

# DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

## İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 04/10/2016 tarih ve 26/838 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 7.000.000.000 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](http://www.denizbank.com) ve [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://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.

### GELECEĞE 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 öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

## İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER .....	6
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....	7
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ .....	8
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	15
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	20
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....	28
8. EĞİLİM BİLGİLERİ .....	32
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....	33
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....	34
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....	39
12. ANA PAY SAHİPLERİ .....	40
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	42
14. DİĞER BİLGİLER .....	46
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	47
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	47
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	48
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
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)
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 Kurulu'na muhatap 03/08/2016 tarih ve BİAŞ-4.7408 sayılı yazısında;

“İlgide kayıtlı yazınız ile Denizbank A.Ş.(Banka) tarafından 7 milyar TL tutara kadar ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının Borsamızın ilgili pazarında işlem görüp göremeyeceği ile izahnamede yer alması gerekli görülen diğer hususlara ilişkin Borsamız görüşünün Kurulunuza bildirilmesi istenmiştir.

Borsamız Genel Müdürlüğü'nce 03/08/2016 tarihinde, 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 7 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 bildirilmesi, ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık 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 alması uygun görülmüştür.”

denilmektedir.

## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'na muhatap 19/07/2016 tarih ve 20008792-101.01[71]-E.9827 sayılı yazısında,

“İlgi (ç)’de kayıtlı yazınızda, Denizbank A.Ş.’nin (Banka) 17.06.2016 tarihli başvurusu ile bir yıl içerisinde, farklı tür, vade ve faizlerde, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin ihraçta ise tahsile ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 7.000.000.000 TL’ye kadar bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi hususunda Kurulunuza başvuruda bulunduğundan bahisle konuya ilişkin değerlendirmelerimiz talep edilmektedir.

İlgi (b)’de kayıtlı yazımızda özetle; Bankanın Kurumumuzun 19.08.2013 tarih ve 21028 sayılı yazısıyla uygun görüş verilen 3.250.000.000 TL tutarındaki banka bonusu/tahvil ihraç limitinin 4.000.000.000 TL’ye yükseltilmesine ilişkin başvurusuna yönelik olarak, banka bonusu/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, en son izin verilen 3.250.000.000 TL tutarındaki ihraç limiti dahil Bankaya 4.000.000.000 TL’ye kadar banka bonusu/tahvil ihraç yapabilmesine izin verildiği tarafınıza bildirilmiştir.

Bu çerçevede, ilgi (b)’de kayıtlı yazımız kapsamında tedavülde bulunan ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve bonoları da dahil olmak üzere Bankanın 4.000.000.000 TL’ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden bono ve/veya tahvil ihraç etmesinde sakınca bulunmamaktadır.”

denilmektedir.

## 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.

<b>İhraççı DENİZBANK A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Hatice Esra GÖNEL</b> Bölüm Müdürü 24.04.2017	<b>İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</b>
<b>Mehmet Tolga DİDİNEN</b> Grup Müdürü 24.04.2017	

<b>Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>İnan AKOVA</b> Bölüm Müdürü 24.04.2017	<b>İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</b>
<b>Nurullah ERDOĞAN</b> Genel Müdür Yardımcısı 24.04.2017	

## 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Banka'nın 31 Aralık 2016, 30 Eylül 2016, 30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan ve bağımsız sınırlı denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun;

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

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

Yoktur.

## 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Seçilmiş Finansal Bilgiler (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>Toplam Aktif</b>	<b>117.863.749</b>	<b>112.886.409</b>	<b>94.403.014</b>
Nakit Değerler	17.548.496	18.260.049	15.080.357
Menkul Değerler	13.215.381	13.380.897	11.663.824
Krediler <sup>(1)</sup>	83.313.146	77.705.063	64.564.394
Müşteri Mevduatı <sup>(2)</sup>	75.098.063	71.204.102	61.831.332
Alınan Krediler	10.370.721	11.257.266	7.889.031
İhraç Edilen Menkul Kıymetler <sup>(3)</sup>	3.021.214	3.086.040	3.393.352
Özkaynak	10.136.799	8.294.197	7.161.184
Net Kar	762.294	859.295	938.544

<sup>(1)</sup> Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahil, net bakiyedir.

<sup>(2)</sup> Bankalar mevduatı hariçtir.

<sup>(3)</sup> Yapılandırılmış işletme DFS Funding Corp. tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetler "ihraç edilen menkul kıymetler" hesabına sınıflanmıştır.

