

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. **Ticaret Unvanı** : Denizbank A.Ş.
1.2. **Merkez Adresi** : Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe Şişli-İstanbul
1.3. **Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
1.4. **Ticaret Sicil Numarası** : 368587
1.5. **Faaliyet Konusu** : Bankanın amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin 3'üncü

maddesinde detaylı bir şekilde yer almakta olup, 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.

Bankanın önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun (DFH Grubu) 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. Deniz Yatırım, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, Deniz Portföy Yönetimi, Deniz Leasing, Deniz Faktoring, Intertech, Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret, Deniz Kültür, Bantaş, Deniz Karlı Ödeme Sistemleri ve Açık Deniz Radyo-TV 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 Mart 2018 itibarıyla yurtiçinde 707 ve Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 708 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin toplam 43 adet şubesi ile birlikte toplam 751 şube ve 14.069 çalışanı ile 11,8 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.

1.6. Ortaklık Yapısı

Banka'nın 3.316.100.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Bankamız payları Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. 1 TL nominal değerli payın 13.06.2018 tarihli kapanış fiyatı 4,51 TL'dir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Sberbank of Russia	3.311.211.133,518	99,85
Hakan ATEŞ	52,449	0,000002
Cem BODUR	52,449	0,000002
Ayfer YILMAZ	52,449	0,000002
Halka Açık	4.888.709,135	0,15
Toplam	3.316.100.000,000	100,00

22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan açıklama ile 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 etmekte olup, işlemin 2018 yılı içinde tamamlanması beklenmektedir.

Açıklanacak Özel Durum:

İlgi: 30 Mart 2018 ve 30 Ocak 2018 tarihli açıklamalarımız

İlgide kayıtlı açıklamalarımız kapsamında Sberbank of Russia (Sberbank) 'nın, Denizbank A.Ş. (Denizbank)'deki hisselerinin Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) tarafından satın alınması seçeneğini de içerecek şekilde, Denizbank A.Ş. ile ilgili olarak Emirates NBD ile stratejik görüşmelere başladığını belirttiği duyurulmuştur.

Görüşmelerin sonuçlarına ilişkin bilgi; Sberbank ve Emirates NBD tarafından 22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan aşağıdaki açıklama ile kamuya duyurulmuştur:

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.

İmzalanan sözleşme doğrultusunda, %99,85'lik hissenin satış fiyatı Denizbank'ın 31 Ekim 2017 itibarıyla sahip olduğu konsolide özkaynak büyüklüğüne dayalı olarak, fiyat sabitleme mekanizmasıyla birlikte 14.609 milyon TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu tutara ek olarak, Emirates NBD, 31 Ekim 2017 ile işlemin kapanış tarihi arasındaki dönem için devir bedeli üzerinden Sberbank'a faiz ödeyecektir. Denizbank'ın 31 Ekim 2017'den işlemin kapanış tarihine kadar sürecek dönemde elde ettiği kar Emirates NBD'nin hesabına yazılacaktır. Devir işleminin bir parçası olarak, işlemin kapanışıyla birlikte, Emirates NBD, geçmişte Sberbank tarafından Denizbank'a verilmiş olan sermaye benzeri kredilerin sahipliğini de üstlenecektir.

İşlemin kapanışı, Türkiye, Rusya ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabidir. İşlemin 2018 yılı içinde tamamlanması beklenmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684845>

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi'1 Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı	
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Pay Oranı (%)
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).

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

Grubun faaliyetlerinin çok büyük bir kısmı Rusya'da gerçekleşmektedir. Bu anlamda Rusya ekonomisindeki gelişmeler Sberbank'ı birinci dereceden ilgilendirmektedir. Rusya ekonomisi, jeopolitik gelişmeler ve petrol fiyatlarının küresel piyasalarda %50'ye yakın düşmesi ile iki yıl süren bir resesyona girmiş, ekonomi 2015 yılında %2.5 ve 2016 yılında %0.2 daralma kaydetmiştir. 2017 yılında ise Rusya ekonomisi makroekonomik istikrar, para politikasındaki ölçülü gevşeme, güçlü küresel ekonomik koşullar ve artan petrol fiyatları ile toparlanma sergileyerek %1.5 büyüme kaydetmiştir. Rusya ekonomisinde ılımlı toparlanmanın devam etmesi ve ekonominin 2018-2020 yıllarında yıllık ortalama %1.6 büyümesi beklenmektedir (Kaynak: IMF World Economic Outlook).

