

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 04/09/2019 tarih ve 41/996 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 20.000.000.000,-TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizbank.com ve www.denizyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĐE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngöröleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngöröleden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	6
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	7
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	8
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	14
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	16
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	26
8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	30
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	31
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	32
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	35
12. ANA PAY SAHİPLERİ.....	40
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	41
14. DİĞER BİLGİLER.....	46
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	47
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	47
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	47
18. EKLER.....	48

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası (Automatic Teller Machine)
Banka, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Denizbank	Denizbank Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKM	Bankalararası Kart Merkezi
Borsa, BİAŞ, BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DFHG, DFH Grup veya DFH Grubu	Denizbank Finansal Hizmetler Grubu
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
Gn Md Yrd, GMY	Genel Müdür Yardımcısı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LIBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
POS	Satış Noktası (Point of Sale)
RMD	Riske Maruz Değer
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymet
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kuruluna muhatap 15.08.2018 tarih ve 7156 sayılı yazısının görüş kısmı aşağıda verilmektedir:

“Borsamızca, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 20 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

- a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulunuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,
- b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine, ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.” ifadesinin yer almasının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.”

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Denizbank A.Ş.'ye muhatap 15.08.2018 tarih ve 10678 sayılı yazısında;

“Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, bono/tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankanız tarafından toplam 20.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihracına izin verilmesi uygun görülmüştür.

Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarihli ve 16483 sayılı yazımızı çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 7.000.000.000 TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir. Bankanızın dolaşımda bulunan bono ve tahvillerinin nominal tutarları toplamı 7.000.000.000 TL dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmamaktadır.”

denilmektedir.

III. YATIRIMCILARA UYARILAR

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100.000 TL (YüzbinTürkLirası)’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak Banka tarafından işbu izahname kapsamında ihraç edilecek finansman bonosu ve/veya tahviller ile borçlanılacak olan tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından karar verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı DENİZBANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Hatice Esra GÖNEL Para Piyasaları Bölüm Müdürü 15.02.2019	Mehmet Tolga Didinen Sabit Getirili Menkul Değerler ve Para Piyasaları Grup Müdürü 15.02.2019
İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Nurullah ERDOĞAN Genel Müdür Yardımcısı 15.02.2019	Enver ERDEM Genel Müdür Yardımcısı 15.02.2019
İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Banka'nın 30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017, 30 Eylül 2017, 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Dönem	31 Aralık 2017, 30 Eylül 2017, 31 Aralık 2016
Ticaret Unvanı	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)
Adresi	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer 34398 İstanbul-Türkiye
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Fatma Ebru Yücel

Dönem	30 Eylül 2018
Ticaret Unvanı	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)
Adresi	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer 34398 İstanbul-Türkiye
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Yaşar Bivas

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

İlgili dönemde bağımsız denetim kuruluşu değişikliği bulunmamakla birlikte, KGK'nın Bağımsız Denetim Yönetmeliği'nin 26/1-ç maddesinde "üç yıl geçmedikçe; denetim kuruluşları son on yılda yedi yıl, denetim kuruluşlarında çalışanlar da dahil olmak üzere denetçiler ise son yedi yılda beş yıl denetim çalışması yürüttükleri işletmelere ilişkin denetimleri üstlenemeyecekleri" belirtilmiş olup bu hüküm kapsamında 31 Mart 2018 döneminden geçerli olmak üzere Sorumlu Ortak Başdenetçi değişikliği yapılmış olup, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından Sorumlu Ortak Başdenetçi olarak Yaşar Bivas görevlendirilmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanının bu bölümünde sunulan rakamlar Banka'nın ilgili dönemlerine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarından alınmıştır.

Banka'nın 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2017 - 30.09.2017 ve 01.01.2018 - 30.09.2018 ara hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Seçilmiş Finansal Bilgiler (Bin TL)	30.09.2018⁽¹⁾	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Aktif	212.893.074	160.423.130	135.553.998
Nakit Değerler ⁽²⁾	36.440.122	28.412.112	23.413.675
Menkul Değerler ⁽³⁾	13.637.772	12.463.627	12.759.856

Krediler ⁽⁴⁾	150.707.218	114.829.392	95.022.516
Müşteri Mevduatı ⁽⁵⁾	145.902.827	107.428.905	90.621.158
Alınan Krediler	19.965.634	14.680.242	11.258.691
İhraç Edilen Menkul Kıymetler ⁽⁶⁾	4.052.151	3.672.758	3.491.055
Özkaynak	15.077.604	12.853.407	10.590.098
Net Faiz Gelirleri	5.130.211	6.281.158	5.102.131
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.520.379	1.604.985	1.253.758
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Krş.	(2.202.167)	(1.943.927)	(1.803.409)
Net Kar	1.708.290	1.902.132	1.401.099
Pay Başına Kayıp/Kazanç (Bin pay başına)	0,00052	0,00057	0,00048

(1) 30 Eylül 2018 tablolarında yer alan rakamlar TFRS 9'a uygun olarak hazırlanmıştır.

(2) Nakit Değerler ve Merkez Bankası, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar ile Para Piyasalarından Alacaklar kalemlerinin toplamından oluşmaktadır.

(3) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan FV (Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar ile Krediler kalemleri hariç) (Net), Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar(Net) ile Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar(Net) kalemlerinin toplamından oluşmaktadır.

(4) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahil, net bakiyedir.

(5) Bankalar mevduatı hariçtir.

(6) Yapılandırılmış işletme DFS Funding Corp. tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetler "ihraç edilen menkul kıymetler" hesabına sınıflanmıştır.

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Denizbank, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız finansman bonusu ve/veya tahvil çıkarmakta ve bu finansman bonusu ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Finansman bonusu ve/veya tahvil sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Denizbank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Denizbank'ın finansman bonusu ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile finansman bonusu ve/veya tahvil yatırımdan kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Bankanın finansal yapısının kur değerleri, faiz oranları ile yurt dışı piyasalardaki çapraz kurlar (pariteler) gibi piyasa değişkenlerine olan duyarlılığı nedeniyle, bu değişkenlerin Banka'nın finansal yapısında öngörülebilenden daha fazla etki yapması durumunda yükümlülüklerini tam veya kısmen zamanında yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

Banka her yıl tüm risk türlerini listeleterek her bir riske önemli ölçüde maruz kalıp kalmadığını belirli bir metodoloji kapsamında değerlendirmektedir. Bu yöntemle bankanın tüm önemli sayılabilecek risk tiplerini göz önünde bulundurması temin edilmektedir. Dikkate alınan ana risk başlıkları kredi riski, piyasa riski, operasyonel riskler, likidite riski ve diğer riskler olarak sınıflandırılmıştır. Her bir risk de kendi içinde alt risk başlıklarına ayrılmaktadır.

Söz konusu riskler aşağıda açıklanmaktadır:

Kredi Riski

Kredi riski; Bankanın kredi borçlusunun/karşı tarafın Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getir(e)memesinden dolayı Bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka'nın konsolide net nakdi kredi portföyü (faktoring ve finansal kiralama alacakları dahil) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 150.707 milyon TL'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; 114.829 milyon TL). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide nakit kredi riskinin %58,3'ü kurumsal ve ticari kredilerden, %41,7'i ise bireysel, KOBİ ve tarım kredilerinden oluşmaktadır. Bankanın konsolide gayrinakdi kredi portföyü 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 37.938 milyon TL'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; 28.371 milyon TL).

Banka'nın konsolide bazda ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisine verilen nakdi kredilerin toplam nakdi krediler içindeki payı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %39'dur (31 Aralık 2017 itibarıyla; %30). Banka'nın konsolide bazda ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisine verilen gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi krediler içindeki payı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %50'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %43).

Banka'nın 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 6.008 milyon TL (31 Aralık 2017 itibarıyla; 4.025 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam brüt kredilere oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %3,77 seviyesindedir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %3,41). Türk bankacılık sektöründe bu oran 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %3,20'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %2,95).

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçümüne ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak solo ve konsolide bazda aylık olarak hazırlanmaktadır.

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 131.875.558 bin TL'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; 110.104.283 bin TL).

Piyasa Riski

Piyasa riski; kur, para/faiz ve sermaye piyasasındaki fiyat değişimlerinin sonucu olarak ortaya çıkan, Banka'nın sahip olduğu portföy ve finansal pozisyonlardan dolayı zarar etme olasılığını ifade eder.

Banka'da piyasa riski yönetimi kapsamında, içsel ve yasal gereksinimleri karşılamak üzere Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) birlikte kullanılmaktadır. Standart metot sermaye yeterlilik rasyosundaki piyasa riskine esas tutarın hesaplanması için kullanılırken, Riske Maruz Değer hesaplaması; bankada alım-satım amaçlı pozisyon taşıma hakkına sahip birimlerin risklerinin takibinde kullanılmaktadır. Söz konusu hesaplama, faiz riski, hisse senedi riski, kur riski ve toplam olarak dört kırılımda yapılmakta olup, her kırılım için ayrı yönetim kurulu onaylı limitler bulunmakta ve bu limitler günlük olarak takip edilmektedir. İçsel RMD hesaplamalarında eldeki portföyün çeşitliliğinin sınırlı olması dolayısıyla parametrik yaklaşım kullanılmakta, hesaplamalar 1 gün elde tutma süresi ve %95 güven seviyesinde yapılmaktadır. Parametrik yöntemde risk faktörlerinin lognormal dağılıma uyduğu varsayılmakta, standart sapma ve korelasyon hesaplamaları EWMA (Exponentially Weighted Moving Average) yöntemi ile son 250 iş gününü içeren veri setleri ile yapılmaktadır. Yapılan hesaplama, %95 ihtimalle elde tutulan portföyün 1 günlük kaybının hesaplanan miktardan fazla olmayacağını ifade etmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alım satım masalarınca tutulan pozisyonların %95 güven aralığında ve 1 gün elde tutma süresi varsayımıyla hesaplanan toplam RMD miktarı 2,7 milyon TL seviyesindedir.

Standart Metot ile ise yasal raporlamalar kapsamında sermaye yeterliliği yönetmeliğinde bahsedilen portföyler ve hesaplama esasları çerçevesinde piyasa riskine esas tutarın hesaplanması amacıyla kullanılmakta (Piyasa riskinden kaynaklanan risk ağırlıklı aktif hesaplaması) solo ve konsolide bazda yapılan hesaplamalar aylık olarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30

Eylül 2018 itibarıyla bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 1.230.050 bin TL'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; 772.600 bin TL).

	Tutar (bin TL)
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	11.169
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	390
(III) Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(IV) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	68.953
(V) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	14.957
(VI) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(VII) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü -Standart Metot	2.935
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
(IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	98.404
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x IX) ya da (12,5 x X)	1.230.050

Kur Riski

Banka'nın raporlamalarda kullandığı para birimi TL'dir. Ancak, Banka'nın aktif ve pasiflerinin önemli bir kısmı başta ABD Doları ve Avro olmak üzere yabancı para birimi cinsinden ifade edilmiş olup, döviz kurlarındaki dalgalanmalar Banka'nın faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etkiye yol açabilir.

Kur riski; Banka'nın yabancı para cinsinden veya yabancı paraya endeksli aktifleri ve yükümlülükleri arasındaki fark olan "YP Net Genel Pozisyon"dan dolayı maruz kalınan, döviz kurlarındaki değişim sonucu zarar etme olasılığıdır.

Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçümünde, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan Standart Metot ve RMD Yaklaşımı kullanılmaktadır. Bu hesaplamalarda baz alınan portföyler hesaplamaların yapılaşımına göre değişiklik göstermektedir. İçsel hesaplamalarda kullanılan RMD hesaplamaları alım satım birimlerince alınmış pozisyonlar üzerinden yapılırken, yasal raporlamalarda hiçbir ayırım yapılmaksızın Banka'nın taşıdığı tüm pozisyonlar üzerinden BDDK'nın koyduğu kurallar çerçevesinde standart yöntem ile hesaplama yapılmaktadır.

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükler arasındaki fark "net kapalı yabancı para pozisyonu" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Banka, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 5.690.029 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2017 itibarıyla; 6.855.676 bin TL) ve 6.476.534 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2017 itibarıyla; 7.748.262 bin TL) oluşmak üzere 786.505 bin TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2017 itibarıyla; 892.586 bin TL net kapalı pozisyon) taşımaktadır.

30 Eylül 2018 itibarıyla konsolide kur riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.09.2018	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Net Bilanço Pozisyonu	(3.352.299)	(2.718.711)	380.981	(5.690.029)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	3.050.545	3.294.786	131.203	6.476.534
Net Pozisyon	(301.754)	576.075	512.184	786.505
31.12.2017	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Net Bilanço Pozisyonu	(6.245.041)	(2.207.592)	1.596.957	(6.855.676)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	5.715.095	3.306.105	(1.272.938)	7.748.262
Net Pozisyon	(529.946)	1.098.513	324.019	892.586

Likidite Riski

Likidite riski; bankanın nakit giriş ve çıkışları (varlık ve yükümlülükleri) arasındaki uyumsuzluktan doğan, bankanın nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmaması nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

Banka tarafından varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzlukları belirli kriterlere göre kontrol altında tutulmaktadır. Piyasa dalgalanmaları sonucu ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacı için Banka, her türlü borcun likit kaynaklarla karşılanabileceği bir aktif yapısını hedeflemektedir. Banka acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi için bilançonun yaklaşık %5 büyüklüğü nakit değerler ve bankalarda, %5 kadarı nakde çevrilebilir menkul değerlerde tutulmaktadır. Bankanın taşıdığı likidite riskinin izlenmesi için yönetim kurulu onaylı limitler belirlenmiş ve limitlerin takibi ilgili birimlerce yapılmaktadır.

Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına ilişkin Yönetmelik kapsamında 2014 yılından itibaren Likidite Karşılama Oranı hesaplanmaktadır. 2018 yılı için toplam likidite karşılama oranı asgari %90, yabancı para likidite karşılama oranı asgari %70 olarak uygulanmaktadır. Yasal limitler 2019 yılına kadar her yıl %10 artırılarak uygulanacaktır. Banka'nın Eylül 2018 sonunda konsolide toplam likidite karşılama oranı %132, konsolide yabancı para likidite karşılama oranı %251 olarak gerçekleşmiştir.

Faiz Riski

Faiz riski, bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerdeki vade uyumsuzluğundan dolayı piyasa faizlerinin değişmesi durumunda oluşacak zararı ifade etmektedir.

Banka, karşılaştığı faiz oranı riskini ölçmek üzere duyarlılık analizi metodunu kullanmaktadır. Faiz riskine ilişkin duyarlılık limitleri belirlenmiş olup, haftalık olarak limitler takip edilmektedir.