Faaliyet Sonuçları (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Faiz Gelirleri	4.831.640	8.395.410	7.079.870
Faiz Giderleri	2.418.218	4.310.995	3.453.224
<b>Net Faiz Gelirleri</b>	<b>2.413.422</b>	<b>4.084.415</b>	<b>3.626.646</b>
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	582.333	1.083.839	988.689
Temettü Gelirleri	153	1.685	1.728
Ticari Kar/Zarar (Net)	-393.271	-632.518	-615.388

Diğer Faaliyet Gelirleri	469.057	613.690	586.535
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	<b>3.071.694</b>	<b>5.151.111</b>	<b>4.588.210</b>
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-699.603	-1.361.485	-951.840
Diğer Faaliyet Giderleri	-1.412.210	-2.646.715	-2.421.689
Vergi Karşılığı	-197.587	-283.616	-276.137
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>762.294</b>	<b>859.295</b>	<b>938.544</b>

Banka'nın konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları ile bağımsız denetim raporları [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet adreslerinde yayımlanmış ve aşağıdaki internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

[www.kap.org.tr/default.aspx](http://www.kap.org.tr/default.aspx)

[www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx](http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx)

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

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Denizbank, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız bono ve/veya tahvil çıkarmakta ve bu bono ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Bono 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 bono ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile bono ve/veya tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir.

##### 4.1. İhracının 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.

**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 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 83.313 milyon TL'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla; 77.705 milyon TL). 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide nakit kredi riskinin %51'i kurumsal ve ticari kredilerden, %48'i ise bireysel, KOBİ ve tarım kredilerinden oluşmaktadır. Bankanın konsolide gayrinakdi kredi portföyü 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 24.381 milyon TL'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla; 24.444 milyon TL).

Banka'nın konsolide bazda ilk büyük 100 kredi müşterisine verilen nakdi ve gayrinakdi kredilerin toplam krediler içindeki payı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %27'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla; %21).



Banka'nın 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 3.217 milyon TL (31 Aralık 2015 itibarıyla; 3.169 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam brüt kredilere oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %3,76 seviyesindedir (31 Aralık 2015 itibarıyla; %3,96). Türk bankacılık sektöründe bu oran 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %3,39'dur (31 Aralık 2015 itibarıyla; %3,16).

Banka tarafından üstlenilen konsolide kredi riski için ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %106,9 (31 Aralık 2015 itibarıyla; %103,1) olarak gerçekleşmiştir.

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 bazda aylık, konsolide bazda üç ayda bir dönem sonlarında hazırlanmaktadır.

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 91.643.493 bin TL'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla; 90.505.222 bin TL).

### Piyasa Riski

Piyasa riski; kur, para/faiz ve sermaye piyasasındaki fiyat değişimlerinin sonucu olarak ortaya çıkan, bankanın 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alım satım masalarınca tutulan pozisyonların %95 güven aralığında ve 1 gün elde tutma süresi varsayımıyla hesaplanan toplam RMD miktarı 328 bin 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 522.925 bin TL'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla; 274.113 bin TL).

	Tutar (bin TL)
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	1.421
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	135
(III) Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(IV) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	36.363
(V) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	1.237
(VI) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(VII) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü -Standart Metot	2.678
(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)

41.834

(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x IX) ya da (12,5 x X)

522.925

## Kur Riski

Banka'nın raporlamalarda kullandığı para birimi Türk Lirası'dır. 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 Riske Maruz Değer Yaklaşımı kullanılmaktadır. Bu hesaplamalarda baz alınan portföyler hesaplamaların yapılaş amacına göre değişiklik göstermektedir. İçsel hesaplamalarda kullanılan riske maruz değer hesaplamaları alım satım birimlerince alınmış pozisyonlar üzerinden yapılırken, yasal raporlamalarda hiçbir ayırım yapılmaksızın bankanın 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 4.204.409 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2015 itibarıyla; 7.812.581 bin TL) ve 3.101.808 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2015 itibarıyla; 7.607.257 bin TL) oluşmak üzere 1.102.601 bin TL net açık yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2015 itibarıyla; 205.324 bin TL net açık pozisyon) taşımaktadır.

30 Haziran 2016 itibarıyla konsolide kur riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Avro	ABD Doları	Diğer YP <sup>(5)</sup>	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler ve T.C.Merkez Bnk.	2.094.962	6.739.837	2.255.106	11.089.905
Bankalar	2.934.053	1.404.626	160.910	4.499.589
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Fin.Var. <sup>(1)</sup>	170.351	89.936	50	260.337
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	975.604	2.036.555	46.126	3.058.285
Krediler <sup>(2)</sup>	15.768.700	20.455.672	865.436	37.089.808
İştirak Bağlı Ort.ve Birlikte Kont.Ed.Ort.	112	--	--	112
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	134.518	362.198	--	496.716
Riskten Korunma Amaçlı Türev Fin.Var.	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar	80.482	70	606	81.158
Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>(3)</sup>	--	--	--	--
Diğer Varlıklar <sup>(4)</sup>	1.454.048	907.160	245.185	2.606.393
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>23.612.830</b>	<b>31.996.054</b>	<b>3.573.419</b>	<b>59.182.303</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	266.622	271.158	636.314	1.174.094
Döviz Tevdiat Hesabı	28.865.829	16.558.196	707.879	46.131.904
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	2.969.676	10.082.982	1	13.052.659
İhraç Edilen Menkul Değerler	1.178.147	120.200	--	1.298.347
Muhtelif Borçlar	275.517	88.143	5.480	369.140
Riskten Korunma Amaçlı Türev Fin.Borç.	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler <sup>(6)</sup>	339.751	1.015.654	5.163	1.360.568
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>33.895.542</b>	<b>28.136.333</b>	<b>1.354.837</b>	<b>63.386.712</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(10.282.712)</b>	<b>3.859.721</b>	<b>2.218.582</b>	<b>(4.204.409)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu <sup>(7)</sup></b>	<b>9.181.491</b>	<b>(4.010.236)</b>	<b>(2.069.447)</b>	<b>3.101.808</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	16.093.601	14.724.097	1.022.152	31.839.850
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(6.912.110)	(18.734.333)	(3.091.599)	(28.738.042)
<b>Net Pozisyon</b>	<b>(1.101.221)</b>	<b>(150.515)</b>	<b>149.135</b>	<b>(1.102.601)</b>
Gayri Nakdi Krediler	4.891.848	9.712.465	415.250	15.019.563