Dolar endeksindeki güçlenme, jeopolitik faktörlerin yarattığı belirsizlikler ve petrol fiyatlarındaki gerileme nedeniyle ABD doları karşısında 2014ve 2015 yıllarında toplam %55 değer kaybeden Rusya para birimi ruble, güçlü makroekonomik politika çerçevesi ve petrol fiyatlarındaki toparlanma ile 2016 ve 2017 yıllarında ABD dolarına karşı %28 değer kazanmıştır. Ekonomideki olumsuz gelişmelerin enflasyona yansımalarıyla 2015 yılı sonunda %12.9'a yükselen enflasyon da makroekonomik istikrar, rublenin değerlenme sürecine girmesi ve enerji fiyatlarındaki toparlanmanın etkisiyle 2017 yılı sonunda %2.5 ile tarihi düşük seviyeye gerilemiştir.

Toplam ihracatın yaklaşık %60'ını oluşturan petrol ve doğalgaz ihracatının desteğiyle Rusya, cari fazla veren bir ülke konumundadır. 2013'te Rusya'nın Dünya Ticaret Örgütüne (DTÖ) üye olmasıyla bir miktar gerileyen cari fazla, 2013-2017 yıllarını içeren son 5 yıllık dönemde ortalama %2.8 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 – 2020 döneminde cari fazlanın milli gelire oranının %3.9 seviyesine yükselmesi beklenmektedir (Kaynak: IMF World Economic Outlook).

Sberbank'ın Rusya dışında faaliyetlerinin en büyük olduğu ülke Türkiye'dir. Türkiye jeopolitik riskler nedeniyle büyümenin %2.9'e gerilediği 2016 yılının ardından, 2017 yılında mali teşvikler ve güçlü iç talebin etkisiyle %7.4 ile güçlü büyüme performansı sergilemiştir. Diğer yandan 2017 yılı başından itibaren Türk lirasındaki değer kaybı, güçlü ekonomik aktivite ve artan enerji fiyatlarının etkisiyle enflasyon çift haneli seviyelere yükselmiştir. Merkez Bankası, yüksek enflasyon ve kurdaki değer kaybına karşı 2018 yılında ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini 500 baz puan artırarak para politikasını sıkılaştırmıştır. Mali teşviklerin azalması ve parasal sıkılaşma ile Türkiye ekonomisinde büyümenin ılımlı seviyelere gerileyerek 2018-2020 döneminde %4 seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir (Kaynak: IMF World Economic Outlook). Altın ihracatındaki artış ve enerji fiyatlarındaki yükseliş sebebiyle Türkiye'nin cari açığının milli gelire oranı 2016 sonunda %3.8'den 2018 ilk çeyrek sonunda %6.3'e yükselmiştir. Türkiye'nin en büyük ihracat pazarı olan AB ekonomisindeki güçlü seyrin Türkiye'nin ihracatına olumlu yansımaları, ekonomik aktivitedeki normalleşme ve artan turizm gelirlerinin etkisiyle önümüzdeki dönemde cari açıkta gerileme beklenmektedir.

Sberbank, Rusya ve Türkiye dışında 18 ülkede daha faaliyet göstermektedir. Bunlar arasında BDT ülkeleri (Ukrayna, Beyaz Rusya, Kazakistan), Orta ve Doğu Avrupa ülkeleri (Avusturya,

Almanya, Çek Cumhuriyeti, Macaristan, Bosna Hersek, Slovenya, Slovakya, Sırbistan, Hırvatistan) ve İsviçre bulunmaktadır. Gelişmekte olan Avrupa ülkeleri, AB ekonomisindeki toparlanma ile birlikte 2017 yılında yıllık %5.8 ile son 6 yılın en güçlü büyümesini kaydetmiştir. AB ekonomisindeki olumlu seyrin devam etmesiyle gelişmekte olan Avrupa ülkelerinin 2018-2020 döneminde %3.7 büyümesi beklenmektedir (Kaynak: IMF World Economic Outlook).