Piyasalardaki genel faiz seviyesindeki yukarı yönlü %1'lik değişimin bir yıllık dönem için gelirlere etkisi; Banka'nın dönem karında 39,8 milyon TL kazanç ve özkaynaklarda 54,4 milyon TL azaltıcı etki (kar/zarar etkisi dahil) olmaktadır. Genel faiz seviyesinde aşağı yönlü %1'lik değişimin bir yıllık dönem için gelirlere etkisi; Banka'nın dönem karında 41,5 milyon TL zarar ve özkaynaklarda 57,3 milyon TL artırıcı etki (kar/zarar etkisi dahil) olmaktadır.

Faiz oranlarındaki artışın banka özkaynaklarına negatif bir etkisi bulunmaktadır, buradan hareketle banka aktiflerinin ortalama vadesinin banka pasiflerinin ortalama vadesinden uzun olduğu görülmektedir.

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır. Denizbank operasyonel riskin ölçümü için Türk Bankacılık Sektöründeki tüm bankalar gibi temel gösterge yöntemini kullanmaktadır. Buna göre operasyonel riske esas tutar "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca son üç yıla ait brüt gelir ortalamasının %15'i olarak hesaplanmaktadır. Banka'nın konsolide mali tabloları üzerinden 2018 yılı için hesaplanan operasyonel risk için gerekli asgari sermaye yükümlülüğü 902.561 bin TL'dir.

Diğer yandan Denizbank standart ve ileri ölçüm yaklaşımları için gerekli kalitatif ve kantitatif şartları da yerine getirmek amacıyla 2008 yılında operasyonel risk yönetimi bölümünü kurmuştur. Bankanın 10 yıllık bir kayıp verisini içeren bir kayıp veritabanı bulunmaktadır. Diğer yandan potansiyel riskler her bir bölüm ve iştirak tarafından tanımlanmıştır. Gerek gerçekleşen olaylar ve gerekse potansiyel riskler göz önüne alınarak aksiyon planları tanımlanmaktadır. Böylece gerçekleşen olayların tekrarı önlenirken, muhtemel olaylar da proaktif olarak yönetilmektedir.

İç yolsuzluk ve dış yolsuzluk risk tipleri Bankers Blanket Bond poliçesi ile işlem hataları Mesleki Sorumluluk poliçesi ile fiziksel varlıklara gelen zararlar endüstriyel yangın poliçesi ile belirli muafiyet ve limitlerle transfer edilmiştir. İlgili poliçeler yıllık olarak yenilenmektedir.

Banka, muhtemel bir iş kesintisi riskine sürekli güncel tutulan ve üst yönetimin yakın takibinde bulunan bir iş sürekliliği planı ile hazırlıklı konumdadır.

İtibar Riski

Banka'nın müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar, kredi verenler, piyasa analistleri, düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar nezdindeki negatif algısından kaynaklanan ve Banka'nın mevcut iş ilişkilerini sürdürmesini, yeni iş ilişkileri kurmasını, örneğin bankalararası piyasada finans kaynaklarına daimi olarak ulaşmasını negatif yönde etkileyebilecek risktir.

İş Riski

İş ortamındaki değişikliklerin (satışların düşmesi veya işletim giderleri düzeyinin yükselmesiyle bağlantılı olarak Banka'nın karlılığındaki değişim dahil olmak üzere) sebep olduğu kısa vadeli (1 yıldan kısa) kayıp riskidir.

Strateji Riski

Banka faaliyetleriyle ve gelişimiyle ilgili karar alma, strateji belirleme (stratejik yönetim) hususundaki yanlışlıklardan (eksikliklerden) kaynaklanan, Banka'nın faaliyetlerini tehdit edebilecek olan muhtemel tehlikelerin hiç veya yeteri kadar dikkate alınmamasından, Banka'nın rekabet avantajı yakalayabileceği faaliyet alanlarının yanlış veya yetersiz şekilde tespit edilmesinden, Banka'nın stratejik hedeflerine ulaşılmasını sağlayacak gerekli kaynakların (mali, maddi ve insan kaynağı) ve organizasyonel önlemlerin (yönetim çözümlerinin) olmamasından veya eksikliğinden dolayı maruz kalınan, uzun vadeli (1 yıldan uzun) kayıp riskidir.

Uyum Riski

Hukuki yaptırım ve düzenleyici otorite yaptırımlarının uygulanması riski olup kanun, talimat, kural, kendi kendini regüle eden kurumların standartları veya iş yapış biçimi ve etik iş yapma normlarına uymama sonucunda kurumun yüzleşeceği finansal kayıp veya itibar kaybıdır.

İştiraklerden kaynaklanan riskler

Denizbank'ın Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., DenizPortföy Yönetimi A.Ş., Deniz Finansal Kiralama A.Ş., Deniz Faktoring A.Ş., EuroDeniz International Banking Unit Limited, DenizBank AG ve DenizBank Moscow olmak üzere finansal bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. Bu finansal kuruluşların maruz kaldığı risklerin de Bankayı dolaylı olarak etkileme riski bulunmaktadır.

4.2. Diğer Riskler

İhraççı Riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Finansman bonusu ve/veya tahvile ilişkin ödeme yükümlülükleri Denizbank'a ait olup, ödenmemesi durumunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da finansman bonusu ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Finansman bonusu ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Finansman bonusu ve tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar arasında yer almaktadır.

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır. **Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek finansman bonusu ve/veya tahviller ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 30.09.2010 tarih ve 3875 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.**

Piyasa Riski: Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören finansman bonusu ve/veya tahvillerin piyasa fiyatının artması ya da azalması mümkündür. Finansman bonusu ve tahviller ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranları Bankanın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, ihraç aşamasında duyurulan faiz oranlarından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilebilecek finansman bonolarının ve tahvillerin piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece finansman bonolarının ve tahvillerin itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Ancak bu faiz oranındaki azalış veya artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır.

Likidite Riski: Finansman bonusu ve/veya tahvillerin, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmesi BİST Genel Müdürlüğü’nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, finansman bonusu ve/veya tahvillerin 2. el piyasada likiditesini sağlama konusunda Denizbank’ın ve bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. Denizbank finansman bonusu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların finansman bonusu ve/veya tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

Limit Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı’nda emir büyüklükleri Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş Uygulama Usûl ve Esasları’nda belirlenmiştir. Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan finansman bonusu ve/veya tahvillerin normal emirler pazarında minimum emir büyüklüğü 10.000 TL nominaldir, küçük emirler pazarında alt limit yoktur. Yatırımcının ihraçtan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Diğer Riskler: Denizbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK’nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka’nın TMSF’ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

Finansman bonusu ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere finansman bonusu ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebileceklerdir.

Finansman bonusu/tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İcra ve İflas Kanununun 207. maddesine göre; bir önceki sıradaki alacaklılar alacaklarını tamamen almadan, sıradakiler hiçbir şey alamazlar. Bu kapsamda finansman bonusu/tahvil alacaklıları, icra ve iflas durumunda alacaklarını diğer 3. sıradaki alacakların tahsilatının tamamlanmasının ardından kalan olması halinde son sırada alabileceklerdir.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı: Denizbank Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Tescil Edilen Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:141 34394
Esentepe/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 368587

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kuruluş Tarihi : 08/04/1997
Faaliyet Süresi : Süresiz

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:141 34394 Esentepe/İstanbul
İnternet Adresi : www.denizbank.com
Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 348 20 00 - (0212) 336 30 30

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Denizbank Moody's ve Fitch Ratings firmaları tarafından derecelendirilmekte olup, yakın zamanda kredi derecelendirme notlarındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Moody's, 17 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye'nin "Ba2" olan borçlanma notunu "Ba3"e düşürmesinin ardından, 28 Ağustos 2018'de Türkiye'deki "Olası düşüş için izlemeye" aldığı 19 finansal kurumun izlemesini bitirdiğini açıklamıştır. Moody's; Denizbank'ın Uzun Vadeli Yabancı ve Yerel Para Mevduat notlarını "Ba3/Olası düşüş için izleme" seviyesinden "B2/Negatif Görünüm" seviyesine, Temel Kredi Değerlendirmesi notunu(BCA) "b1/Olası düşüş için izleme" seviyesinden "b3" seviyesine, Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi notunu(Adjusted BCA) "ba3/Olası düşüş için izleme" seviyesinden "b2" seviyesine, Uzun Vadeli Karşı Taraf Risk Değerlendirmesi Yabancı ve Yerli Para notlarını "Ba2/Olası düşüş için izleme" seviyesinden "B1" seviyesine indirirken Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat, Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat ve Kısa Vadeli Karşı Taraf Risk Değerlendirmesi Yabancı ve Yerli Para notlarını NP olarak teyit etmiştir.

Fitch Ratings, 1 Ekim 2018 tarihinde Denizbank'ın uzun vade yabancı para notunu "BB"den "BB-"ye ve uzun vade yerel para notunu "BB+"dan "BB"ye düşürmüş, görünümünü "Negatif" olarak duyurmuştur. Finansal dayanıklılık notumuz "bb-"den "b+"ya indirilmiştir. Fitch Ratings Denizbank'ın kısa vadeli yabancı para ve yerel para notlarını "B" olarak, destek notunu "3" olarak teyit ederken, "AAA (tur)" olan ulusal notunu "AA (tur)"a düşürerek görünümünü "Durağan" olarak duyurmuştur. Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

Moody's*

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B2
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	B2
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Temel Kredi Değerlendirmesi (BCA)	b3

(* 28.08.2018 tarihi itibarıyla)

Fitch Ratings**

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB-
Kısa Vadeli Yabancı Para	B
Uzun Vadeli Yerel Para	BB
Kısa Vadeli Yerel Para	B
Finansal Kapasite	b+
Destek	3
Ulusal	AA (tur) (Durağan)

(**) 01.10.2018 tarihi itibarıyla

Moody's'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004

Fitch Ratings'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.

<https://www.fitchratings.com/site/re/10023430>
<https://www.fitchratings.com/site/re/895106>

Bankanın ödeme gücünü etkileyecek bir öneme sahip olmamakla birlikte Rekabet Kurulu'nun 19.8.2009 tarih, 09-36/919-M sayılı ve 24.8.2009 tarih, 09-37/924-M sayılı kararlarıyla, Denizbank A.Ş.'nin de aralarında bulunduğu 8 banka hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca açılan soruşturma kapsamında yakın zamanda bir gelişme olmuştur. Bankamıza verilen 2.881.302 TL idari para cezası Danıştay yolu açık olmak üzere 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde 2.160.976,50 TL olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmişti. Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair anılan kararna karşı, Bankamızca Danıştay 13.Dairesi'nde Rekabet Kurulu kararının iptali için dava açılmıştı. Bankamıza 16 Nisan 2018 tarihinde tebliğ edilmiş olarak, mahkemece ilk derece mahkemesi sıfatıyla davanın reddine karar verilmiş ve Bankamız tarafından 14 Haziran 2018'de karara karşı temyiz kanun yoluna başvurulmuş olup, süreç devam etmektedir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2012, 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin bireysel kredi kullandırılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretlerin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda düzenlenen inceleme raporlarına istinaden Bankamız adına 2012 yılı için; 6.620.135,67 TL tutarında KKDF kesintisi ve 6.884.798,27 TL tutarında cezai faiz, 2013 yılı için; 2.344.688,80 TL tutarında KKDF kesintisi ve 2.016.125,24 TL tutarında cezai faiz, 2014 yılı için; 3.776.012,06 TL tutarında KKDF kesintisi ve 2.265.016,05 TL tutarında cezai faiz tahakkuk ettirilmiştir. Söz konusu vergi tarhi ve tahakkuk fişleri ile ilgili olarak 5 Eylül 2017 tarihinde Bankamız tarafından İstanbul İdare Mahkemelerinde iptal davaları açılmıştır. Bankamız adına 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahakkuk ettirilen KKDF'nin iptaline oybirliği ile karar verilerek davalar lehimize sonuçlanmıştır. Davalı İdare istinaf itiraz yoluna başvurmuş ve başvuru İstinaf Mahkemesi

tarafından Bankamız lehine reddedilerek sonuçlandırılmış, davalı İdare temyiz yoluna başvurmuştur. 2012 yılına ilişkin dava süreci ile ilgili; Danıştay, Mahkeme kararını onamış olup, dava Bankamız lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiştir. 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin davalar ile ilgili ise gelişmeler olması durumunda kamuoyu bilgilendirilecektir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından türev işlemlerin BSMV yönünden incelenmesi sonucunda, 2015 yılı için Vergi İnceleme Raporu düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın türev işlemler kazançlarına ilişkin BSMV'nin ödenmemesi ve/veya eksik ödenmesi gerekçesiyle 2015 yılı için BSMV hesaplanmıştır. Bankamız adına düzenlenen raporda gecikme cezası hariç olmak üzere; 5.484.956,53 TL vergi aslı, 8.227.434,81 TL vergi ziyası cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlara ilgili olarak 18.05.2018 tarih ve 30425 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7143 Sayılı Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda tahakkuk eden 2.800.454,96 TL'lik tutar peşin olarak 28.12.2018'de vergi dairesine ödenmiştir.

5.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Faaliyet Gelirleri / Faaliyet Giderleri (Bin TL)	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
Net Faiz Gelirleri	6.281.158	4.750.406	5.102.131
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.604.985	1.140.625	1.253.758
Temettü Gelirleri	1.230	1.230	205
Ticari Kar/Zarar (Net)	-977.861	-795.521	-570.120
Diğer Faaliyet Gelirleri	741.580	561.197	768.662
Faaliyet Gelirleri Toplamı	7.651.092	5.657.937	6.554.636
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-1.943.927	-1.502.779	-1.803.409
Diğer Faaliyet Giderleri (personel gideri dahil)	-3.215.527	-2.340.972	-2.926.170
Vergi Karşılığı	-589.506	-398.384	-424.683
NET KAR/ZARAR	1.902.132	1.415.802	1.401.099
<i>Grubun Kârı / Zararı</i>	<i>1.900.758</i>	<i>1.415.187</i>	<i>1.400.027</i>
<i>Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)</i>	<i>1.374</i>	<i>615</i>	<i>1.072</i>

Faaliyet Gelirleri / Faaliyet Giderleri (Bin TL)	30.09.2018 ⁽¹⁾
Net Faiz Gelirleri	5.130.211
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.520.379
Personel Giderleri	-1.196.354
Temettü Gelirleri	1.768

Ticari Kar/Zarar (Net)	-20.519
Diğer Faaliyet Gelirleri	299.052
Faaliyet Gelirleri Toplamı	5.734.537
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-2.202.167
Diğer Faaliyet Giderleri	-1.499.814
Vergi Karşılığı	324.266
NET KAR/ZARAR	1.708.290
<i>Grubun Kârı / Zararı</i>	<i>1.706.908</i>
<i>Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)</i>	<i>1.382</i>

⁽¹⁾ 30 Eylül 2018 tablolarında yer alan rakamlar TFRS 9'a uygun olarak hazırlanmıştır.