<b>Önceki Dönem</b>				
Toplam Varlıklar	21.317.524	31.976.949	2.641.004	<b>55.935.477</b>
Toplam Yükümlülükler	34.816.004	27.748.600	1.183.454	<b>63.748.058</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(13.498.480)</b>	<b>4.228.349</b>	<b>1.457.550</b>	<b>(7.812.581)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>13.215.699</b>	<b>(4.294.944)</b>	<b>(1.313.498)</b>	<b>7.607.257</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	18.653.766	18.207.544	633.734	<b>37.495.044</b>
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(5.438.067)	(22.502.488)	(1.947.232)	<b>(29.887.787)</b>
<b>Net Pozisyon</b>	<b>(282.781)</b>	<b>(66.595)</b>	<b>144.052</b>	<b>(205.324)</b>
Gayri Nakdi Krediler	4.774.463	10.605.095	255.911	<b>15.635.469</b>

- (1) : 48.718 TL tutarındaki türev finansal varlıklara ait kur farkları dahil edilmemiştir.  
(2) : 3.595.830 TL tutarında dövizde endeksli krediler dahil edilmiştir.  
(3) : 2.909 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar dahil edilmemiştir.  
(4) : 144.335 TL tutarında dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir. 16.675 TL tutarında peşin ödenmiş giderler dahil edilmemiştir.  
(5) : Toplam varlıklar içerisinde 3.098.866 TL tutarında, toplam yükümlülüklerin içerisinde ise 920.356 TL tutarında altın bakiyeleri mevcuttur.  
(6) : 2.350.078 TL tutarında YP özkaynaklar ve 372.053 TL tutarında türev finansal borçlara ait kur farkları ve 2.673 TL tutarında serbest karşılık dahil edilmemiştir.  
(7): Türev finansal araçlardan alacaklar ile türev finansal araçlardan borçların netini göstermektedir. Finansal tablolarda "Vadeli aktif değer alım taahhütleri" kalemi altında gösterilen spot döviz alım/satım işlemleri "Net nazım hesap pozisyonu"na dahil edilmiştir.

ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişimin Banka'nın dönem karı ve özkaynaklarına olası etkisini gösteren döviz kuru duyarlılık analizi 30 Haziran 2016 itibarıyla tablo halinde aşağıda verilmiştir:

30.06.2016		Uygulanan Şok	Bin TL	
Para Birimi	(+/- %10)	Kar/Zarar	Özkaynak*	
1 ABD Doları	(+) %10 kur değişimi	-10,196	-9,372	
2 ABD Doları	(-) %10 kur değişimi	10,196	9,372	
3 Avro	(+) %10 kur değişimi	-31,677	-29,019	
4 Avro	(-) %10 kur değişimi	31,677	29,019	
<b>Toplam (+) %10 NET</b>		<b>-41,873</b>	<b>-38,390</b>	
<b>Toplam (-) %10 NET</b>		<b>41,873</b>	<b>38,390</b>	

\* Kar/Zarar etkisi dahil

## 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.

"Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin vadelere göre dağılımı aşağıda verilmiştir:

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler ve TCMB	3.318.329	9.509.678	--	--	--	--	--	<b>12.828.007</b>
Bankalar	2.782.250	1.169.475	163.611	210.498	386.136	6	--	<b>4.711.976</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Fin. Var	9.459	41.270	39.073	418.199	170.043	236.643	--	<b>914.687</b>
Para Piyasalarından Alacaklar	--	8.513	--	--	--	--	--	<b>8.513</b>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	31.992	7.453	680	542.161	3.521.917	5.619.150	--	<b>9.723.353</b>
Verilen Krediler	--	8.947.411	3.690.277	13.835.349	29.327.463	23.223.240	797.623	<b>79.821.363</b>
Vadeye Kadar Elde Tut.Yatırımlar	--	--	--	65.159	1.561.164	1.818.701	--	<b>3.445.024</b>

