyatlarında %6.5'lük düşüş görülmüştür. BAE ekonomisi 2019 yılında bir miktar yavaşlasa da, bir önceki yıla göre %1.3 büyümüştür. 2020 yılının ilk yarısında koronavirüs salgını tüm dünyada olduğu gibi BAE'de de ekonomik aktiviteyi belirgin şekilde aşağı yönlü etkilemiştir. 2020 yılında koronavirüs salgınının ardından petrol fiyatları sert şekilde gerilemiş ve OPEC petrol arzında kısıntıya gitmiştir. Ayrıca salgın sebebiyle uluslararası sınırlar kapanırken, BAE'de gerçekleşecek EXPO 2020 fuarı da ertelenmiştir. Bu koşullarda petrol ve turizm gelirlerinde görülecek düşüş, 2020 yılında BAE ekonomisini olumsuz etkileyecek başlıca faktörler olarak öne çıkmaktadır. IMF, koronavirüs salgının etkisiyle BAE ekonomisinin 2020 yılında %3.5 daralacağını tahmin etmektedir.

BAE, cari işlemler fazlası veren bir ekonomidir ancak son yıllarda petrol fiyatlarında görülen oynaklık BAE'nin cari işlemler dengesini de olumsuz etkilemiştir. IMF, 2020 yılı itibariyle petrol fiyatlarının gerilemesinin ardından BAE ekonomisinin verdiği cari fazlanın GSYİH'ye oranının %1.5 seviyesinde gerçekleşeceğini tahmin etmektedir. (2019: %7.4) BAE Merkez Bankasının uluslararası döviz rezervi toplamı (altın dahil) Mart 2020 itibariyle 105 milyar dolar seviyesindedir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

- Şirket'in esas sözleşmenin yönetim kurulu üyeleri ile ilgili 9 ve 10. maddeleri aşağıdaki şekildedir:

YÖNETİM KURULU

Madde 9.

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Müdür dahil en az üç üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında aranan şartları haiz bulunmaları gereklidir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Madde 10.

Yönetim Kurulu üyeleri, en az bir, en çok üç yıl için seçilirler.

Görev süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması durumunda Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda belirtilen şartları haiz kimseyi geçici olarak bu yere seçer ve eski üyenin görev süresini tamamlamak üzere ilk Genel Kurulunun onayına sunar.

Yönetim Kurulu seçilmesini takip eden ilk toplantısında kendi arasında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

- Şirket'in esas sözleşmenin yukarıda belirtilen 9. maddesine göre Şirket'in yönetim kurulu en az 3 üyeden oluşması gerekir. 23/03/2018 tarihli genel kurulda yönetim kurulu üyesi olarak seçilen genel müdür Kahraman GÜNAYDIN 30.04.2020 tarihinde istifaen ayrılmış olup; mevcut durumda yönetim kurulumuz 6 kişiden oluşmaktadır
- Şirket'in yönetim kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel kurul tarihi	Görev Süresi
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Başkanı	23/03/2018	3 yıl
Murat Kulaksız	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2018	3 yıl
Selim Efe Teoman	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2018	3 yıl
Mehmet Aydoğdu	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2018	3 yıl
Burak Koçak	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2018	3 yıl
Sinan YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2018	3 yıl



1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

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

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

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
Canan Okuroğulları	Mali İşler Bütçe ve Raporlama GMY	20/01/2014
Nursen Işık	Bütçe ve Raporlama Bölüm Müdürü	10/04/2015
Sibel Özyazgan	Mali İşler Yönetmeni	10/04/2015

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) üyeliği, MKK tarafından 28.02.2013 tarihinde TRDNFIN kodu ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla tanımlanmıştır

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 240.000.000.TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Olağan üstü yedekler : 33.709.000.TL
- Geçmiş Yıl Karları : 43.291.000.TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 317.000.000.TL

2.4. Sermayenin


DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

- Tescil Tarihi : 28/03/2012
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 04/04/2012 ve 8041 NO'LU TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 29/06/2015, 2015-30/11

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkındaki bilgileri aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2019	TMS/IFRS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M.A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	TMS/IFRS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M.A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 31/12/2018 ve 31/12/2019 dönemlerine ait finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019
Bankalar	4.355.000	8.563.000
Kira Alacakları	2.576.398.000	2.491.374.000
Diğer Aktifler	621.715.000	534.224.000
Aktif Toplamı	3.202.468.000	3.034.161.000
Alınan Krediler	1.490.980.000	1.001.219.000
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	809.864.000	871.883.000
Diğer Pasifler	102.501.000	227.320.000
Özkaynaklar	799.123.000	933.739.000
Ödenmiş Sermaye	317.000.000	317.000.000
Sermaye Yedekleri	76.270.000	76.270.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-151.000	-311.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-29.409.000	-23.226.000
Kar Yedekleri	327.156.000	435.413.000
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	-
Dönem Net Karı	108.257.000	128.593.000
Pasif Toplamı	3.202.468.000	3.034.161.000

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019
Esas Faaliyet Gelirleri	312.982.000	356.661.000
Finansman Giderleri	-388.457.000	-307.226.000
Esas Faaliyet Giderleri	-71.243.000	-91.727.000
Diğer Faaliyet Gelir/Gideri	402.948.000	318.665.000
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-117.108.000	-112.490.000
Vergi Karşılığı	-30.865.000	-35.290.000
Net Dönem Karı	108.257.000	128.593.000

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	13.02.2020	AA(tur)	Yatırım yapılabilir seviyedir.

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				
Finansman Bonosu	250,500,000	TL	10.04.2020	17.07.2020	İskontolu, Yıllık Basit Faiz %10,90	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	85,000,000	TL	10.04.2020	18.09.2020	İskontolu, Yıllık Basit Faiz %11,15	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	78,000,000	TL	15.04.2020	18.09.2020	İskontolu, Yıllık Basit Faiz %11,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	42,000,000	TL	15.04.2020	05.06.2020	İskontolu, Yıllık Basit Faiz %10,70	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	160,000,000	TL	20.03.2020	05.06.2020	İskontolu, Yıllık Basit Faiz %10,15	Nitelikli Yatırımcı

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
Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası*	300.000.000.-TL 10.10.2019 tarihli 57/1302 sayılı Kurul Kararı	300.000.000.-	TL
Tahvil-Finansman bonosu	848.000.000.-TL 01.08.2019 tarihli 43/1004 sayılı Kurul Kararı	8.000.000.-	TL
Tahvil-Finansman bonosu	1.518.018.000.-TL 07.11.2019 tarihli 64/1443 sayılı Kurul Kararı	102.518.000.-	TL

* Katılım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraç edeceği kira sertifikalarında Deniz Finansal Kiralama A.Ş'nin fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olarak yer alacaktır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Finansal Kiralama İşlemlerinin 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 13/05/2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

02/06/2020

İhraççı Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	
Kaan ÖZGAN Filo Kiralama GMY	Selim Efe TEOMAN Yönetim Kurulu Üyesi


DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.