DFHG; kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, proje finansmanı, kamu finansmanı bankacılığı, bireysel bankacılık, KOBİ bankacılığı, tarım bankacılığı, özel bankacılık, hazine ve yatırım bankacılığı alanda faaliyet göstermektedir.

Kurumsal ve ticari bankacılık ile proje finansmanı; büyük ölçekli ulusal ve uluslararası kurumsal ve ticari müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Müşterilerin yatırım, işletme sermayesi ve projelerine yönelik ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kısa ve uzun vadeli işletme kredileri, yatırım kredileri, gayrinakdi krediler, döviz alım-satımı, dış ticaretin finansmanı, proje finansmanı, yapılandırılmış finansman, kurumsal finansman ile mevduat, nakit yönetimi hizmetleri sunulmaktadır. Hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yönelik yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları finansmanı, özelleştirme ve satın alma finansmanları sağlamanın yanı sıra, çok bankalı "club-loan" yapısındaki uzun vadeli işlemler Proje Finansmanı Bölümü tarafından koordine edilmektedir.

Perakende bankacılık kapsamında, müşterilere kredi ürünleri (genel ihtiyaç, mortgage, taşıt kredileri), farklı özelliklerde kredi kartları, yatırım ürünleri (yatırım fonları, hisse senetleri, hazine bonusu / devlet tahvili, repo), mevduat ürünleri (vadesiz, vadeli, korumalı), sigorta ürünleri, küçük ve orta ölçekli işletme kredileri, tarım kredileri sunulmaktadır. Şube dışı bankacılık kanalları ile müşterilerinin şubeye gelmeden bankacılık ihtiyaçlarını karşılayabilmelerini sağlamaktadır. Kredili mevduat hesabı, otomatik fatura ödemeleri, çek karnesi, kiralık kasa ürünleri de güncel bankacılık ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik ürünler arasındadır.

Hazine ve yatırım bankacılığı; hazine, hazine satış, pozisyon ve özel bankacılık gruplarında; spot ve vadeli TL ve döviz alım satımı, hazine bonusu, tahvil ve diğer yurtiçi ve yurtdışı menkul kıymetlerin alım satım işlemleri ile türev ürünleri pazarlanmasını kapsamaktadır. Özel bankacılık kapsamında, bankacılık ve yatırım hizmetleri konusunda farklı beklentileri bulunan yüksek varlık ve gelir düzeyine sahip müşterilere hizmet sunulmaktadır.

Ana faaliyet alanları çerçevesinde sunulan ürün ve hizmetler, Bankanın organizasyon yapısına ve müşteri segmentasyonuna uygun olarak aşağıdaki gibidir:

- Kurumsal Bankacılık
- Ticari Bankacılık (Kamu Finansmanı dahil)
- Proje Finansmanı
- Perakende Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı
- Tarım Bankacılığı
- Ödeme Sistemleri
- Özel Bankacılık

Bankanın önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. DFH Grubu'nun

faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar; tarım, turizm, enerji, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubu'nda Denizbank'ın yanı sıra beş yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, altı yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Intertech, DenizKültür, Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret, Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri, Açık Deniz Radyo-TV ve Bantaş DFH Grubu'nun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve DenizBank Moscow ise uluslararası iştirakleridir.

Banka, Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. DFH Grubu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yurtiçinde 693, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 694 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 737 şube ve 14.832 çalışanı ile 10,3 milyon müşterisine, 31 Aralık 2017 itibarıyla yurtiçinde 696, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 697 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 740 şube ve 14.136 çalışanı ile 11,5 milyon müşterisine ve 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yurtiçinde 717, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 718 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 761 şube ve 13.910 çalışanı ile 12,4 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank ATM'leri, POS terminalleri, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

Kurumsal Bankacılık, Ticari Bankacılık ve Proje Finansmanı

Kurumsal Bankacılık

Kurumsal Bankacılık, yıllık cirosu 200 milyon TL'yi geçen firmalara ihtiyacı olan finansal çözümleri geleneksel kurumsal bankacılık ürünlerinin yanı sıra proje finansmanı, nakit yönetimi, leasing, faktoring, sigorta, dış ticaret ve yatırım bankacılığı alanlarında ürünleri aracılığıyla sunmaktadır.

Ticari Bankacılık

Ticari Bankacılık, yıllık cirosu 40 milyon TL'nin üzerindeki firmalara her türlü finansal ihtiyacını karşılamak üzere ticari krediler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, factoring, dış ticaret, hazine ve yatırım ürünleri gibi geniş ürün yelpazesi ile hizmet vermektedir.

Proje Finansmanı

Banka Proje Finansmanı faaliyetleri çerçevesinde hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yönelik yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları finansmanı, özelleştirme ve satın alma finansmanları sağlamanın yanısıra, çok bankalı "club-loan" yapısındaki uzun vadeli işlemleri de organize etmektedir. Banka özellikle enerji, altyapı, sağlık, eğitim ve turizm sektörlerindeki yatırım projelerinin finansmanına önem vermektedir. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi risk büyüklüğü 31 Aralık 2016 itibarıyla 5,1 milyar USD, 31 Aralık 2017 itibarıyla 5,8 milyar USD ve 30 Eylül 2018 itibarıyla da 5,8 milyar USD seviyesine ulaşmıştır.

Kamu Finansmanı

Kamu Finansmanı Bankacılığı, halkın yoğunlukla hizmet beklediği alanlar olan ulaşım, altyapı, çevre ve sağlık projeleri için yerel yönetimler, bağlı kuruluşları ve bunların iktisadi teşekkülleri, kamu iktisadi teşebbüsleri ve bunların müesseseleri ve bunların bağlı ortaklıklarına kredi limitleri açmakta ve uygun maliyetlerle uzun vadeli finansman desteği sağlamaktadır. 2009 yılında sektörde ilk olarak ayrı bir iş kolunda yapılanan Kamu Bankacılığı'nın toplam müşteri adedi 31 Aralık 2016 itibarıyla 937, 31 Aralık 2017 itibarıyla 1.059 ve 30 Eylül 2018 itibarıyla 1.151 olarak gerçekleşmiştir.

Perakende Bankacılık

Perakende Bankacılık Grubu, Denizbank'ın Bireysel Bankacılık kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır. "Afil Bankacılık" ve "Kitle Bankacılığı" segmentleri altında müşteri yönetim programları uygulamaktadır. Grubun sunduğu en temel bireysel bankacılık ürünleri; mevduat, genel ihtiyaç kredileri, konut kredileri, taşıt kredileri, hayat dışı sigorta ürünleri ile farklı segmentler ve tercihlere yönelik hazırlanan ön ödemeli kartlar ve kredi kartları ürün portföyünden

oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla 7,8 milyonu geçen müşteri, 596 adet şube ve 4.756 adet ATM, 31 Aralık 2017 itibarıyla 8,7 milyonu aşan müşteri, 580 adet şube ve 5.612 adet ATM ve 30 Eylül 2018 itibarıyla 9,4 milyonu geçen müşteri, 594 adet şube ve 6.300 adet ATM ile hizmet verilmektedir.

Banka Sigortacılığı

Denizbank Banka Sigortacılığı (Hayat Dışı) faaliyetleri kapsamında, müşterilerine hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik ürünleri sunmaktadır. Bankanın geniş ürün yelpazesinde yangın, tarım, kaza, mühendislik, sorumluluk, işsizlik, ferdi kazai hayat sigortaları ve emeklilik planları da dahil olmak üzere tüm sigorta ve bireysel emeklilik ürün ve hizmetleri yer almaktadır. Banka hayat dışı sigorta faaliyetlerinde Axa Sigorta; hayat sigortaları ve bireysel emeklilik ürünleri için de MetLife ile işbirliğini sürdürmektedir.

KOBİ Bankacılığı

KOBİ Bankacılığı, şubeleri, segmente özel www.kobideniz.com web sitesi, KOBİ İletişim Merkezi (KOBİ ÜMİT) ve diğer alternatif dağıtım kanalları ile yıllık cirosu 40 milyon TL'nin altında yer alan küçük ve orta ölçekli işletmelere özelleştirilmiş hizmetler sunmakta ve işletmelerin büyümesine yardımcı olmak için finansman sağlamaktadır. Taksitli ticari kredi veya sektör kredisi, kredili mevduat hesabı ve ticari kredi kartını (business card) tek bir kartta toplayarak geliştirilen İşletme Kart önemli ürünlerindedir. İşletme kart sayısı 31 Aralık 2016 itibarıyla 344 bine, 31 Aralık 2017 itibarıyla 369 bine ve 30 Eylül 2018 itibarıyla 366 bine ulaşmıştır.

Altın Bankacılığı

Altın Bankacılığı, altın sektörünün ihtiyaçlarını karşılayacak krediden mevduata tüm bankacılık ürünlerini sunmaktadır. Denizbank'ın ürünleri arasında vadesiz altın depo hesabı, vadeli altın mevduatı, vadesiz gümüş depo hesabı, altın fonu, havale, altın ve gümüş kredileri, erken kapama opsiyonlu altın kredileri, taksitli altın ve gümüş kredileri ve imalatçı altın destek kredisi yer almaktadır.

Tarım Bankacılığı

Tarım Bankacılığı, tarım sektörünün gelişimine destek sağlamaya ve geçimini kısmen ya da tamamen tarım faaliyetinden sağlayan gerçek ya da tüzel kişilerin finansman ihtiyaçlarına yönelik işletme kredisi ve tarımsal yatırım kredisi gibi finansal ürünler sunmaktadır. Türkiye genelinde yaygınlaşan tarım şubeleri ve çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan saha kadrosu ile üreticilere ve tarımsal işletmelere; tarımsal girdilerini karşılayabilmeleri, modern tarım tekniklerini uygulayabilmeleri ve tarımsal üretimlerini daha verimli hale getirebilmeleri için finansal ihtiyaçlarını doğru belirleyebilmeleri konusunda danışmanlık yapmaktadır. Tarımsal ticari kart pazarının öncüsü olan DenizBank; sektörün ihtiyaçlarına özel tasarladığı "Üretici Kart" ile hem mikro üreticilerin finansmana ulaşımını kolaylaştırmakta, hem de anlaşmalı üye işyerlerinde sıfır faiz ve vade avantajı sağlayarak, üreticilere tarımsal girdi alımlarında maliyet avantajı sunmaktadır.

Türkiye'de bir ilk olarak gerçekleştirilen Üretici Kart ile üreticiler, Türkiye genelindeki 16 bin anlaşmalı üye işyerinden beş aya varan faizsiz dönem avantajıyla akaryakıt, gübre, yem, tohum-fide, tarım ilacı gibi tüm tarımsal girdi alımlarını gerçekleştirebilmektedir.

Ödeme Sistemleri

Kredi ve Banka Kartları

Bankanın tüm kartlı ürünlerinin geliştirilmesi, mevcutlara yeni özellikler eklenmesi ve tüm alternatif kanallarda işlevsel olması Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu Kredi Kartı Ürün ve Portföy Yönetimince sağlanmaktadır. Denizbank'ın farklı segmentler ve tercihlere yönelik hazırlanmış geniş bir kredi kartı ürün portföyü bulunmaktadır. Bonus ve ortak markalı kartlar, taraftar kartlar, Özel Bankacılık, Afili Bankacılık, Emekli Bankacılığı ve Gençlik Segmentlerine özel kredi kartları ve banka kartları mevcuttur. DenizBank kredi ve banka kartlarına özel olarak tasarlanmış, hem sadakat ve hem de cüzdan özelliklerine sahip olan DenizKartım mobil uygulaması mevcuttur. Denizbank'ın kredi kartı adedi pazar payı 31 Aralık 2016 itibarıyla %6,1, 31 Aralık 2017 itibarıyla %6,4 iken, 30 Eylül 2018 itibarıyla %6,8'e yükselmiştir.

Üye İşyeri İlişkileri

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 46 binin üzerindeki satış noktalarından, segmentlerinin ihtiyaçlarına uygun olarak POS hizmeti vermektedir. Denizbank POS'larının sayısı, 31 Aralık 2016 itibarıyla yaklaşık 200 bin, 31 Aralık 2017 itibarıyla 171 bin ve 30 Eylül 2018 itibarıyla 158 bin adettir.

Özel Bankacılık

Özel Bankacılık, Deniz Yatırım, Deniz Portföy ve Deniz GYO yeni kurulan Yatırım Hizmetleri Grubu çatısı altında toplanmıştır. Özel Bankacılık, 1 milyon TL ve üstü likit varlığa sahip bireysel üst segment ve şirketlere toplam 18 noktada hizmet sunmaktadır. Özel Bankacılık varlık büyüklüğü 31 Aralık 2016 itibarıyla 25,7 milyar TL, 31 Aralık 2017 itibarıyla 27,1 milyar TL ve 30 Eylül 2018 itibarıyla 34,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankamız tarafından mali ortaklıklarımıza destek/danışmanlık hizmetleri verilmesine yönelik olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 18.09.2014 tarih ve 6015 sayılı Kararı ile;

- Bankamızın mali ortaklıklarına Türkiye'de ve yurtdışında yerleşik firma ve şahıslara kullanılacak kredilere yönelik; teminatların borçludan teslim alınması, kontrolü, sistemsel giriş ve çıkışlarının yapılması, raporlanması ve kredi operasyonel işlemleri ile ödemelerinde gecikme bulunan müşterilerin aranması faaliyeti kapsamında çağrı merkezi hizmeti hususlarında destek/danışmanlık hizmeti sağlaması,
- Kanunun 73'üncü maddesinin son fıkrası uyarınca yapılacak sözleşmeler çerçevesinde, kredi riskinin analizi, izlenmesi, değerlendirmesi, kontrolü ve istihbarat faaliyetleri dolayısıyla bilgi ve belge alışverişinde ve hizmet temininde bulunabilmesi ve kredilerin geri ödemelerinin takibi ve tahsili hizmeti sunabilmesi

hususlarında Bankamıza faaliyet genişlemesi izni verilmesine karar verilmiştir.

Bankanın önemli faaliyet alanlarına ilişkin ana ürün ve hizmetlerindeki büyüklükler aşağıdaki gibidir.