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Herman GREF	YK Başkanı	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Hakan ATEŞ	YK Üyesi ve Genel Müdür	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Deniz Ülke ARIBOĞAN	YK Üyesi (Bağımsız Üye)	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Nihat SEVİNÇ	YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Alexander TITOV ⁽¹⁾	YK Üyesi	29 Mart 2017 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Timur KOZINTSEV	YK Üyesi	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Igor KOLOMEYSKIY ⁽¹⁾	YK Üyesi	19 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ilk Genel Kurul'da onaylanmak üzere ayrılan üye yerine seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Alexander VEDYAKHIN	YK Üyesi	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Pavel BARCHUGOV ^{(2), (3)}	YK Üyesi	29 Mart 2017 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Alexander MOROZOV	YK Üyesi	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Wouter G.M. VAN ROSTE ⁽²⁾	YK Üyesi	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar
Derya KUMRU	YK Üyesi	23 Aralık 2015 tarihli GK Kararı ile seçilmiştir.	31.03.2018 tarihine kadar

⁽¹⁾ Yerine atanan üyenin kalan görev süresi atama itibarıyla ilgili yeni üye için geçerli olmaktadır.

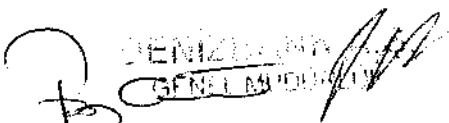
⁽²⁾ Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne göre bankaların denetim komitesi üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir.

⁽³⁾ 23 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla önceki üye yerine görev yapmak üzere atanmış ve göreve başlamış olup; 29.03.2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla üyeliği onaylanmıştır.

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Yönetim Kurulu Başkanı" başlıklı 17'inci maddesine göre;

Yönetim Kurulu en az 5 en çok 15 üyeden oluşur. 13.06.2018 tarihi itibarıyla 12 yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

Yönetim kurulunda en az 2 (iki) ve en çok 5 (beş) bağımsız üye bulunur.

 DENİZ ÜLKE ARIBOĞAN
GENEL MÜDÜR

Banka Genel Müdürü veya kendisinin geçici olarak bulunmadığı hallerde ise vekilleri, görevleri gereği Yönetim Kurulu'nun tabii üyesidir. Genel Müdürlük ve Başkanlık görevi aynı kişide birleşemez.

Başkan ya da Başkan Vekili, bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmalıdır.

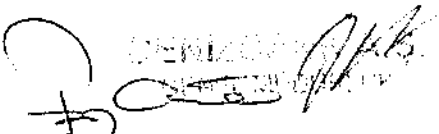
1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları*		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	317.000.000	49,00
Deniz Faktoring A.Ş.	137.600.000	99,99999
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	150.000.000	99,99
Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş.	8.000.800	70,58329
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	5.000.000	0,00838
Denizbank Kültür Sanat Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.000.000	99,99970
Euro Deniz International Banking Unit Limited	3.500.000 USD	99,91429
Denizbank AG (Wien)	191.830.557,72 EUR	99,99924
Denizbank Moskova	1.128.608.700 RUR	49,00
İntertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	700.000	99,99957
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7.425.000	9,09091
Çukurova Holding A.Ş.	5.980.000.000	0,010891
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	8.400.000	33,33333
Kredi Garanti Fonu A.Ş.	278.438.891,56	1,6949
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	15.476.226	8,75666

* DenizBank'ın solo mali tablosunda yer alan finansal duran varlıklarını ve bağlı ortaklıklarını göstermektedir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.



KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Yeliz Koraşlı Özdemir	Yatırımcı İlişkileri ve Finansal İletişim Bölüm Müdürü	13.04.2016
Hakan Elverdi	Uluslararası ve Resmî Raporlama Grup Müdürü	13.04.2016
İmge İhtiyar	Uluslararası Raporlama Bölüm Müdürü	13.04.2016
Sevil Aydoğan	BDDK Gözetim Raporlama Bölüm Müdürü	13.04.2016
Ruslan Abil	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	28.04.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Denizbank A.Ş.'nin Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki; TRDENİZ üye kodu altında; ihraççı kuruluş (pay senedi) 28.11.2005, ihraççı kuruluş (borçlanma aracı) 06.05.2011, ihraççı kuruluş (diğer menkul kıymet) üyelikleri 22.04.2015 tarihlerinde tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 1.816.100.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Nakit : 750.000.000 TL
- İç Kaynaklardan : 750.000.000 TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 3.316.100.000 TL
- (Güncel Sermaye Tutarı)
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 28.06.2016
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 01.07.2016 / 9109
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin : 15.09.2017 / YMM-1244-66/2968-091
- Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 2016, 2017 yılları ve Mart 2018 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