Diğer Varlıklar	1.365.575	112.702	206.087	857.130	1.476.374	840.385	1.552.573	6.410.826
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7.507.605</b>	<b>19.796.502</b>	<b>4.099.728</b>	<b>15.928.496</b>	<b>36.443.097</b>	<b>31.738.125</b>	<b>2.350.196</b>	<b>117.863.749</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	68.948	316.830	940.839	--	--	--	--	1.326.617
Diğer Mevduat	14.381.462	30.718.891	11.208.459	9.982.246	8.491.253	315.752	--	75.098.063
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	2.194.532	2.142.217	4.143.278	3.075.032	3.635.743	--	15.190.802
Para Piyasalarına Borçlar	--	6.493.004	--	--	--	--	--	6.493.004
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	703.494	467.555	128.776	1.081.885	639.504	--	3.021.214
Muhtelif Borçlar	1.617.915	--	--	1.984	289	--	--	1.620.188
Diğer Yükümlülükler	1.500.367	303.565	374.185	841.694	278.554	222.929	11.592.567	15.113.861
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>17.568.692</b>	<b>40.730.316</b>	<b>15.133.255</b>	<b>15.097.978</b>	<b>12.927.013</b>	<b>4.813.928</b>	<b>11.592.567</b>	<b>117.863.749</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(10.061.087)</b>	<b>(20.933.814)</b>	<b>(11.033.527)</b>	<b>830.518</b>	<b>23.516.084</b>	<b>26.924.197</b>	<b>(9.242.371)</b>	<b>--</b>
<b>Net Bilanço dışı pozisyonu</b>	<b>--</b>	<b>(136.437)</b>	<b>1.626</b>	<b>280.826</b>	<b>(124.009)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>22.006</b>
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	14.575.658	6.516.191	8.586.825	3.071.499	4.356.180	--	37.106.353
Türev finansal araçlardan borçlar	--	(14.712.095)	(6.514.565)	(8.305.999)	(3.195.508)	(4.356.180)	--	(37.084.347)
Gayrinakdi krediler	--	1.578.283	1.722.440	7.323.078	3.525.175	10.232.233	--	24.381.209
<b>Önceki Dönem Sonu</b>								
Toplam Aktifler	7.712.800	20.327.485	3.993.911	14.128.760	34.954.592	29.641.914	2.126.947	112.886.409
Toplam Pasifler	17.209.237	37.913.386	13.646.519	15.720.586	13.222.708	5.596.724	9.577.249	112.886.409
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>(9.496.437)</b>	<b>(17.585.901)</b>	<b>(9.652.608)</b>	<b>(1.591.826)</b>	<b>21.731.884</b>	<b>24.045.190</b>	<b>(7.450.302)</b>	<b>--</b>
<b>Net Bilanço dışı pozisyonu</b>	<b>--</b>	<b>(35.074)</b>	<b>227.672</b>	<b>121.594</b>	<b>247.154</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>561.346</b>
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	19.127.470	7.504.135	6.144.416	4.109.780	4.131.504	--	41.017.305
Türev finansal araçlardan borçlar	--	(19.162.544)	(7.276.463)	(6.022.822)	(3.862.626)	(4.131.504)	--	(40.455.959)
Gayrinakdi krediler	--	1.490.653	1.795.954	7.419.775	3.819.033	9.919.000	--	24.444.415

(\*) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirakler, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, takipteki kredi alacakları (net) ve peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar burada gösterilmektedir.

## 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.

Aşağıdaki tablo piyasalardaki genel faiz seviyesindeki %1'lik değişimin Banka'nın dönem karı ve özkaynaklarına olası etkisini göstermektedir:

30.06.2016

Faizlerdeki değişim (+/- 100 baz puan) (bin TL)	Kar/Zarar	Özkaynak
(+100) baz puan	-68.764	-285.027
(-)100 baz puan	69.970	306.944

Tablodan görülebileceği üzere faiz oranlarındaki artışın banka özkaynaklarına ve dönem karına 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. Konsolide mali tablolar üzerinden 2016 yılı için hesaplanan operasyonel risk için gerekli asgari sermaye yükümlülüğü 632.125 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.

İleri ölçüm yaklaşımları kapsamında modelleme çalışmalarına 2015 yılı içinde başlanmıştır.

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, kreditorler, piyasa analistleri, düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar nezdindeki negatif algısından kaynaklanan ve Banka'nın mevcut iş ilişkilerini sürdürmesini, yeni iş ilişkileri kurmasını, örneğin bankalar arası 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.

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.