01.01.2018-30.09.2018	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	1.424.073	1.458.317	1.079.183	1.168.638	5.130.211
Net ücret ve komisyon gelirleri	176.713	693.345	678.978	-28.657	1.520.379
Diğer gelir/gider, net	355.065	269.452	178.521	-522.737	280.301
Bölüm gelirleri toplamı	1.955.851	2.421.114	1.936.682	617.244	6.930.891
Diğer faaliyet giderleri (personel gideri dahil)	-491.917	-962.401	-1.156.584	-85.266	-2.696.168

Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-1.281.129	-498.631	-280.965	-141.442	2.202.167
Veideri					-324.266
Sürdürülen faaliyetler net karı	182.805	960.082	499.133	390.536	1.708.290
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--
Net dönem karı	182.805	960.082	499.133	390.536	1.708.290
30.09.2018					
Bölüm varlıkları	87.843.662	42.059.728	20.803.829	53.993.143	204.700.362
İştirak ve bağlı ortaklıklar					629.831
Dağıtılmamış varlıklar					7.562.882
Toplam varlıklar					212.893.075
Bölüm yükümlülükleri	33.987.385	92.585.775	19.758.082	40.050.921	186.382.163
Dağıtılmamış yükümlülükler					11.433.307
Özkaynaklar					15.077.605
Toplam yükümlülükler					212.893.075

01.01.2017-31.12.2017	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	1.524.243	1.737.520	1.298.518	1.720.877	6.281.158
Net ücret ve komisyon gelirleri	211.153	722.828	747.448	-76.444	1.604.985
Diğer gelir/gider, net	440.911	304.920	248.886	-1.229.768	-235.051
Bölüm gelirleri toplamı	2.176.307	2.765.268	2.294.852	414.665	7.651.092
Diğer faaliyet giderleri	-586.491	-1.112.413	-1.418.932	-97.691	-3.215.527
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-533.146	-735.994	-571.823	-102.964	-1.943.927
Vergi gideri					-589.506
Sürdürülen faaliyetler net karı	1.056.670	916.861	304.097	214.010	1.902.132
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--
Net dönem karı	1.056.670	916.861	304.097	214.010	1.902.132
31.12.2017					
Bölüm varlıkları	58.066.374	36.664.330	20.098.688	41.851.547	156.680.939
İştirak ve bağlı ortaklıklar					55.334
Dağıtılmamış varlıklar					3.686.857
Toplam varlıklar					160.423.130
Bölüm yükümlülükleri	26.226.248	66.868.879	16.676.505	32.773.798	142.545.430
Dağıtılmamış yükümlülükler					5.024.293
Özkaynaklar					12.853.407
Toplam yükümlülükler					160.423.130

01.01.2017-30.09.2017	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	1.211.903	1.548.848	1.166.397	823.258	4.750.406
Net ücret ve komisyon gelirleri	169.456	490.370	522.058	-41.259	1.140.625
Diğer gelir/gider, net	195.540	-12.158	35.665	-452.141	-233.094
Bölüm gelirleri toplamı	1.576.899	2.027.063	1.724.120	329.858	5.657.937
Diğer faaliyet giderleri	-430.407	-829.724	-1.034.137	-46.704	-2.340.972
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-247.931	-568.756	-509.397	-176.695	-1.502.779
Vergi gideri					-398.384
Sürdürülen faaliyetler net karı	898.561	628.580	180.586	106.459	1.415.802

Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--
Net dönem karı	898.561	628.580	180.586	106.459	1.415.802
30.09.2017					
Bölüm varlıkları	53.800.205	36.006.181	19.087.243	39.708.152	148.601.781
İştirak ve bağlı ortaklıklar					25.1
Dağıtılmamış varlıklar					3.350.428
Toplam varlıklar					151.977.406
Bölüm yükümlülükleri	29.786.845	61.022.291	15.878.084	28.680.110	135.367.330
Dağıtılmamış yükümlülükler					4.333.021
Özkaynaklar					12.277.055
Toplam yükümlülükler					151.977.406

01.01.2016-31.12.2016	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	1.471.456	1.480.410	1.133.206	1.017.059	5.102.131
Net ücret ve komisyon gelirleri	191.913	596.224	521.815	-56.194	1.253.758
Diğer gelir/gider, net	436.256	310.982	329.987	-878.478	198.747
Bölüm gelirleri toplamı	2.099.625	2.387.616	1.985.008	82.387	6.554.636
Diğer faaliyet giderleri	-554.204	-1.029.260	-1.238.524	-104.182	-2.926.170
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-616.645	-703.621	-479.747	-3.396	-1.803.409
Vergi gideri					-424.683
Sürdürülen faaliyetler net karı	928.776	654.735	266.737	-25.191	1.400.374
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--		725
Net dönem karı	928.776	654.735	266.737	-25.191	1.401.099
31.12.2016					
Bölüm varlıkları	50.151.875	28.333.699	16.536.941	37.514.556	132.537.072
İştirak ve bağlı ortaklıklar					25.180
Dağıtılmamış varlıklar					2.991.746
Toplam varlıklar					135.553.998
Bölüm yükümlülükleri	27.456.595	13.644.291	51.266.805	28.455.620	120.823.311
Dağıtılmamış yükümlülükler					4.140.589
Özkaynaklar					10.590.098
Toplam yükümlülükler					135.553.998

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Banka, Türkiye’de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Denizbank Türkiye’nin 81 ilinde şubesi olan bir banka olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. DFHG 30 Eylül 2018 itibarıyla yurtiçinde 717 ve Bahreyn’de 1 olmak üzere toplam 718 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG’nin toplam 43 adet şubesi ile birlikte toplam 761 şube ve 13.910 çalışanı ile 12,4 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 6.300 adet ATM’si, 158 bini geçen POS terminali, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal

müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile mobil bankacılık ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

30 Eylül 2018 itibarıyla brüt karı 2.032,5 milyon TL olan Denizbank'ın, ayırdığı 324,2 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 1.708,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün 30 Eylül 2018 net karı 42,2 milyar TL'dir.

30 Eylül 2018 itibarıyla Denizbank'ın konsolide aktifleri 212.893 milyon TL'ye yükselmiştir. Sektörün 30 Eylül 2018 itibarıyla aktif büyüklüğü ise 4.210 milyar TL'dir. 30 Eylül 2018 itibarıyla konsolide aktif büyüklüğüne göre Türkiye'deki özel bankalar arasında 5. sırada yer alan Denizbank'ın pazar payı %5,1'dir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni).

Banka'nın, 30 Eylül 2018 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 150.707 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %41,7'sini oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 62.864 milyon TL'ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise %4,0'lık pazar payı ile 16.482 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise 23.011 milyon TL'ye yükselmiştir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Interaktif Bülten).

Denizbank, sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, müşterilerin ihtiyaçlarına uygun özelliklere sahip olan İşletme Kart, Üretici Kart ve Çiftçi Kart başta olmak üzere 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari kartlar pazarında %25,5'lik bir pazar payına sahiptir (Kaynak: Bankalararası Kart Merkezi).

Denizbank Tarışbank'ı satın almasıyla, niş alan olarak gördüğü tarım sektöründe edindiği avantajlı konumu ile tarımın finansmanında önemli bir yere sahiptir. Denizbank tarım kredilerinde özel bankalar arasındaki liderliğini 30 Eylül 2018 itibarıyla korumaktadır.

Denizbank, konsolide müşteri mevduatında 30 Eylül 2018 itibarıyla 145.903 milyon TL'lik büyüklük ile %6,8'lik bir pazar payına ulaştırmıştır (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Interaktif Bülten).

Denizbank'ın 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 6.008 milyon TL (31 Aralık 2017 itibarıyla; 4.025 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam brüt kredilere oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %3,77 seviyesindedir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %3,41). Türk bankacılık sektöründe bu oran 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %3,22'tür (31 Aralık 2017 itibarıyla; %2,95).

Denizbank'ın sermaye yeterliliği oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide bazda %16,43 ve konsolide olmayan bazda %21,02'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %15,30 ve %19,50). Türk bankacılık sektöründe bu oran 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %18,08'dir (31 Aralık 2017 itibarıyla; %16,87).

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki pazar payı bilgileri aşağıdaki tablolarda verilmiştir:

30 Eylül 2018 İtibarıyla (Milyon TL)*	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank'ın Payı (%)
Aktif	4.210.793	212.893	6,5
Nakdi Kredi**	2.573.911	150.707	5,9
Müşteri Mevduatı***	2.141.744	145.903	6,8
Gayrinakdi Kredi	889.698	37.938	4,3
Tüketici Kredileri	415.256	16.482	4,0
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	211.736	12.773	6,0
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.664	136	2,0
<i>Konut Kredileri</i>	196.855	4.025	2,0
Kredi Kartı Kredileri	131.131	6.529	5,0
Şube Sayısı	11.609	718	6,2

ATM Sayısı	48.209	6.300	13,1
POS Sayısı ⁽¹⁾	4.183.503	158.112	3,8
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	65.492.457	4.424.531	6,8
Takipteki Kredi Rasyosu	%3,22	%3,77	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	%18,08	%16,43	--

⁽¹⁾ BKM'nin Eylül 2018 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni Mart 2018 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni 28 Eylül 2018 tarihli verileri baz alınmıştır. (<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilerine 18 Ekim 2018'de, aylık verilere 30 Ekim 2018 tarihinde erişilmiştir.)

(*) 30 Eylül 2018 tablolarında yer alan rakamlar TFRS 9'a uygun olarak hazırlanmıştır.

(**) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(***) Bankalar mevduatı hariçtir.

31 Aralık 2017 İtibarıyla (Milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank'ın Payı (%)
Aktif	3.257.819	160.423	4,9
Nakdi Kredi*	2.073.585	114.829	5,5
Müşteri Mevduatı**	1.717.815	107.429	6,3
Gayrinakdi Kredi	658.386	28.371	4,3
Tüketici Kredileri	397.382	16.420	4,1
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	198.563	11.913	6,0
<i>Taşıt Kredileri</i>	7.195	258	3,6
<i>Konut Kredileri</i>	191.624	4.249	2,2
Kredi Kartı Kredileri	113.821	6.222	5,5
Şube Sayısı	11.585	697	6,0
ATM Sayısı	47.338	5.612	11,9
POS Sayısı ⁽¹⁾	3.576.561	171.117	4,8
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	62.449.596	3.999.068	6,4
Takipteki Kredi Rasyosu	%2,95	%3,41	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	%16,87	%15,30	--

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2017 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni Aralık 2017 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni 29 Aralık 2017 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere Ocak 2018, aylık verilere ise Şubat 2018'de erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(**) Bankalar mevduatı hariçtir.

30 Eylül 2017 İtibarıyla (Milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank'ın Payı (%)
Aktif	3.053.882	151.977	4,7
Nakdi Kredi*	1.972.144	108.894	5,5
Müşteri Mevduatı**	1.642.269	104.739	6,4
Gayrinakdi Kredi	618.408	28.634	4,6
Tüketici Kredileri	384.986	15.531	4,0

<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	191.373	10.773	5,6
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.673	279	4,2
<i>Konut Kredileri</i>	186.940	4.478	2,4
Kredi Kartı Kredileri	110.612	5.834	5,3
Şube Sayısı	11.663	697	6,0
ATM Sayısı	46.821	5.195	11,1
POS Sayısı ⁽¹⁾	3.618.161	211.899	5,9
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	61.251.618	3.839.861	6,3
Takipteki Kredi Rasyosu	%3,04	%3,47	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	%17,20	%15,34	--

⁽¹⁾ BKM'nin Eylül 2017 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni Eylül 2017 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni 29 Eylül 2017 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilerine 10 Ekim 2017'de, aylık verilere 30 Ekim 2017 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(**) Bankalar mevduatı hariçtir.

31 Aralık 2016 İtibarıyla (Milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank'ın Payı (%)
Aktif	2.730.942	135.554	5,0
Nakdi Kredi*	1.714.335	95.023	5,5
Müşteri Mevduatı**	1.456.358	90.621	6,2
Gayrinakdi Kredi	552.272	28.782	5,2
Tüketici Kredileri	337.799	13.395	4,0
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	167.022	7.929	4,7
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.718	414	6,2
<i>Konut Kredileri</i>	164.058	5.053	3,1
Kredi Kartı Kredileri	101.151	5.087	5,0
Şube Sayısı	11.747	694	5,9
ATM Sayısı	46.373	4.756	10,3
POS Sayısı ⁽¹⁾	3.625.559	200.756	5,5
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	58.795.476	3.572.969	6,1
Takipteki Kredi Rasyosu	%3,23	%3,74	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	%15,57	%14,17	--

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2016 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni Aralık 2016 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni 30 Aralık 2016 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere Ocak 2016, aylık verilere ise Şubat 2017'de erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir. (**) Bankalar mevduatı hariçtir.

Denizbank Türkiye'nin 81 ilinde şubesi olan bir banka olarak toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahip olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. Denizbank DFHG şirketleri ile sağladığı sinerji sayesinde bir çok finansal ürün ve hizmeti müşterilerine tek çatı altında, geniş şube ağı ve alternatif dağıtım kanallarını kullanarak avantajlı şekilde sunabilmektedir.

Denizbank'ın faaliyet gösterdiği Türkiye'de veya bunun yanısıra dünyada ortaya çıkan ekonomik dalgalanmalar ve finansal istikrarsızlıklara bağlı olarak, bankacılık sektörünün tümünü etkileyecek büyüklükteki gelişmeler banka için dezavantaj oluşturabilmektedir. Banka'nın sahiplik durumunun yabancı olması, ana hissedarın faaliyetlerindeki gelişmeler ile birlikte ana hissedarın faaliyet gösterdiği ülkedeki ekonomik gelişmeler de Banka'nın faaliyetlerinde avantajlı ve/veya dezavantajlı etkiler oluşturabilmektedir. Bunun dışında, Bankanın özel olarak vurgulaması gereken dezavantaj oluşturacak olumsuz bir durum bulunmamaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sektör bilgileri BDDK'nın haftalık ve aylık raporları ile BKM raporlarından aşağıda verilen tarihlere ait verilerden temin edilmiştir:

- 30 Eylül 2018 tarihli veriler için; BDDK'nın 28 Eylül 2018 tarihli tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni (<https://www.bddk.org.tr/bultenhaftalik>) ile Eylül 2018 dönemine ait tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Eylül 2018 BKM verileri,
- 31 Aralık 2017 tarihli veriler için; BDDK'nın 29 Aralık 2017 tarihli tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Aralık 2017 dönemine ait tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Aralık 2017 tarihli BKM verileri,
- 30 Eylül 2017 tarihli veriler için; BDDK'nın 29 Eylül 2017 tarihli tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Eylül 2017 dönemine ait tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Eylül 2017 tarihli BKM verileri,
- 31 Aralık 2016 tarihli veriler için; BDDK'nın 30 Aralık 2016 tarihli tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Aralık 2016 dönemine ait tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Aralık 2016 tarihli BKM verileri.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Ekim 2006'da Dexia Grubu bünyesine katılan ve altı yıl boyunca Dexia'nın ana hissedarlığında faaliyetlerini sürdüren Denizbank'ın hisselerinin %99.85'i, 8 Haziran 2012 tarihinde Sberbank of Russia (Sberbank) ile Dexia Grubu arasında imzalanan hisse alım satım sözleşmesi kapsamında, Rekabet Kurumu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayları sonrasında, 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank'a devrolmuştur. Bu tarih itibarıyla, Denizbank'ın hakim ortağı Sberbank olmuştur.