DENİZBANK
GENEL MÜDÜRÜ

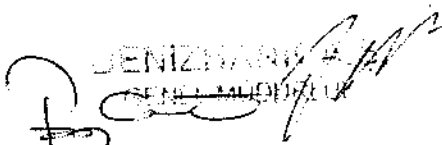
Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.03.2018	BDDK	Konsolide/Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)	Solo: Olumlu Konsolide: Olumlu
31.12.2017	BDDK	Konsolide/Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)	Solo: Olumlu Konsolide: Olumlu
31.12.2016	BDDK	Konsolide/Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)	Solo: Olumlu Konsolide: Olumlu

*Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kanunuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanmaktadır.

Banka'nın 2016, 2017 ve Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.03.2018 ⁽¹⁾	31.12.2017	31.12.2016
Toplamı Aktif	169,378,426	160,423,130	135,553,998
Nakit Değerler ⁽²⁾	30,426,673	28,412,112	23,413,675
Menkul Değerler ⁽³⁾	13,133,839	12,463,627	12,759,856
Krediler ⁽⁴⁾	119,233,857	114,829,392	95,022,516
Müşteri Mevduatı ⁽⁵⁾	115,708,381	107,428,905	90,621,158
Alınan Krediler	15,097,238	14,680,242	11,258,691
İhraç Edilen Menkul Kıymetler ⁽⁶⁾	5,038,824	3,672,758	3,491,055
Özkaynak	13,747,551	12,853,407	10,590,098
Net Kar	605,679	1,902,132	1,401,099
<i>Grupun Kârı / Zararı</i>	<i>605,232</i>	<i>1,900,758</i>	<i>1,400,027</i>
<i>Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)</i>	<i>447</i>	<i>1,374</i>	<i>1,072</i>

⁽¹⁾ 31 Mart 2018 tablolarında yer alan rakamlar konsolide BDDK verileri olup; TFRS 9'a uygun olarak hazırlanmıştır.

 DENİZBANK
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK

⁽³⁾ Nakit Değerler ve Merkez Bankası, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar ile Para Piyasalarından Alacaklar kalemlerinin toplamından oluşmaktadır.

⁽⁴⁾ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan FV (Alın Satım Amaçlı Dörev Finansal Varlıklar ile Krediler kalemleri hariç) (Net), Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar(Net) ile Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar(Net) kalemlerinin toplamından oluşmaktadır.

⁽⁵⁾ Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahil, net bakiyedir.

⁽⁶⁾ Bankalar mevduatı hariçtir.

⁽⁷⁾ Yapılandırılmış işletme DFS Funding Corp. tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetler "ihraç edilen menkul kıymetler" hesabına sınıflanmıştır.

Gelir Tablosu (bin TL)	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Faiz Gelirleri	3.620,183	12,824,198	10,087,282
Faiz Giderleri	1,996,511	6,543,040	4,985,151
Net Faiz Gelirleri	1,623,672	6,281,158	5,102,131
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	453,556	1,604,985	1,253,758
Temettü Gelirleri	101	1,230	205
Ticari Kar/Zarar (Net)	-76,553	-977,861	-570,120
Diğer Faaliyet Gelirleri	82,703	741,580	768,662
Faaliyet Gelirleri Toplamı	1,708,866	7,651,092	6,554,636
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-446,544	-1,943,927	-1,803,409
Diğer Faaliyet Giderleri	-478,036	-3,215,527	-2,926,170
Vergi Karşılığı	-178,607	-589,506	-424,683
Net Dönem Karı/Zararı	605,679	1,902,132	1,401,099
<i>Grubun Kârı / Zararı</i>	<i>605,232</i>	<i>1,900,758</i>	<i>1,400,027</i>
<i>Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)</i>	<i>447</i>	<i>1,374</i>	<i>1,072</i>

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

www.kap.gov.tr/default.aspx

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

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Moody's	07.06.2018	Ba3	Spekülatif
Fitch Ratings	05.06.2018	BB+	Spekülatif

Son iki yılda Bankamızın derecelendirme notlarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Moody's