### **İştiraklerden kaynaklanan riskler**

Denizbank'ın Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ekspres Menkul Değerler A.Ş., Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., DenizPortföy Yönetimi A.Ş., Deniz Finansal Kiralama A.Ş., Deniz Faktoring A.Ş., Destek Varlık Yönetim 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. 28 Kasım 2013 tarih ve 2013/29 sayılı Ekspres Menkul Değerler A.Ş.(Şirket) Yönetim Kurulu'nda alınan kararla Ekspres Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31 Aralık 2013 tarihinden itibaren durdurulmuş ve sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin lisansları başka bir aracı kuruma devredilmiştir. 5 Ağustos 2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in nevi ve unvan değişikliği kararı alınmış ve karar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 10 Ağustos 2016 tarihinde tescil ettirilmiş olup, Şirket'in

unvanı Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş ve finansal olmayan ortaklık statüsü nedeniyle 30 Eylül 2016 döneminden itibaren BDDK düzenlemeleri kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklıklar kapsamından çıkarılmıştır.

Destek Varlık Yönetimi A.Ş. paylarının tamamının 29 Aralık 2016 tarihinde üçüncü kişilere satışı tamamlanmıştır.

#### 4.2. Diğer Riskler

**İhraççı Riski:** İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bono 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 bono ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Bono ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Bono 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 banka bono 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 bono ve/veya tahvillerin piyasa fiyatının artması ya da azalması mümkündür. Bonolar 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 bonoların ve tahvillerin piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece bonoların 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:** Bono ve/veya tahvillerin, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi BİST Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, bono 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 bonosu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların bono 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 Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir. Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan bono 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 Mevduat 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.

Bono 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 bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebileceklerdir.

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

## 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:

Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 08/04/1997

Sürelili Olarak Kuruldu ise 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](http://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:

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank'ın son durum itibarıyla kredi notları aşağıda sunulmuştur.

11 Mart 2016 tarihinde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 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 aldığını 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 aldığını 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.

17 Mart 2016 tarihinde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 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.

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.

Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

#### Moody's

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Ba2
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	Ba2
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Temel Kredi Değerlendirmesi (BCA)	ba3

20.03.2017 tarihi itibarıyla



## Fitch Ratings

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

14.03.2017 tarihi itibarıyla

Moody's'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.  
[https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC\\_79004](https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004)

Fitch Ratings'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.  
[https://www.fitchratings.com/web\\_content/ratings/fitch\\_ratings\\_definitions\\_and\\_scales.pdf](https://www.fitchratings.com/web_content/ratings/fitch_ratings_definitions_and_scales.pdf)

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.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından yargı harçları ve kurumlar vergisi yönünden yapılan incelemeler sonucunda, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporları düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporlarında; Bankamızın takipteki alacakları ile ilgili borçlular tarafından avukatlara ya da bankamıza ödeme yapılması suretiyle haricen yapılan tahsilatlara ilişkin icra tahsil harcının ödenmemesi gerekçesiyle 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahsil harcı hesaplanmış ve ilgili yıllar için vergi aslı ve vergi ziyai cezaları Bankamıza tebliğ edilmiştir. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2010 yılı için 4.495.048,56 TL vergi aslı, 6.742.572,84 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 4.664.199,04 TL vergi aslı, 6.996.298,56 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 2.624.747,07 TL vergi aslı, 3.937.120,59 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 5.863.237,22 TL vergi aslı, 8.794.855,85 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 4.650.699,55 TL vergi aslı, 6.976.049,33 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Tazminat ve yargı giderlerinin kurumlar vergisi yönünden incelenmesi sonucunda kurumlar vergisinin eksik ödendiği gerekçesiyle 2011, 2012 ve 2014 yılları için kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Bankamızdan