1841'de kurulan Sberbank, çeşitlendirilmiş faaliyetleri olan, bireysel ve kurumsal müşterilerine Rusya da dahil olmak üzere 22 ülkede küresel ölçekte finansal hizmet sağlayan uluslararası ticari bir bankadır. Grubun müşteri sayısı 151 milyona ulaşmıştır. Sberbank Rusya'da 133 milyon bireysel müşteri ve 2,2 milyon kurumsal müşteri ile çalışmaktadır. Rusya bankacılık sektöründe aktif, mevduat ve kredi bakımından sırasıyla %30,1, %44,6 (bireysel mevduat) ve %41,5'lik (bireysel kredi) pazar paylarıyla (RAS (Rusya Muhasebe Standartları)'a göre hazırlanan 1 Eylül 2018 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası'nın sektör verilerine göre) lider konumda olan Sberbank, Rusya ekonomisinde önemli bir rol oynamaktadır.

Sberbank faaliyetlerinde dönüştürücü dijital teknolojileri uygulamayı ve uzun vadeli sürdürülebilir gelişmeyi sağlamak ve tüm paydaşları -müşteriler, çalışanlar, pay sahipleri, toplum ve devlet- için değer yaratmak amacıyla süreç verimliliğini artırmayı hedeflemektedir.

Sberbank, hizmetlerini Rusya'nın en büyük bankacılık dağıtım kanalı olan yaklaşık 14,2 bin adetlik şube ağı ile sunmaktadır. Sberbank, sahip olduğu yaklaşık 75 bin ATM ve self-servis terminalinden

oluşan ATM ağının yanında sırasıyla 25 milyon kullanıcı Sberbank Online internet bankacılığı ve 30 milyon kullanıcıya sahip olan Mobil Bank hizmetlerini içeren uzaktan erişimli kanallar yoluyla da bankacılık hizmetine katkı sağlamaktadır.

Sberbank uluslararası faaliyetlerini Bağımsız Devletler Topluluğu Bölgesi'nde (Kazakistan, Ukrayna, Beyaz Rusya), DenizBank ile Türkiye'de, Sberbank Europe aracılığıyla İsviçre, Avusturya ve Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde ve aynı zamanda Almanya ve Çin'de temsilcilikleri, Hindistan'da bir şubesi ile yürütmektedir.

Sberbank'ın ana pay sahibi, Banka'nın sermayesinin %50'si + 1 adet paya sahip olan Rusya Merkez Bankası'dır (<http://www.sberbank.com/investor-relations/share-profile/shareholder-structure>). Banka'nın diğer payları, çok çeşitli yerli ve uluslararası yatırımcılara aittir.

DFHG, Denizbank'ın yanı sıra beş yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, altı yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şubesi ile ağırlıklı Türkiye olmak üzere Bahreyn, Avusturya, Almanya, KKTC ve Rusya'da faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2018 itibarıyla Sberbank Grubunun resmi çalışan sayısı 296.103'tür (31 Aralık 2017: 310.277). DFHG 30 Eylül itibarıyla 13.910 kişilik kadrosuyla Sberbank Grubu çalışanlarının %4,7'sini oluşturmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Sberbank Grubunun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2017 dönemine göre %8'lik artışla 29.248 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. DFHG'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %8'dir. Denizbank'ın 30 Eylül 2018 itibarıyla UFRS verilerine göre kredileri ve müşteri mevduatının Sberbank Grubu içindeki payı da yaklaşık %8'dir. DFHG 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %3'ünü gerçekleştirmiştir (Kaynak: 30 Eylül 2018 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu- <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2018/ensberbank-ifrs9m2018eng.pdf>).

Sberbank'ın konsolide özkaynakları 30 Eylül 2018 itibarıyla, 31 Aralık 2017 dönemine göre %6,5'lik artış ile 3.661 milyar Ruble'ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %15,2 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)*	%50,00
Halka Açık Kısım	%50,00
Toplam	%100,00

*:Rusya Merkez Bankası Sberbank of Russia'da, adi ve imtiyazlı olmak üzere toplam 22.586.948.000 adet pay içinde %50,0 +1 adet paya sahiptir (21.586.948.000 adet adi paylar içindeki oranı %52,3'tür).

22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank, Sberbank'ın sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. İşlemin tamamlanmasıyla birlikte, Sberbank'ın Denizbank'daki hissedarlığı sona erecektir.

Emirates NBD, bölgenin önde gelen bankacılık Grubudur. 30 Eylül 2018 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 134 milyar USD seviyesine ulaşmıştır. Birleşik Arap Emirlikleri'nde önemli bir perakende bankacılık ağına sahip olan Grup, tüm mali işlemlerinin ve taleplerinin %90'ından fazlasının şube dışından gerçekleştirilmesiyle, global dijital bankacılık alanında kilit bir oyuncu konumundadır.

İşlemin kapanışı, Türkiye, Rusya ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabidir. Yasal onaylara ilişkin süreç, Türkiye, Avusturya ve Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki düzenleyici kuruluşlara ilgili başvuruların yapılmasıyla devam etmektedir.

DFH Grubun konsolidasyon kapsamındaki bağı ortaklıklarına* ilişkin bilgiler 30 Eylül 2018 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%) (**)	Konsolidasyon Yöntemi
1 Denizbank AG	Viyana/Avusturya	100	--	Tam Konsolidasyon
2 Eurodeniz International Banking Unit Ltd.	Lefkoşa / Kıbrıs	100	--	Tam Konsolidasyon
3 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
4 JSC Denizbank Moskova	Moskova / Rusya	49	51	Tam Konsolidasyon
5 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul / Türkiye	--	100	Tam Konsolidasyon
6 Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul /Türkiye	49	51	Tam Konsolidasyon
7 Deniz Faktoring A.Ş.	İstanbul /Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
8 Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul / Türkiye	--	91	Tam Konsolidasyon
9 CR Erdberg Eins GmbH & Co KG	Viyana/Avusturya	--	100	Tam Konsolidasyon

(*) Bankamızın bağı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu “Yapılandırılmış İşletme (“the Structured Entity”)” olan DFS Funding Corp. da konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

(**) Banka risk grubu pay oranını göstermektedir.

Söz konusu iştiraklerle ilgili genel bilgi ve en yakın tarihler itibarıyla bu iştiraklerin DFH Grubu konsolide finansal tablolarında ihmal edilebilir paylar dışındaki önemli büyüklüklerine dair özet bilgi aşağıda yer almaktadır:

Denizbank AG (Viyana): Esbank T.A.Ş. tarafından 1996 yılında Viyana’da kurulan Esbank AG, 2002’de Denizbank A.Ş. tarafından satın alınmış ve 2003 yılında adı “Denizbank AG” olarak değiştirilmiştir. 43 adetlik bir şube ağı ile geniş bireysel ve ticari bankacılık ürün gamı çerçevesinde işlemlerini gerçekleştiren Denizbank AG, kurumsal, ticari, işletme ve bireysel nitelikli müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmakta, yatırım kredileri, proje ve dış ticaret finansmanı gibi ürünlere yoğunlaşmaktadır. Banka son dönemde müşterilerine menkul kıymet ve fon yönetimi ürünleri de sunmaya başlamıştır.

DenizBank AG yurt dışındaki pek çok Türk vatandaşına da bireysel bankacılık hizmeti sunmaktadır. Yaygın şube ağı sayesinde birikimler için tercih edilen bir banka olmaktadır. 30 Eylül 2018 itibarıyla müşteri mevduatı 9,4 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu’nun yabancı para cinsinden mevduatının %62’sini oluşturmaktadır.

Eurodeniz: Denizbank tarafından 2002 yılında TMSF’den satın alınan Banka’nın unvanı Şubat 2009’da Eurodeniz International Banking Unit (IBU) Limited olarak değiştirilmiştir. Merkezi, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin Lefkoşa şehrinde olan Eurodeniz IBU Limited, her türlü ticari bankacılık işlemini gerçekleştirmeye yetkili bir kıyı bankası olarak, kurumsal ve ticari müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmaktadır.

Deniz Yatırım: 26 Ocak 1998’de kurulan Deniz Yatırım 15 Mayıs 1998’de tüm SPK ve BİAŞ izinlerini alarak faaliyetlerine başlamıştır. Bugün 34 şubeden oluşan yaygın şube ağı sayesinde müşterilerine pay piyasası, vadeli işlem ve opsiyon piyasası, borçlanma araçları piyasası ve kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık ile kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır.

JSC Denizbank Moscow: İktisat Bank Moscow’u 2003 yılında satın alan Denizbank, bankanın unvanını “CJSC Denizbank Moscow” olarak değiştirmiştir. Banka, daha sonra Şubat 2008’de “CJSC Dexia Bank” ismini; Nisan 2012’de tekrar “CJSC Denizbank Moscow” ismini ve son olarak 3 Aralık 2014 tarihinde “JSC Denizbank Moscow” ismini almıştır. Banka, Moskova’daki merkez şubesiyle kurumsal ve ticari nitelikli müşterilerine tüm bankacılık hizmetlerini sunmaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi: Deniz Yatırım 2003 Mayıs ayında, yatırım fonları ve portföy yönetimi faaliyetlerini farklı bir çatı altında sürdürmeye karar vermiş ve TMSF’den Ege Portföy Yönetimi

A.Ş.'yi satın alarak bu yöndeki ilk adımı atmıştır. Şirket'in unvanı Haziran 2003'te Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirketin amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, yatırımcılarla yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmek, verilmiş bulunan işleri yapmaktır.

Yatırımcıların değişik risk tercihi ve getiri beklentilerine göre farklılaştırılmış stratejiye sahip 28 adet yatırım fonu Deniz Portföy tarafından yönetilmektedir.

Deniz Finansal Kiralama: 1997 yılında leasing işlemleri yapmak için kurulmuş olup, tüm sektörlerde faaliyet göstermektedir. Müşterilerine her türlü yatırım malının finansmanında döviz ve Türk Lirası cinsinden orta ve uzun vadeli finansman olanakları sunmaktadır. Deniz Finansal Kiralama'nın müşterilerine vermiş olduğu kredilerin Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı 30 Eylül 2018 itibarıyla %2,2'dir.

Deniz Faktoring: DenizFaktoring, 1998 yılında işletme, ticari, kurumsal ve kamu bankacılığı segmentlerindeki müşterilerine yurtiçi ve uluslararası faktoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Tahsilat Yönetimi Sistemi ile yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerinin yanı sıra tahsilatını şirket dışına çıkarmak isteyen kurumsal firmalara da hizmet vermektedir. Deniz Faktoring'in faktoring alacaklarının 30 Eylül 2018 itibarıyla Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı %1,6'dır.

Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı: 2001 yılsonunda Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin iştiraki olarak Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş. ticaret unvanı ile DFHG'ye katılan şirketin 20 Aralık 2013 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul toplantısında gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm kararı alınmış ve ticaret unvanı Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Deniz GYO) olarak değiştirilmiştir.

Deniz GYO, dönüşüm sonrası gayrimenkul yatırım ortaklığı portföyünü oluşturmak amacıyla 31 Aralık 2013 tarihinde DFHG şirketlerinden Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Pupa)'nin tamamını satın almış, 11 Haziran 2014 tarihinde tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devir almak suretiyle Pupa ile birleşerek gayrimenkul portföyünü oluşturmuştur. Deniz GYO'nun ana faaliyet konusu, gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak, gayrimenkul portföyü oluşturmak ve geliştirmektir.

CR Erdberg: Denizbank AG ve Deniz Immobilien Service GmbH 29 Eylül 2014 tarihinde CR Erdberg'in %100'üne tekabül eden hisselerini Commerz Real Investmentgesellschaft mbH 9 (%99,9) ve Tigranis Verwaltungsgesellschaft mbH (%0,01)'den satın almıştır. Hisselerin %99,9'u DenizBank AG ve %0,1'i Deniz Immobilien Services GmbH aittir. CR Erdberg gayrimenkul yönetimi ve kiralama hizmeti kapsamında faaliyet göstermektedir.

DFS Funding Corp.: DenizBank'ın Diversified Payment Rights (DPR) - Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları Programı tahtında tahvil ihracı gerçekleştirmesi için Cayman Adaları'nda kurulmuş özel amaçlı bir şirkettir.

7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

Avrupa Birliği Konseyi'nin 31 Temmuz 2014 tarih ve 833/2014 sayılı Tüzük'ü ("Tüzük") uyarınca, Sberbank'ın da dahil olduğu bazı Rus bankalarının ve bu bankaların kontrolünde olan Avrupa Birliği ("AB") hudutları dışındaki iştiraklerinin, AB kanunlarına tabi kişilere, 1 Ağustos 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi doksan günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştı.

Tüzük'ün ilgili maddesinde Avrupa Birliği'nin 8 Eylül 2014 tarih ve 960/2014 sayılı Tüzük'ü ile yapılan değişiklikle, yukarıda bahsi geçen Rus bankaları ve bunların kontrolünde olan AB hudutları dışındaki iştiraklerine uygulanan kısıtlamaların kapsamı tadil edilmiştir. Buna göre, yaptırım kapsamındaki bu kuruluşların AB kanunlarına tabi kişilere 12 Eylül 2014 tarihinden itibaren doğrudan

veya dolaylı olarak, vadesi otuz günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştır.

İzahnameye konu ihraç işlemleri çerçevesinde vadesi otuz günü geçen menkul kıymetlerin, malikleri tarafından söz konusu Tüzük'e tabi kişilere satışı ve/veya satışa Denizbank'ın aracılık etmesi mümkün değildir. Avrupa Birliği nezdinde Denizbank'ın söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için başvuru yapılmış olup; girişimler sürdürülmektedir.