Moody's'in 20 Şubat 2015 tarihinde Rusya'nın Kısa ve Uzun Vade borçlanma notlarını düşürmesi ve bunu takiben, 24 Şubat 2015 tarihinde Sberbank'ın Kısa ve Uzun Vade, Yerel ve Yabancı notları,

BFSR (Bank Financial Strength Rating-Banka Finansal Güçlülük Notu)notu ve BCA (Baseline Credit Assesment- Desteksiz Temel Kredi Notu) notundaki düşüğe müteakip, Moody's 27 Şubat 2015 tarihinde DenizBank'ın 'Ba1' olan uzun vade yerel ve yabancı mevduat notlarını 'Ba2'ye düşürmüş ve görünümünü 'negatif' olarak duyurmuştur. Denizbank'ın 'Not-Prime' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile 'D-(ba3)' olan finansal dayanıklılık notu ile bu notların 'Durağan(Stable)' olan görünümleri değişmemiştir. Moody's 17 Mart 2015 tarihinde bankaların kredi derecelendirmelerinde uyguladığı metodlardaki değişiklik kapsamında tüm bankaların BFSR notunun iptal edildiği ve bankaların kendi içsel sağlamlığına ilişkin olarak BCA notunun tek gösterge olacağını duyurmuştur. Bu kapsamında, 15 Nisan 2015 tarihinde yayınlanan kredi raporunda Denizbank'ın BFSR notu çıkarılmış ve ba3 olan BCA notu teyit edilmiştir.

Moody's 11 Mart 2016 tarihinde Banka'nın Ba2 olan uzun vade yerel ve yabancı para mevduat notları ile ba2 olan düzeltilmiş temel kredi değerlendirmesi (adjusted BCA) notunu olası bir düşüş için izlemeye aldığı duyurmuştur. Banka'nın NP olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile ba3 olan temel kredi değerlendirmesi notu (BCA) izleme kararından etkilenmemiştir.

Moody's 28 Nisan 2016 tarihinde Bankamızın Ba2 olan uzun vade yerel ve yabancı para mevduat notları ile ba2 olan düzeltilmiş temel kredi değerlendirmesi (adjusted BCA) notunu teyit etmiş ve uzun vade notlarının görünümünü Negatif olarak duyurmuştur. Bankamızın NP olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile ba3 olan temel kredi değerlendirmesi notu (BCA) bu karardan etkilenmemiştir.

Moody's 20 Temmuz 2016 tarihinde Türkiye'nin kredi notunun olası bir indirim için izlemeye alınmasının ardından, Bankamızın Ba2 olan uzun vade yerel ve yabancı para mevduat notları ile ba2 olan düzeltilmiş temel kredi değerlendirmesi (adjusted BCA) notunu olası bir indirim için izlemeye aldığı duyurmuştur.

Moody's 26 Eylül 2016 tarihinde Türkiye'nin kredi ve tahvil notlarını "yatırım yapılabilir" seviyenin altına indirdiğini duyurmasının ardından Bankamızın Ba2 olan uzun vadeli mevduat notları ile ba3 olan temel kredi değerlendirmesi (BCA) notunu teyit etmiş, görünümü Negatif olarak duyurmuştur.

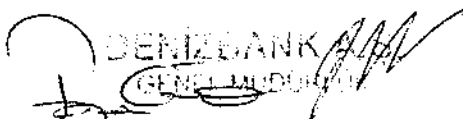
Moody's 20 Mart 2017 tarihinde Türkiye'nin notlarının görünümünü Durağan'dan Negatif'e çevirmesinin ardından Bankamızın Ba2 olan uzun vadeli yerli ve yabancı para notlarını görünümü Negatif olarak ve ba3 olan temel kredi değerlendirmesi (BCA) notunu teyit ettiğini duyurmuştur.

Moody's 07 Haziran 2018 tarihinde 1 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'nin "Ba2" olan borçlanma notunu "Olası Düşüş İçin İzlemeye" almasının ardından, Bankamızın Ba2 olan uzun vadeli yerel mevduat notunu Ba3'e indirmiş ve not görünümünü "Negatif"ten "Düşüş İçin İzlemeye" aldığını açıklamıştır. Moody's Bankamızın Temel Kredi Değerlendirmesi (BCA) notunu "ba3"ten "b1"e düşürürken, "Ba3" olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunun görünümü "Negatif"ten "Olası Düşüş İçin İzlemeye" almıştır. Bankamızın kısa vadeli notları "NP" olarak teyit edilmiştir.