gecikme cezası hariç olmak üzere; 2011 yılı için 34.476,89 TL vergi aslı, 51.715,34 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 45.181,12 TL vergi aslı, 67.771,68 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 300.629,02 TL vergi aslı, 450.943,53 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlarla ilgili olarak uzlaşma için başvuruda bulunulmuş olup; süreç içinde diğer yasal haklarımızın kullanımı konusunun da değerlendirildiği duyurulmuştur. Söz konusu tarhiyatlarla ilgili olarak 19.08.2016 tarih ve 29806 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun ve bu kanuna ilişkin çıkarılan tebliğin lehe hükümlerinden faydalanılmasına karar verilerek, bağlı bulunduğumuz vergi dairesine başvuru yapılmıştır. İlgili kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda tahakkuk eden 12.693.404,69 TL 30 Kasım 2016 tarihinde peşin olarak ödenmiştir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından türev işlemlerin BSMV yönünden incelenmesi sonucunda, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporu ve vergi ceza ihbarnameleri düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın türev işlemler kazançlarına ilişkin BSMV’nin ödenmemesi ve/veya eksik ödenmesi gerekçesiyle 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için BSMV hesaplanmıştır. Bankamız adına düzenlenen rapor ve tarafımıza tebliğ edilen ceza ihbarnameleri ile gecikme cezası hariç olmak üzere; 2009 yılı için 3.265,50 TL vergi aslı, 4.898,25 TL vergi ziyai cezası, 2010 yılı için 2.017.933,37 TL vergi aslı, 3.026.900,08 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 10.832.596,87 TL vergi aslı, 16.248.895,31 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 3.537.803,66 TL vergi aslı, 5.306.705,49 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 6.763.904,95 TL vergi aslı, 10.145.857,43 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 3.955.697,26 TL vergi aslı, 5.933.545,89 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlarla ilgili olarak uzlaşma için başvuruda bulunulduğu ve süresi içinde diğer yasal haklarımızın kullanımı konusunun da değerlendirildiği duyurulmuştur. Söz konusu tarhiyatlarla ilgili olarak 19.08.2016 tarih ve 29806 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun ve bu kanuna ilişkin çıkarılan tebliğin lehe hükümlerinden faydalanılmasına karar verilerek, bağlı bulunduğumuz vergi dairesine başvuru yapılmıştır. İlgili kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda, tahakkuk eden 15.095.870,76 TL 30 Kasım 2016 tarihinde peşin olarak ödenmiştir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından bireysel kredi kullanılan müşterilerden tahsil olunan masraf ve ücretlerin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda, 2010 yılı için Vergi İnceleme Raporu düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın bireysel kredi kullanılan 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. KKDF ve cezai faiz tahakkukuna ilişkin vergi dairesi işleminin yürütmesinin durdurulması ve tahakkuk fişlerinin iptali istemiyle, İstanbul İdare Mahkemesi nezdinde süresi içinde dava açılmıştır. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından Bankamıza ödeme emri tutarı ve gecikme zammı olarak toplam 3.957.243,12 TL tebliğ edilmiş ve 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.

Bankamızın 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda, gündemin 7. maddesine ilişkin olarak Bankamız sermayesinin 1.816.100.000 TL’den 3.316.100.000 TL’ye çıkarılmasına dair alınan esas sözleşme değişikliği kararının iptali talebi ile bir yatırımcı tarafından İstanbul Asliye Ticaret Mahkemeleri nezdinde dava açılmış olup, duruşma günü 30 Haziran 2016 olarak belirlenmiş ve 30.06.2016 tarihinde mahkemece yargılamanın gizli yapılmasına karar verilmiştir. Davaya ilişkin gerçekleştirilen duruşmada davacının davadan feragat etmesi sebebiyle davanın reddine karar verilmiş olup; kararın kesinleşmesiyle dava süreci sona ermiştir.

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 dava ile ilgili süreç halen devam etmektedir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2011 yılına ilişkin bireysel kredi kullanılan 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. Mahkemece Bankamız lehine yürütmenin durdurulması kararı verilmiş olup, süreç devam etmektedir.

Bankanın en önemli fon kaynağını çeşitli vade dilimlerindeki mevduat oluşturmaktadır. Bu kaynağa ilave olarak mevduata göre daha uzun vadeli yurtdışı piyasalardan temin edilen sendikasyon, uluslararası kurumlardan temin edilen krediler, TL bono/tahvil, seküritizasyon kredileri, Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK) ve sermaye benzeri krediler ile fonlama yapısı çeşitlendirilmektedir. Bankanın ödeme gücünün değerlendirilmesinde önemli olduğu düşünülen borçlanmalar aşağıda özetlenmiştir:

#### Alınan Krediler

Kredinin Türü	Alınan Tutar	Vade	Alım Tarihi	Kalan Borç Tutarı
Seküritizasyon	300 milyon Avro	5-12 Yıl	27.Nis.2011	126 milyon Avro
Seküritizasyon	264 milyon Avro (360 milyon ABD Doları)	5-8 Yıl	10.Haz.2014	218 milyon Avro
Seküritizasyon	50 milyon ABD Doları	5 Yıl	17.Haz.2014	37 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	28.Haz.2013	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	30.Eyl.2013	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	31.Oca.2014	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	150 milyon ABD Doları	10 yıl	30.Nis.2014	150 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	115 milyon Avro (145 milyon ABD Doları)	10 yıl	30.Eyl.2014	115 milyon Avro

Banka tarafından yurtiçinde farklı vadelerde ihraç edilmiş ve henüz itfası gelmemiş bono ve tahviller ile ihraç edilen VTMK'lara ilişkin bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.3. bölümünde yer almaktadır.

#### 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)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Net Faiz Gelirleri	2.413.422	4.084.415	3.626.646
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	582.333	1.083.839	988.689
Temettü Gelirleri	153	1.685	1.728
Ticari Kar/Zarar (Net)	-393.271	-632.518	-615.388
Diğer Faaliyet Gelirleri	469.057	613.690	586.535
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	<b>3.071.694</b>	<b>5.151.111</b>	<b>4.588.210</b>
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	699.603	1.361.485	951.840
Diğer Faaliyet Giderleri	1.412.210	2.646.715	2.421.689
Vergi Karşılığı	-197.587	-283.616	-276.137
<b>NET KAR/ZARAR</b>	<b>762.294</b>	<b>859.295</b>	<b>938.544</b>

DFHG; toptan bankacılık, perakende bankacılık, hazine ve yatırım bankacılığı olmak üzere üç ana alanda faaliyet göstermektedir.