Ek olarak, Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi bünyesinde kurulu Yabancı Varlıkları Denetim Ofisi'nin ("OFAC") 13662 sayılı Kararnamesine ("Kararname") dayanarak çıkarılan 12 Mart 2014 tarihli direktif ve bu direktifte 28 Kasım 2017 tarihinde yapılan değişiklikle ("Direktif"), Amerika Birleşik Devletleri vatandaşlarının, Sberbank ve iştiraklerinin de dahil olduğu söz konusu Direktif kapsamındaki kişilerle vadesi 14 günün üzerinde yeni borç sağlanmasına yönelik bir finansman işlemi yapması yasaklanmıştır. Denizbank söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için yaptığı başvurular neticesinde, 6 Ekim 2014 tarihli Genel Lisans No.3 ile Denizbank Direktifle getirilen kısıtlamaların tamamen dışında tutulmaktadır.

https://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/eo13662_directive1_20170929.pdf

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Son finansal tablo (30.09.2018) tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır. Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin Bankamız tarafından 21.02.2019 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

2018 yılında küresel büyüme Avrupa ekonomilerindeki yavaşlama, uluslararası ticaret hacminin daralması, finansal koşullardaki sıkılaşıma ve bazı gelişmekte olan ülkelerdeki yüksek oynaklık sebebiyle sınırlı yavaşlama kaydetmiş, ancak güçlü seyrini korumuştur (2018 Beklenti: %3,7, IMF). ABD ve AB'de enflasyonun merkez bankalarının hedeflerine yaklaşması ile ABD Merkez Bankası Fed 2018'de dört kez faiz artırımına gitmiş ve Avrupa Merkez Bankası 2018 sonunda parasal genişlemeyi sonlandırmıştır.

2019 yılında, gelişmiş ülkelerde büyümenin potansiyel seviyesine yakınsaması, bazı gelişmekte olan ülkelerde ekonomik aktivitenin geçici olarak zayıflaması ve Çin ekonomisinde yavaşlamanın devam etmesiyle küresel büyümenin %3,5'e gerilemesi beklenmektedir. Buna ek olarak, ABD ve Çin arasındaki ticaret anlaşmazlıkları, Brexit'in de içinde bulunduğu politik riskler, finansal piyasalarda yüksek oynaklık ve Çin ekonomisinde yavaşlamanın beklenenden daha hızlı gerçekleşmesi ihtimali ekonomik görünüm üzerinde aşağı yönlü risk oluşturmaktadır. Finansal piyasalardaki fiyatlamalar, gelişmiş ülke merkez bankalarının 2019 yılında parasal sıkılaşıma ara vereceğine işaret etmekte olup, gelişmekte olan ülkelere fon girişini desteklemektedir.

Türkiye ekonomisi 2018 yılının ilk yarısında yıllık %6,4 ile güçlü büyüme performansı sergilemiştir. Ancak yılın ikinci yarısında finansal piyasalardaki yüksek oynaklık enflasyonun ve piyasa faizlerinin artmasını beraberinde getirerek tüketim ve yatırım harcamalarında yavaşlamaya neden olmuştur. 2018 üçüncü çeyrekte yıllık %1,6 büyüyen Türkiye ekonomisindeki yavaşlama, dördüncü çeyrekte belirginleşmiştir. 2019 yılının ikinci yarısında itibaren finansal koşullardaki rahatlama ile ekonomik aktivitede toparlanma öngörülmektedir.

2017 yılı ve 2018 yılının ilk yarısında enerji fiyatlarındaki artış ve net altın ithalatındaki döngüsel yükselişin de etkisiyle Türkiye'nin cari açığı artmış, cari açık/GSYH oranı %7,3'e kadar yükselmiştir. 2018'in ikinci yarısında ise iç talepteki yavaşlamanın yanı sıra güçlü dış talebin ihracat ve turizmi desteklemesiyle cari açık hızlı bir gerileme eğilimine girmiştir. 2019'un ilk yarısında da ekonomide dengelenme sürecinin devam etmesiyle cari açık/GSYH oranının %3'ün altına inmesi beklenmektedir.

2018 yılında TL'nin USD karşısında %28 değer kaybetmesiyle yıllık enflasyon %20,3 seviyesine yükselmiştir. Fiyatlama davranışlarındaki bozulmaya karşın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) da ağırlıklı ortalama fonlama faizini ikinci çeyrekte 500 baz puan, üçüncü çeyrekte de 625 baz puan artırarak %24'e yükseltmiştir. TCMB'nin enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme sağlanana kadar para politikasındaki sıkı duruşunu sürdürmesi, enflasyonun 2019'un ikinci yarısından itibaren kalıcı bir düşüş eğilimine girerek %14,6'ya gerilemesi öngörülmektedir (TCMB).

Ekonomik büyümenin desteklenmesi için 2017 ve 2018 yıllarında maliye politikasında ölçülü gevşeme sağlanmış, Yeni Ekonomi Planı'ndaki hedefe paralel olarak 2018'de bütçe açığı/GSYH oranı %1,9 olarak gerçekleşmiştir. 2019'da ek tasarruflar ve gelir artırıcı tedbirler ile bütçe disiplininin sürdürülmesi planlanmakta olup, bütçe açığı/GSYH oranının %2'nin altında kalması ve faiz dışı fazla/GSYH oranının %0,8'e çıkarılması hedeflenmektedir. 2017 ve 2018 yıllarındaki genişleyici maliye politikasına rağmen Türkiye'nin bütçe açığı %3,0 olan Maastricht kriterinin altında kalmakta ve net kamu borcu/GSYH oranı %13,7 ile düşük seviyesini korumaktadır.

Yukarıda detaylı bir şekilde değinilen; Banka'nın faaliyetlerine etki edebilecek yerel ve global düzeydeki ekonomik, jeopolitik ve politik belirsizlikler ve olaylara ilave olarak hissedar değişikliği süreci de Banka özelinde dikkate alınması gereken olaylar arasındadır. Sürece ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank, Sberbank'ın sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. İşlemin tamamlanmasıyla birlikte, Sberbank'ın Denizbank'daki hissedarlığı sona erecektir.

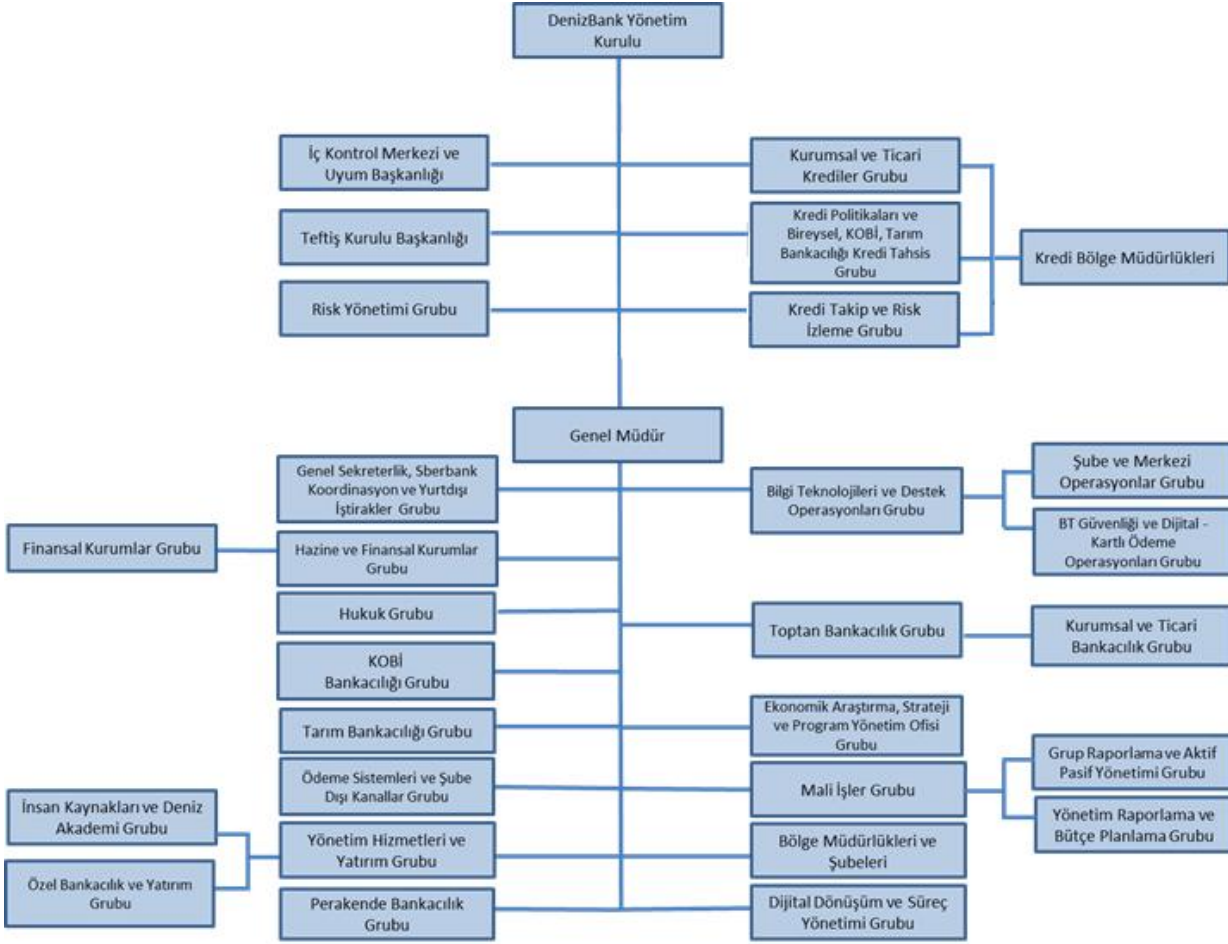
İşlemin kapanışı, Türkiye, Rusya ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabidir. Yasal onaylara ilişkin süreç, Türkiye, Avusturya ve Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki düzenleyici kuruluşlara ilgili başvuruların yapılmasıyla devam etmektedir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Hakan Ateş	YK Üyesi, Genel Müdür ve Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Genel Müdür ve Kredi Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	52.449	0,0
Deniz Ülke Arıboğan	YK Üyesi, (Bağımsız Üye), Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	YK Üyesi, YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Nihat Sevinç	YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), Denetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-

Derya Kumru	YK Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Dzhangir Dzhangirov**	YK Üyesi	YK Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Wouter G.M. Van Roste*	YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Igor Kolomeyskiy	YK Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Alexander Titov	Y.K. Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Timur Kozintsev	Y.K. Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-
Pavel Barchugov*	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 yıl /2 yıl 1 ay	-	-

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne göre bankaların denetim komitesi üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir.

(**) 2 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmıştır.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda ihraççada Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			TL	%
Hakan Ateş	YK Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi	52.449	0,00
Burak Koçak	Tarım Bankacılığı Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Bölge Müdürü	-	-
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı	-	-
Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Hayri Cansever	Genel Sekreterlik, Sberbank Koordinasyon & Yurtdışı İştirakler	Gn. Md. Yrd., Destek Varlık Yönetim Gn. Md., JSC DenizBank Moscow Gn. Md.,	-	-

	Grubu - Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.		
Ali Murat Dizdar	Hukuk Grubu-Hukuk Baş Müşaviri	Hukuk Baş Müşaviri	-	-
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	YK Üyesi, İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı, Gn. Md. Yrd.	-	-
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	Teftiş Kurulu Başkanı	-	-
Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu - Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Mehmet Aydoğdu	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Cem Önenç	Özel Bankacılık ve Yatırım Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Murat Kulaksız	KOBİ Bankacılığı Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Bölge Müdürü	-	-
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Risk Yönetimi Grubu Başkanı, Grup Müdürü	-	-
Umut Özdoğan	Dijital Dönüşüm, CRM ve Süreç Yönetimi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Şube Müdürü	-	-
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Verda Beril Yüzer Oğuz	Finansal Kurumlar Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-
Murat Çıtak	BT Güvenliği ve Dijital-Kartlı Ödeme Operasyonları Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerimiz ile yönetimde yetkili olan personelimiz hakkında belirtilen kapsamda bir cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve Banka işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır. İlgili kişilerin konuya ilişkin beyanları SPK'ya sunulmuştur.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Bankamız ana sözleşmesine istinaden Yönetim Kurulu çalışmalarını etkili ve etkin bir şekilde yürütebilmek amacıyla çeşitli komiteler kurmuştur.

Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, ilgili mevzuat tarafından belirlenen görevleri 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ve BDDK ile SPK düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirmektedir. Denetim Komitesi, Banka'nın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim, iç kontrol, teftiş ve risk yönetimi sistemlerinin faaliyeti ve etkinliğinin gözetim ve denetiminden sorumludur. Komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Wouter G.M. Van Roste*	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Nihat Sevinç	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Pavel Barchugov*	Üye	İcrada Görev Almayan Üye

* Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne göre bankaların denetim komitesi üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir.

Denetim Komitesi'nin görevleri arasında bağımsız denetçilerle toplanarak iç kontrol, finansal tablolar, iç denetim ve özel olarak görüşülmesi gereken gündem maddeleri üzerinde tartışılması da yer almaktadır.

Kredi Komitesi

Bankacılık Kanunu, BDDK yönetmelikleri ve Bankanın iç kuralları uyarınca ve burada belirlenen limitler dahilinde özel ve tüzel kişilere kredi verilmesi konusunda karar veren komitedir. Komite her hafta toplanarak, önerileri değerlendirir, kendi yetki sınırları içerisinde olanları onaylar veya reddeder. Yetki sınırını aşan teklifleri ise Yönetim Kurulu'nun onayına sunar. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Hakan Ateş	Üye	İcrada Görev Alan Üye-Genel Müdür
Derya Kumru	Üye	İcrada Görev Alan Üye
Timur Kozintsev	Üye	İcrada Görev Alan Üye
Dzhangir Dzhangirov	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Alexander Titov	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

SPK ve BDDK tarafından onaylanan kurumsal yönetim ilkelerine uygun biçimde oluşturulmuş olup, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasını belirler ve bu ilkelerin kapsamlı bir şekilde uygulanamamasının ardındaki sebepleri ve bundan kaynaklanan olumsuz sonuçları tespit eder ve iyileştirmek için önlemler önerir. Komite üst yönetim adaylarının seçimi, belirlenmesi, değerlendirilmesi ve eğitimi hususunda şeffaf bir sistem oluşturulmasından sorumludur. Komite 4 üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Deniz Ülke Arıboğan	Başkan	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Alexander Titov	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Tanju Kaya	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Genel Müdür Yardımcısı)

Yeliz Koraşlı Özdemir	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi)
-----------------------	-----	--

Ücretlendirme Komitesi

BDDK'nın "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin Yönetmeliği" gereğince ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla Ücretlendirme Komitesi kurulmuştur. Komite, ücretlendirme politikası ve uygulamalarının risk yönetimi çerçevesinde değerlendirilerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunmak üzere görev yapar. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir.