Fitch Ratings

Fitch Ratings 26.03.2015 tarihinde DenizBank'ın "BB+" olan Uzun Vadeli Yabancı ve Yerel Para Notlarını görünümleri "Durağan" olarak, "AA(tur)" olan Ulusal Uzun Vade Notunu görünümü "Durağan" olarak, "B" olan Kısa Vadeli Yabancı ve Yerel Para Notları ve "bb+" olan Finansal Kapasite (viability) Notu ile "3" olan Destek Notunu teyit ettiğini duyurmuştur

Fitch Ratings 18 Mart 2016 tarihinde Bankamızın BB+ olan uzun vade yerel ve yabancı para notları, B olan kısa vadeli yerel ve yabancı para notları, bb+ olan finansal kapasite notu, 3 olan destek notu ile AA(tur) olan ulusal notunu teyit ettiğini duyurmuştur.

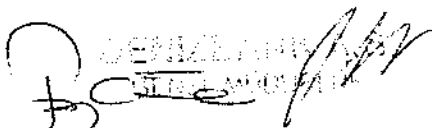
 DENİZBANK
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Fitch Ratings 05 Ağustos 2016 tarihinde Türkiye'nin Ulusal Not Ölçeğinde yaptığı yeniden ayarlamayı takiben; Bankamızın AA(tur) olan Uzun Vadeli Ulusal notunu durağan görünüm ile teyit ettiğini duyurmuştur.

Fitch Ratings 14 Mart 2017 tarihinde Bankamızın Finansal Kapasite notunu bb+'dan bb'ye indirirken BB+ olan uzun vade yerel ve yabancı para notları ile durağan olan görünümü, B olan kısa vadeli yerel ve yabancı para notları, 3 olan destek notu ve AA(tur) olan ulusal notu ile durağan olan görünümü teyit ettiğini duyurmuştur.

Fitch Ratings 05.10.2017 tarihinde 28 Eylül 2017'de Rusya'nın ülke notundaki değişiklik sonrasında Sberbank of Russia'nın uzun vadeli yerel/yabancı para notlarının görünümünü "Pozitif'e yükseltmesini takiben Bankamızın BB+ olan uzun vadeli yerel ve yabancı para notlarını teyit ederek görünümünü "Durağan"dan "Pozitif'e yükseltmiştir.

Fitch Ratings 01 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'nin ülke notu ile ilişkili olarak Türk Bankalarında yaptığı değerlendirmenin ardından, 05 Haziran 2018 tarihinde Bankamızın BB+ olan uzun vade yabancı para notunun görünümünü "Pozitif'ten "Durağan"a çevirmiş ve B olan kısa vadeli yabancı para notu ile "3" olan destek notunu teyit etmiştir. Fitch Ratings DenizBank'ın "BB+" olan uzun vade yerel para notu, "B" olan kısa vade yerel para notu ve "AA (tur)" olan ulusal notunu "Pozitif İzlemeye (RWP)" almıştır.

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "DENİZBANK" at the top and "SİGORTA" at the bottom. The signature is written in a cursive style.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları²