Toptan bankacılık; 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.

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:

- Perakende (Bireysel) Bankacılık
- Özel Bankacılık
- KOBİ ve Tarım Bankacılığı
- Toptan Bankacılık
  - Kurumsal Bankacılık

- Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı
- Proje Finansmanı

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, enerji, turizm, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubu'nda Denizbank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, beş yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Ekspres Menkul, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Intertech, DenizKültür, Bantaş, Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri, Açık Deniz Radyo-TV ve Destek Varlık Yönetim 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 2014 tarihi itibarıyla yurtiçinde 673, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 716 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 42 adet şubesi dahil toplam 758 şube ve 14.979 çalışanı ile 8,2 milyon müşterisine; 31 Aralık 2015 itibarıyla yurtiçinde 691, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 735 adet şube, 14.853 çalışan ve 9,1 milyon müşterisine ve 30 Haziran 2016 itibarıyla yurtiçinde 688, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 732 adet şube, 14.609 çalışan ve 9,6 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.

#### Perakende Bankacılık

Perakende Bankacılık Grubu, Denizbank'ın Bireysel Bankacılık ve Kartlı Ödeme Sistemleri Pazarlama 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 2014 itibarıyla 6,0 milyonu geçen müşteri, 584 adet şube ve 3.989 adet ATM, 31 Aralık 2015 itibarıyla 6,8 milyonu geçen müşteri, 589 adet şube ve 4.355 adet ATM'ye ulaşmış olup, 30 Haziran 2016 itibarıyla sayısı 7,3 milyonu geçen bireysel bankacılık müşterilerine 593 adet şube, telefon, internet ve mobil bankacılık, 4.522 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.

#### Özel Bankacılık

Özel Bankacılık, 250 bin ABD Doları likit varlığa sahip bireysel üst segment ve şirketlere toplam 24 noktada hizmet sunmaktadır. 2012 yılında Financial Times'ın The Banker ve PWM (Professional Wealth Management) dergileri tarafından ortaklaşa verilen 2012 Global Özel Bankacılık Ödülleri'nin "Türkiye'de En İyi Özel Bankacılık" (Best Private Banking in Turkey) kategorisinde, "Yüksek Övgüye Layık Görülen" (Highly Commended) Özel Bankacılık Ödülü'nün sahibi olmuştur. Özel Bankacılık varlık büyüklüğü 31 Aralık 2014 itibarıyla 20 milyar TL, 31 Aralık 2015 itibarıyla 23 milyar TL iken, 30 Haziran 2016 itibarıyla 23,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

## **KOBİ ve Tarım Bankacılığı**

KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu, Denizbank'ın KOBİ Bankacılığı, Tarım Bankacılığı, Üye İşyeri İlişkileri ve Altın Bankacılığı kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır.

### **KOBİ Bankacılığı**

KOBİ Bankacılığı, şubeleri, segmente özel [www.kobideniz.com](http://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 2004 itibarıyla 298 bine yaklaşırken, 31 Aralık 2015 itibarıyla 320 bini geçmiş ve 30 Haziran 2016 itibarıyla 335 bine ulaşmıştır.

### **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. Üreticilere özel tasarlanan 42 Yeşil Damla konseptli şubeleri dahil Türkiye genelinde 300 adet şubede büyük çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan yetkin Portföy yöneticisi kadrosu ile hizmet vermektedir. Formal finansmana zor erişen mikro üreticilere ve tarımsal verimliliğin artırılması ve tarımın modernizasyonu ile ilgili yatırımların yapılmasına yönelik faaliyetlere destek vermektedir. Büyük üreticilere, tarımsal işletmelere, sektöre ilgi duyan girişimci ve sanayicilere anahtar teslim proje ve bilgi-danışmanlık hizmetlerinin sunulduğu "Tarım Plus" hizmeti ile sektörün büyümesi desteklenmektedir. Üreticilerin sattıkları ürünlerin bedellerini tahsil edebilecekleri ve ürün alımlarında kullanabilecekleri, yılda bir defa ödemeli Üretici Kart geliştirilmiştir. Üretici Kart hem mikro üreticilerin finansmana ulaşımını kolaylaştırmakta, hem de anlaşmalı üye işyerlerinde sıfır faiz ve vade avantajı sağlayarak, üreticilere tarımsal girdi alımlarında maliyet avantajı sunmaktadır.