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Nihat Sevinç	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Igor Kolomeyskiy	Üye	İcrada Görev Almayan Üye

Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak üzere kurulmuş diğer komiteler aşağıda listelenmiştir. Komitelere ilişkin detaylı bilgiler WEB Sayfamızda ve Yıllık Faaliyet Raporlarımızda yer almaktadır.

Yönetim Komitesi

DFHG Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdür'e devredilmiş olan yetkiler çerçevesinde görev yapan bir organdır. Genel Müdür başkanlığında ilke olarak haftada bir kez toplanmaktadır. Genel Sekreterlik ve Sberbank Koordinasyon Grubu GMY'si oy hakkı olmaksızın Yönetim Komitesi'nin doğal üyesidir. Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek ve hazırlık yapmak, bazı stratejik kararları değerlendirmek, karara bağlamak ve bilgi alışverişinde bulunmak üzere kurulmuştur. Genel Müdürlük yetkisindeki konulara ilişkin önerilerin kabulü halinde, Genel Müdür ile beraber ilgili işlemde sorumlu GMY veya ilgili iştirakin Genel Müdürü sorumluluğunda icra aşamasına geçilir. Yönetim Kurulu yetkisindeki konulara ilişkin öneriler Genel Müdür tarafından Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulur, alınan kararlar Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda uygulanır.

Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi - Toptan Bankacılık Grubu
Timur Kozintsev	Yönetim Kurulu Üyesi (CRO)
Wouter G.M Van Roste	Yönetim Kurulu Üyesi (RO)
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY (COO)
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY (CFO)
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu GMY
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu GMY
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu GMY
M.Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Başmüşaviri, GMY

Üst Kurul

DFHG Üst Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdür'e devredilmiş olan yetkiler çerçevesinde görev yapan istişari nitelikte bir organdır. Genel Müdür başkanlığında ilke olarak ayda en az bir kez toplanmaktadır. Üst Kurul, DFHG içerisinde "ortak akıl" prensibi doğrultusunda yönetsel konuları hızlı ve doğru değerlendirmeyi hedefleyen bir kuruldur.

Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi - Toptan Bankacılık Grubu

Wouter Van Roste	Yönetim Kurulu Üyesi (RO)
Timur Kozintsev	Yönetim Kurulu Üyesi (CRO)
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu GMY
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY (CFO)
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu GMY
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY (COO)
M. Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu GMY
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Başmüşaviri, GMY
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu GMY
Mehmet Aydoğdu	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu GMY
Hayri Cansever	Genel Sekreterlik, Sberbank Koordinasyon ve Yurtdışı İştirakler Grubu GMY
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu GMY
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu GMY
Fatih Arabacıoğlu	Deniz Portföy Genel Müdürü
AlperTunga Emecen	Deniz Faktoring Genel Müdürü
Kahraman Günaydın	Deniz Leasing Genel Müdürü
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Necip Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY
Burak Koçak	Tarım Bankacılığı Grubu GMY
İzzet Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Grubu GMY
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu Başkanı
Mehmet Çitil	Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Genel Müdür
Cemil Cem Önenç	Özel Bankacılık ve Yatırım Grubu GMY
Murat Kulaksız	KOBİ Bankacılığı Grubu GMY
Murat Çıtak	BT Güvenliği ve Dijital-Kartlı Ödeme Operasyonları Grubu GMY
Verda Beril Yüzer Oğuz	Finansal Kurumlar Grubu GMY
Ömer Uyar	Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Genel Müdürü
Hüseyin Melih Akosman	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürü
Umut Özdoğan	Dijital Dönüşüm, CRM ve Süreç Yönetimi Grubu GMY

Aktif-Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi, her hafta Genel Müdür başkanlığında, bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan Grup yöneticileri ve Banka Baş Ekonomisti'nin katılımıyla toplanır. Toplantının gündemini Banka'nın bilançosu, iş kolları faaliyetleri, genel ekonomik veriler ve mevcut siyasi ve ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ile haftalık aktif pasif stratejisinin belirlenmesi oluşturmaktadır.

Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Program Yönetim Ofisi Grubu GMY
Diğer üyeler	Bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan Genel Müdür Yardımcıları ve Grup Müdürleri

Kredi Üst Risk Komitesi

Kredi Üst Risk Komitesi, piyasa ve ekonomik koşulların gözden geçirilerek Banka ve iştiraklerin kredi portföyü üzerinde olumsuz etkiye yol açabilecek hususların değerlendirilmesi, müşterilerin

kredibilitelerinde bozulmaya yol açabilecek türden ekonomik gelişmelerin ve diğer koşullardaki değişmelerin izlenmesi, Banka'nın kanuni takip tahsilatlarının izlenmesi, kredi karşılık bütçesinin değerlendirilmesi konularından sorumlu olup, üç ayda bir toplanır.

Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Timur Kozintsev	Kredi Riskinden Sorumlu YK Üyesi-CRO
Wouter Van Roste	İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu GMY
Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu GMY
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis GMY

Disiplin Komitesi

Banka içi mevzuatın ve disiplin yönetmeliğinin disiplin cezası gerektirdiği işlem ve hareketlerin mevcudiyetini, faillerini, kusur derecelerini ve muhtemel zararları saptamak amacıyla görev yapar. Toplantılara Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu'ndan sorumlu GMY başkanlık eder. Disiplin Komitesi yılda en az altı kez periyodik olarak ve gereklilik arz eden durumlarda toplantı çağrısına bağlı olarak toplanır ve gündemindeki konuları karara bağlar.

Komite Üyeleri

Wouter Van Roste	İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu GMY
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY
Diğer Üyeler	Teftiş Kurulu Grup Müdürü, İnceleme raporuna konu olan Genel Müdürlük/İştirak çalışanının bağlı olduğu GMY veya Şirket Genel Müdürü, İK İşe Alım, Kariyer ve Ücret Yönetimi Grup Müdürü

Uyum Komitesi

Banka'nın iç uyum düzenlemeleri ile ilgili danışmanlık verilmesini sağlamaktadır. İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi Başkanlığı'nda yılda dört kez toplanır.

Komite Üyeleri

Wouter Van Roste	İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu GMY
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY

Operasyonel ve Bilgi Risk Komitesi

Yetersiz ve hatalı BT süreçlerinden kaynaklanan operasyonel kayıpların ve bunlara karşılık gelen aksiyonların tartışılması amacıyla kurulmuştur. İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi başkanlığında yılda en az altı defa olacak şekilde toplanır.

Komite Üyeleri

Wouter Van Roste	İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY
Ömer Uyar	Intertech Genel Müdürü
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Murat Çıtak	BT Güvenliği ve Dijital- Kartlı Ödeme Operasyonları Grubu GMY
Diğer Üyeler	Intertech Altyapı ve Sistem Yönetimi GMY Intertech PYO ve Test Yönetimi GMY, Genel Müdürlük Kontrol Birimleri Grup Müdürü, BT Denetim Grup Müdürü, BT Denetim Bölüm Müdürü, Kontrol Değerlendirmesi ve IT Kontrol Bölüm Müdürü Operasyonel Risk Bölüm Müdürü, Intertech BT Yönetişim ve KEP Yönetimi Mimari Danışmanı

Reyting Komitesi

Komiteye taşınan firma reytingleri hakkında son kararın verilmesi, reyting süreçlerinin işleyişinin takip edilmesi amacıyla kurulmuş olup, Kredilerden Sorumlu YK Üyesi Başkanlığı'nda üç ayda bir toplanır.

Komite Üyeleri

Timur Kozintsev	Kredi Riskinden Sorumlu YK Üyesi
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi - Toptan Bankacılık Grubu
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu Başkanı
Diğer Üyeler	Kredi Politikaları ve Risk İzleme Grup Müdürü, Kurumsal ve Ticari Tahsis Grup Müdürleri, Risk Raporlama ve Kredi Risk Kontrol ve Risk Modelleri Velidasyon

İtibar Riski Komitesi

Komite, DFHG'de itibar riskinin yönetiminin merkezi bir şekilde yerine getirilmesi amacıyla kurulmuştur. DFHG çatısı altındaki tüm faaliyetlerin dikkate alınarak itibar riskinin tespiti, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanması süreçlerini yönetir. İtibar riski yönetimine ilişkin iç düzenlemelerin hazırlanmasını ve uygulanmasını temin eder ve etkinliğini değerlendirir. Bu konuda hazırlanan iç düzenlemeleri onaylar. İtibar riski krizlerini yönetir.

Komite Üyeleri

Wouter Van Roste	İç Sistemlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu GMY
Cem Demirağ	İç Kontrol ve Uyum Başkanı
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Denizbank, faaliyetlerini başta 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve Bankacılık Kanununa ilişkin Düzenlemeler olmak üzere bankaların tabii olduğu diğer tüm mevzuat hükümlerine uygun şekilde yürütmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.01.2018 tarihli Haftalık Bülteni'nde yer alan duyurusu uyarınca, Denizbank A.Ş. piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri dikkate alınarak üçüncü gruba dahil ortaklık olarak belirlenmiştir.

Denizbank SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplere uyum sağlanması konusunda azami özeni göstermektedir.

Bankalara Kurumsal Yönetim Tebliği'nde bazı konularda istisna getirilmiş olup Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 6. Maddesinin 3. Fıkrasının a bendinde; "Bankalar için bağımsız yönetim kurulu üye sayısı üçten az olmamak kaydıyla bankanın ihtiyarındadır. Bankaların yönetim kurulu yapılanmaları içerisinde denetim komitesi üyeliği için görevlendirilen yönetim kurulu üyeleri bu Tebliğ çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir. Bankaların denetim komitesi üyelerinde (4.3.6.) numaralı ilkede belirtilen nitelikler aranmaz ve bu üyelerin seçilmesine ilişkin (4.3.7.) ve (4.3.8.) numaralı ilkeler uygulanmaz." denmektedir. Buna göre; Bankamız Yönetim Kurulunda üçü Denetim Komitesi Üyesi olmak üzere toplam dört bağımsız üye bulunmakta olup, Denetim Komitesi Üyesi olan iki bağımsız üye anılan madde uyarınca bağımsız üye olarak kabul edilmektedir.

Denizbank, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporu ve internet sayfasında bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yer vermektedir. İlgili internet sayfasına aşağıdaki linkten ulaşılabilir: <http://www.denizbank.com.tr/hakimizda/kurumsal-yonetim-uyum-raporu.aspx>

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	29.03.2018		21.02.2019	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Sberbank of Russia	3.311.211.134	99,8526	3.311.211.134	99,8526
Diğer	157	0,000005	157	0,000005
Halka Açık Kısım	4.888.709	0,1474	4.888.709	0,1474
TOPLAM	3.316.100.000	100	3.316.100.000	100

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	29.03.2018		21.02.2019	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)	1.655.605.567	49,93	1.655.605.567	49,93
Diğer (Sberbank'ın diğer ortakları)	1.655.605.567	49,93	1.655.605.567	49,93
Halka Açık Kısım	4.888.709	0,1474	4.888.709	0,1474
TOPLAM	3.316.100.000	100,00	3.316.100.000	100,00

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz yoktur	1	3.316.100.000	100
			TOPLAM		100

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank of Russia	3.311.211.134	99,8526	Pay Sahipliđi	Yoktur

Denizbank'ta yönetim kontrolü Sberbank of Russia'ya ait olup söz konusu kontrol Banka'nın oy haklarının %50'den fazlasına tek başına, doğrudan sahip olunması suretiyle sağlanmaktadır. Pay sahipliği dışında elde edilmiş bir kontrol sahipliği bulunmamaktadır.

12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank, Sberbank'ın sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. İşlemin tamamlanmasıyla birlikte, Sberbank'ın Denizbank'daki hissedarlığı sona erecektir.

İşlemin kapanışı, Türkiye, Rusya ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabidir. Süreç devam etmektedir.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136 ncı maddesi uyarınca, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki bankalar kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi özel mevzuatlarına tabidirler. Bu bağlamda, Banka'nın finansal tablolarının hazırlanması ve bağımsız denetimi, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca, BDDK'nın 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalar uyarınca yıl sonu ile 31 Mart, 30 Haziran ve 30 Eylül ara hesap dönemlerinde konsolide ve konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotlar hazırlanmaktadır. Bu finansal tablo ve dipnotlardan yıllık hesap dönemi için hazırlananlar bağımsız denetime, ara hesap dönemi için hazırlananlar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Banka'nın konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları ile bağımsız denetim raporları www.denizbank.com ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yayımlanmış olup, aşağıdaki internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

www.kap.org.tr/default.aspx

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2018/30-eylul-2018-konsolide-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2017/31-aralik-2017-konsolide-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2017/30-eylul-2017-konsolide-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2016/31-aralik-2016-konsolide-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2016 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir. 29 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2017 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir. 29 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2018 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ve finansal tablolara ilişkin dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime/sınırlı denetime tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2017, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait "olumlu" görüş içeren bağımsız denetim raporlarının Sorumlu Ortak Başdenetçisi Fatma Ebru Yücel'dir. KGK'nın Bağımsız Denetim Yönetmeliği'nin 26/1-ç maddesinde "üç yıl geçmedikçe; denetim kuruluşları son on yılda yedi yıl, denetim kuruluşlarında çalışanlar da dahil olmak üzere denetçiler ise son yedi yılda beş yıl denetim çalışması yürüttükleri işletmelere ilişkin denetimleri üstlenemeyecekleri" belirtilmiş olup bu hüküm kapsamında 31 Mart 2018 döneminden geçerli olmak üzere Sorumlu Ortak Başdenetçi değişikliği yapılmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait "olumlu" görüş içeren bağımsız denetim raporunun Sorumlu Ortak Başdenetçisi Yaşar Bivas'tır.

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda; ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Denizbank A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının sırasıyla 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihlerde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde; konsolide finansal tabloların, Denizbank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının sırasıyla 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona hesap dönemine ait konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla DFHG aleyhine açılmış olan ve devam eden 231.919 bin TL, 5.819.883 ABD Doları ve 7.316.023 Avro tutarında toplam 6.481 adet dava mevcuttur. DFHG'nin devam etmekte olan aleyhine açılmış davalar için 88.992 bin TL (31 Aralık 2017: 43.336 bin TL) tutarında karşılık ayrılmıştır. Ayrıca, DFHG tarafından açılmış olup devam eden 509.501 bin TL, 4.795.625 ABD Doları ve 499.189 Avro tutarında toplam 15.699 adet takip davası mevcuttur.