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı %	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	195,000,000	TL	06.04.2018	22.06.2018	14.30%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	33,000,000	TL	19.01.2018	06.07.2018	14.75%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	5,000,000	TL	07.07.2017	06.07.2018	14.30%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	124,000,000	TL	02.02.2018	06.07.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	50,000,000	TL	23.03.2018	06.07.2018	14.40%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	95,000,000	TL	30.03.2018	06.07.2018	14.40%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	101,000,000	TL	13.04.2018	06.07.2018	14.45%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	83,000,000	TL	09.02.2018	03.08.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	52,000,000	TL	16.02.2018	03.08.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	59,000,000	TL	21.02.2018	03.08.2018	14.50%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	138,000,000	TL	22.02.2018	03.08.2018	14.50%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	111,000,000	TL	08.06.2018	03.08.2018	17.70%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	85,000,000	TL	27.04.2018	03.08.2018	14.50%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	400,000,000	TL	02.03.2018	17.08.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	195,000,000	TL	09.03.2018	31.08.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	60,000,000	TL	23.03.2018	31.08.2018	14.65%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	75,000,000	TL	30.03.2018	31.08.2018	14.65%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	50,000,000	TL	18.05.2018	31.08.2018	15.00%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	100,000,000	TL	06.04.2018	21.09.2018	14.65%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	189,000,000	TL	13.04.2018	21.09.2018	14.80%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	31,000,000	TL	01.06.2018	21.09.2018	16.75%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	34,000,000	TL	08.06.2018	21.09.2018	17.95%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	72,000,000	TL	13.06.2018	21.09.2018	18.60%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	35,000,000	TL	27.04.2018	19.10.2018	14.90%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	25,000,000	TL	18.05.2018	19.10.2018	15.40%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	24,000,000	TL	01.06.2018	23.11.2018	17.15%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	52,000,000	TL	13.06.2018	23.11.2018	18.85%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	10,000,000	TL	23.03.2018	22.03.2019	15.25%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	5,000,000	TL	06.04.2018	22.03.2019	15.35%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	50,000,000	TL	27.04.2018	26.04.2019	15.08%	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Toplam	2,538,000,000	TL				

* Tahvil, finansman bonosu, yapılandırılmış borçlanma aracı, DET, PDT, İTMK, VTMK, yönetim sözleşmesine veya alım satıma dayalı kira sertifikaları gibi aracın türü bilgisine yer verilmelidir.

**TL veya döviz cinsi her biri için ayrı ayrı belirtilmelidir.

*** Faiz oranı bilgisi, yıllık bazda, gerekiyorsa aralık şeklinde alt ve üst limit olarak verilecektir.

**** Nitelikli yatırımcı/tahsisli/halka arz/yurt dışı olarak belirtilecektir.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi**
Finansman Bonosu	7,000,000,000 TL/ 03/10/2017 - 35/1197	1.976.270.090	TL

* Tahvil, finansman bonosu, yapılandırılmış borçlanma aracı, DET, PDT, İTMK, VTMK, yönetim sözleşmesine veya alım satıma dayalı kira sertifikaları gibi aracın türü bilgisine yer verilmelidir.

** İhraç tavanının para birimi ile aynı olacak şekilde belirtilmelidir.

² Bu kısımda ihraççının borçlanma araçları, teminatlı menkul kıymetleri ve ödemeleri garanti altına alınmamış olan yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı kira sertifikaları yazılacaktır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

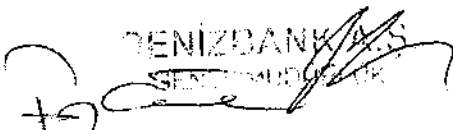
Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
<p>Denizbank'ın altın cinsinden kıymetli maden bonusu ihracının amacı, öncelikle faize duyarlı ve büyük kısmı 1 aydan 3 aya kadar vadeli mevduatlardan oluşan pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka; pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle; bilançodaki aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlama sürelerini ve ortalama getirilerini dikkate alarak, hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılmasını amaçlamaktadır.</p> <p>Diğer yandan, Banka, piyasalardaki kredi değerliliği sayesinde temin edeceği altın cinsinden kaynağı, aktif tarafında müşterilere kullanılan altın kredilerinin fonlamasının yanı sıra Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası zorunlu karşılıkları yönetiminde kullanacaktır. Banka bilançosunun pasif tarafı en düşük maliyetle alternatif fon kaynaklarından en etkin şekilde yararlanabilmek amacıyla havuz mantığı ile yönetilmektedir. Bu sebeple, ihraçtan elde edilecek fonun kullanım yerlerine dair sıralama ve tutar belirtilememektedir.</p>	100%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi


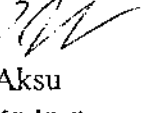
Yetkili kuruluş Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'dir. Aracılık sözleşmesinin tarihi 28.02.2018'dir. Aracılık türü en iyi gayret aracılığıdır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Altın cinsinden ihraç edilecek Kıymetli Maden Bonolarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi üzere henüz başvuru yapılmamıştır.


DENİZBANK A.Ş.
SERMAYE İŞLERİ DEPARTMANI

13/06/2018

İhraççı Denizbank A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri	
 Esra Gönel Bölüm Müdürü	 Okan Aksu Grup Müdürü