Bankanın ödeme gücünü etkileyecek öneme sahip olmamakla birlikte Bankamız tarafından açılan söz konusu davalardan önemli tutarda olanlar hakkında aşağıdaki tabloda ve takip eden metinlerde dava süreçlerine ilişkin ayrıntılı bilgi verilmektedir.

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler							
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme	Dosya No	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama	
1	DENİZBANK A.Ş.	REKABET KURUMU	Ankara 2. İdare Mahkemesi	2014/593	İdari para cezası iptali	23.055.396,00 TL (ödeme yapıldı)	Karar Düzeltme
2	DENİZBANK A.Ş.	REKABET KURUMU	Danıştay 13. Dairesi Başkanlığı	2011/4084	İdari para cezası iptali	2.881.302,00 TL (ödeme yapıldı)	Temyiz
3	DENİZBANK A.Ş.	İSTANBUL VALİLİĞİ TİCARET İL MÜDÜRLÜĞÜ	İstanbul 6. İdare Mahkemesi	2016/2125	İdari para cezası iptali	43.848.180,00 (ödeme yapıldı)	Temyiz
4	DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜK MÜKELLEFLER	İstanbul 7. İdare Mahkemesi	2017/132	Ek tarhiyat iptali	5.093.434,61 (ödeme yapıldı)	Temyiz
5	DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜK MÜKELLEFLER	İstanbul 2. İdare Mahkemesi	2017/1584	Ek tarhiyat iptali	13.504.933,94 (ödeme yapıldı)	Temyiz
5	DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜK MÜKELLEFLER	İstanbul 12. İdare Mahkemesi	2017/1433	Ek tarhiyat iptali	4.360.814,04 (ödeme yapıldı)	Temyiz
5	DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜK MÜKELLEFLER	İstanbul 7. İdare Mahkemesi	2017/1551	Ek tarhiyat iptali	6.041.028,11	Temyiz
6	DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜK MÜKELLEFLER	İstanbul 13. İdare Mahkemesi	2016/170	Ek tarhiyat iptali	3.914.999,83 (ödeme yapıldı, dava lehe neticlendiği için iade alındı)	Temyiz

1-Bankanın ödeme gücünü etkileyecek bir öneme sahip olmamakla birlikte Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarihli toplantısında, Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 12 banka hakkında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesi kapsamında soruşturma başlatılmasına karar verilmiştir. Rekabet Kurulu, 08.03.2013 tarihli ve 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza 23.055.396,00 TL idari para ceza verilmesine Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere karar vermiştir. Rekabet Kurulu tarafından Bankamıza verilen İdari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde

17.291.547 TL olarak 15 Ağustos 2013 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. 17 Eylül 2013 tarihinde Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair kararının iptali talebiyle dava açılmıştır. Dava, Ankara 6.İdare Mahkemesi'nin 2013/1455 Esas sayılı dosyasına kaydedilmiştir. Taraflar karşılıklı olarak cevap ve cevaba cevap dilekçelerini dava dosyasına sunmuşlardır. Ankara 1.Bölge İdare Mahkemesi bankaların Rekabet Kurumu'nun söz konusu kararının iptali talebiyle Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde açmış oldukları davalar arasında hukuki ve fiili irtibat bulunduğu gerekçesiyle Denizbank'ın açtığı davada da bağlantı kararı verilmesine ve dosyanın Ankara 2.İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Rekabet Kurumu'nun dava konusu kararının iptali talebiyle dava açmış olan diğer bankalarla birlikte Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülen Denizbank'ın iptal davası, tebliğ edilen mahkeme kararı ile öğrenildiği üzere reddedilmiş olup karar Denizbank tarafından 12 Mayıs 2015 tarihinde Danıştay'da temyiz edilmiştir. 24.06.2016 tarihinde Danıştay onama kararı bankamıza tebliğ edilmiş olup, söz konusu karara karşı karar düzeltme başvurusu süresi içinde yapılmıştır. Süreç devam etmektedir.

2-Rekabet Kurulu'nun 19.8.2009 tarih, 09-36/919-M sayılı ve 24.8.2009 tarih, 09-37/924-M sayılı kararlarıyla, Denizbank A.Ş.'nin de aralarında bulunduğu 8 banka hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca soruşturma açıldığı bildirilmişti. Bankamıza verilen 2.881.302 TL idari para cezası Danıştay yolu açık olmak üzere 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde 2.160.976,50 TL olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmişti. Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair anılan karara karşı, Bankamızca Danıştay 13.Dairesi'nde Rekabet Kurulu kararının iptali için dava açılmıştı. Bankamıza 16 Nisan 2018 tarihinde tebliğ edilmiş olarak, mahkemece ilk derece mahkemesi sıfatıyla davanın reddine karar verilmiş ve Bankamız tarafından 14 Haziran 2018'de karara karşı temyiz kanun yoluna başvurulmuş olup, süreç devam etmektedir.

3-Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilen denetim sonucunda İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nce Bankamız aleyhinde yargı yolu açık olmak üzere 43.848.180 TL tutarında idari para cezası düzenlenmiştir. Söz konusu ceza, idari para cezasının iptaline ilişkin tüm yasal haklarımız saklı kalmak üzere, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17/6. maddesi gereğince %25 peşin ödeme indiriminden yararlanılmak suretiyle 32.886.135 TL olarak Bankamız tarafından 26 Ekim 2016 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. Bununla birlikte idari para cezasının iptali için de Bankamız tarafından 2 Kasım 2016 tarihinde İstanbul İdare Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. Söz konusu iptal davası reddedilmiş, karar için Bankamızca İstanbul Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna başvurulmuş, istinaf talebimiz reddedilmiş olup temyiz edilmiştir.

4-Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2011 yılına ilişkin bireysel kredi kullandırılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretlerin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda düzenlenen inceleme raporuna istinaden Bankamız adına 2.182.418,78 TL tutarında KKDF kesintisi ve 2.911.015,83 TL tutarında cezai faiz olmak üzere toplam 5.093.434,61 TL tutarında tahakkuk fişleri düzenlenmiştir. Söz konusu KKDF ve cezai faiz tahakkukuna ilişkin vergi dairesi işleminin yürütmesinin durdurulması ve tahakkuk fişlerinin iptali istemiyle 16 Ocak 2017 tarihinde İstanbul İdare Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. Söz konusu davada Bankamız adına tahakkuk ettirilen KKDF'nin iptaline oybirliği ile karar verilerek dava lehimize sonuçlanmıştır. Davalı İdare Nisan 2018'de istinaf itiraz yoluna başvurmuş ve başvuru İstinaf Mahkemesi tarafından Bankamız lehine reddedilmiş olup, davalı İdare temyiz yoluna başvurmuştur. Söz konusu davada Danıştay, Mahkeme kararını onamış olup, dava Bankamız lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiştir.

5-Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2012, 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin bireysel kredi kullandırılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretlerin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda düzenlenen inceleme raporlarına istinaden Bankamız adına 2012 yılı için; 6.620.135,67 TL tutarında KKDF kesintisi ve 6.884.798,27 TL tutarında cezai faiz,

2013 yılı için; 2.344.688,80 TL tutarında KKDF kesintisi ve 2.016.125,24 TL tutarında cezai faiz, 2014 yılı için; 3.776.012,06 TL tutarında KKDF kesintisi ve 2.265.016,05 TL tutarında cezai faiz tahakkuk ettirilmiştir. Söz konusu vergi tarhi ve tahakkuk fişleri ile ilgili olarak 5 Eylül 2017 tarihinde Bankamız tarafından İstanbul İdare Mahkemelerinde iptal davaları açılmıştır. Bankamız adına 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahakkuk ettirilen KKDF'nin iptaline oybirliği ile karar verilerek davalar lehimize sonuçlanmıştır. Davalı İdare istinaf itiraz yoluna başvurmuş ve istinaf süreci İstinaf Mahkemesi tarafından Bankamız lehine reddedilerek sonuçlandırılmış olup, davalı İdare temyiz yoluna başvurmuştur. 2012 yılına ilişkin davada; Danıştay, Mahkeme kararını onamış olup, dava Bankamız lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiştir. 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin davalar ile ilgili ise gelişmeler olması durumunda kamuoyu bilgilendirilecektir.

6-Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından bireysel kredi kullandırılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretlerin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda, 2010 yılı için Vergi İnceleme Raporu düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın bireysel kredi kullandırılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretler üzerinden KKDF hesaplanmaması gerekçesiyle 2010 yılı için KKDF hesaplanmıştır. Bankamız adına düzenlenen rapor ve tarafımıza tebliğ edilen tahakkuk fişi ile 2010 yılı için 1.774.406,36 TL KKDF aslı, 2.140.593,47 TL gecikme cezası talep edilmiştir. Tebliğ edilen tutar 21.03.2016 tarihinde ihtirazi kayıt dilekçesi ile Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'na ödenmiş olup, 22.03.2016 tarihinde İstanbul Vergi Mahkemeleri nezdinde yürütmenin durdurulması ve ödeme emrinin iptali istemiyle dava açılmıştır. Söz konusu davada Mahkeme, KKDF tahakkukunu ve bu tahakkuka ilişkin ödeme emrini Bankamız lehine iptal etmiştir. Söz konusu karara davalı İdarece istinafa başvurulmuş ve İstinaf Mahkemesi tarafından Bankamız lehine reddedilerek sonuçlandırılmış olup, davalı İdare temyiz yoluna başvurmuştur. Söz konusu davada Danıştay, Mahkeme kararını onamış olup, dava Bankamız lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiştir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
-	DFHG	-	-	231.919 bin TL 5.819.883 ABD Doları 7.316.023 Avro	Devam ediyor

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından türev işlemlerin BSMV yönünden incelenmesi sonucunda, 2015 yılı için Vergi İnceleme Raporu düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın türev işlemler kazançlarına ilişkin BSMV'nin ödenmemesi ve/veya eksik ödenmesi gerekçesiyle 2015 yılı için BSMV hesaplanmıştır. Bankamız adına düzenlenen raporda gecikme cezası hariç olmak üzere; 5.484.956,53 TL vergi aslı, 8.227.434,81 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlarla ilgili olarak 18.05.2018 tarih ve 30425 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7143 Sayılı Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda tahakkuk eden 2.800.454,96 TL'lik tutar peşin olarak 28.12.2018 tarihinde vergi dairesine ödenmiştir.

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Yoktur.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 3.316.100.000 TL.

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Bankamız esas sözleşmesine KAP internet sitesi (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2415-denizbank-a-s>) ve Bankamız internet sitesi <https://www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx> adreslerinden erişilmektedir. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesine de Bankamız internet sitesinden (<https://www.denizbank.com/hakkimizda/sirket-ic-yonergesi.aspx>) ulaşılabilir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Bankanın amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin 3. Maddesinde detaylı bir şekilde yer almakta olup, aşağıda başlıca faaliyetlerine ilişkin özet bilgi bulunmaktadır.

Banka'nın amacı çağdaş bankacılığın gerekli kıldığı çalışma düzeni içinde tasarruf birikimine katkıda bulunmak, bu tasarrufları ekonominin gerek duyduğu alanlarda değerlendirmek ve her türlü bankacılık alanına giren tüm faaliyetleri icra etmektir.

Banka kuruluş amacını gerçekleştirmek üzere başlıca aşağıdaki faaliyetleri gösterir:

Mevzuata uygun olarak ticari, yatırım, bireysel ve diğer türde bankacılık yapabilir. TCMB ve yurtiçi ve yurtdışı bankalar ile her türlü bankacılık işlemlerini yapabilir. Dış ticaret, kambiyo işlemleri yapabilir, pozisyonlar tesis edebilir, dış krediler alabilir, verebilir, bununla ilgili yurtdışı bankalarla her türlü muhabirlik, temsilcilik, aracılık ilişkisi kurabilir. Döviz ve/veya TL cinsinden vadesiz, ihbarlı ve vadeli her türlü mevduat kabul edebilir. Mevzuatın öngördüğü şekilde basılı ve külçe altın üzerine işlemlerde bulunabilir.

Yurtiçi ve yurtdışı banka ve kurumlarla bireylere orta, uzun veya kısa vadeli, nakdi veya gayri nakdi krediler ile emtia kredileri verebilir. Bu cümleden olarak mal ve vesaik mukabili ve sair türden akreditif işlemleri yapabilir. Teminat mektupları, kabul ve aval kredileri başta olmak üzere her çeşit gayri nakdi kredileri ve sair garantileri verebilir, kefaletlerde bulunabilir.

Mevzuat çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında her sektörü ulusal ve uluslararası bankacılık yöntemleri ile finanse edebilir; her türlü kalkınma, yatırım, yap-işlet-devret projelerinin finansmanına aracılık edebilir, katılabilir, destekleyebilir.

Mevzuatın öngördüğü biçimde her türlü para, kıymetli maden ve emtianın dünya piyasalarında alımı satımını yapabilir, aracılık edebilir. Bu kapsamdaki her türlü türev ürünlerin kendisi ve müşterileri adına ticaretini yapabilir.

İlgili mevzuat çerçevesinde çek, kredi kartı, seyahat çeki ve diğer nakit ve ödeme araçları ile ilgili her türlü işlemleri ve hizmetleri yapabilir.

Alelaide, primli, hisse senetlerine dönüştürülebilir tahvil ihraç eder, bu tahvilleri yurt içinde ve yurt dışında satar. Hisse senetleri portföyü bulundurur. Portföydeki hisse senetleri ve tahvilleri iç ve dış piyasalarda satar, satışlarını destekler, garantiler verir, bunlara ilişkin bankacılık hizmetlerini yapar.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, BDDK ile SPK'dan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Denizbank'ın hisseleri 1 Ekim 2004 itibarıyla Borsa İstanbul'a kote edilmiş olup, işbu İhraççı Bilgi Dokümanı tarihi itibarıyla DENİZ kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan haftalık ve aylık raporlarındaki sektör verileri aynen alınarak hazırlanmıştır. Bunun yanı sıra Bankalararası Kart Merkezi verilerinden de faydalanılmıştır. Denizbank, bildiği veya ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bu üçüncü kişiler;

- Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.
- Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş ya da ortaklıktan herhangi bir ücret almamıştır.
- Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- Bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı bulunmamaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. No:141 Esentepe İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.denizbank.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ([KAP](#)) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

<http://www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx>

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/faaliyet-raporlari/>

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/rating-bilgileri/>

2) İhraççı bilgi dokümanında yer alan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 tarihli yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporları ile 30 Eylül 2017 ile 30 Eylül 2018 tarihli ara dönemlere ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporları

www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx

incelemeye açık tüm belgelere www.kap.org.tr adresinden de erişilebilmektedir.

18. EKLER

Yoktur.