### **Üye İşyeri İlişkileri**

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 45 binin üzerindeki satış noktalarından segmentlerinin ihtiyaçlarına uygun olarak POS hizmeti vermektedir. Özellikle ticari kart kullanıcıları için geliştirilen projelerle tercih edilen Denizbank POS'larının sayısı yıllar içinde önemli artışlar gerçekleştirmiştir. POS sayısı, 31 Aralık 2014 itibarıyla 191 bini, 31 Aralık 2015 itibarıyla 200 bini geçerken 30 Haziran 2016 itibarıyla 201 bin adedin üstüne çıkmıştır.

### **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.

## **Toptan Bankacılık Grubu**

Toptan Bankacılık Grubu, Denizbank'ın Kurumsal Bankacılık Grubu, Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu ile Proje Finansmanı kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır.

### **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.

## Kamu Bankacılığı

Kamu 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 2014 itibarıyla 846, 31 Aralık 2015 itibarıyla 911 ve 30 Haziran 2016 itibarıyla da 943 olarak gerçekleşmiştir.

## Proje Finansmanı

Banka Proje Finansmanı faaliyetleri çerçevesinde hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları ve özelleştirmelerde satın alma finansmanı sağlamaktadır. Banka enerji sektörü yatırım projelerinin finansmanına önem vermektedir. Çevreye duyarlı yatırımların finansmanında gösterdiği özen ile Denizbank 2012 yılında EBRD tarafından dünya çapında tüm finans ve enerji yatırımcısı kurumlar arasında yapılan bir değerlendirme sonucu verilen "Sustainability Award" ("Sürdürülebilirlik Ödülü") ile TURSEFF fonu tarafından verilen "Excellence in Sustainable Energy Financing Award" ("Sürdürülebilir Enerji Finansmanında Mükemmellik Ödülü") ödüllerini kazandırmıştır. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi büyüklüğü 31 Aralık 2014 itibarıyla 3,7 milyar USD iken 31 Aralık 2015 itibarıyla 4,8 milyar USD ve 30 Haziran 2016 itibarıyla da 5,3 milyar USD seviyesine ulaşmıştır.

Bankanın önemli faaliyet alanlarına ilişkin ana ürün ve hizmetlerindeki büyüklükleri ve pazar payları, dönemler itibarıyla bu dokümanın 6.2 no'lu bölümünde verilmiştir.

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, sistemsiz 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,
- Kanununun 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.

01.01.2016-30.06.2016	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık		Hazine ve Yatırım Bankacılığı	Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık		
Net faiz geliri	369.599	361.815	760.142	466.979	454.887	2.413.422
Net ücret ve komisyon gelirleri	52.922	48.005	277.003	254.115	-41.022	591.023
Diğer gelir/gider, net	85.819	150.359	82.468	110.437	-361.834	67.249
<b>Bölüm gelirleri toplamı</b>	<b>508.340</b>	<b>560.179</b>	<b>1.119.613</b>	<b>831.531</b>	<b>52.031</b>	<b>3.071.694</b>
Diğer faaliyet giderleri	-110.777	-171.193	-499.894	-586.376	-43.970	-1.412.210
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-24.664	-70.956	-323.563	-269.222	-11.198	-699.603
Vergi gideri						-197.587

Sürdürülen faaliyetler net karı	372.899	318.030	296.156	-24.067	-3.137	762.294
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	0
<b>Net dönem karı</b>	<b>372.899</b>	<b>318.030</b>	<b>296.156</b>	<b>-24.067</b>	<b>-3.137</b>	<b>762.294</b>
<b>30.06.2016</b>						
Bölüm varlıkları	22.545.477	19.590.572	25.587.266	15.589.832	31.631.559	114.944.706
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.708
Dağıtılmamış varlıklar						2.900.335
<b>Toplam varlıklar</b>						<b>117.863.749</b>
Bölüm yükümlülükleri	11.590.048	9.113.534	11.633.513	44.104.628	26.915.305	103.357.028
Dağıtılmamış yükümlülükler						4.369.922
Özkaynaklar						10.136.799
<b>Toplam yükümlülükler</b>						<b>117.863.749</b>

(Bin TL)	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık			Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Yatırım Bankacılığı	
<b>01.01.2015-31.12.2015</b>						
Net faiz geliri	707.962	829.423	1.215.121	763.293	568.616	4.084.415
Net ücret ve komisyon gelirleri	90.055	109.782	391.837	532.051	-39.886	1.083.839
Diğer gelir/gider, net	203.298	208.111	207.486	230.609	-866.647	-17.143
<b>Bölüm gelirleri toplamı</b>	<b>1.001.315</b>	<b>1.147.316</b>	<b>1.814.444</b>	<b>1.525.953</b>	<b>-337.917</b>	<b>5.151.111</b>
Diğer faaliyet giderleri	-197.908	-325.135	-925.867	-1.086.060	-111.745	-2.646.715
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-36.034	-204.227	-450.464	-608.821	-61.939	-1.361.485
Vergi gideri						-283.616
<b>Sürdürülen faaliyetler net karı</b>	<b>767.373</b>	<b>617.954</b>	<b>438.113</b>	<b>-168.928</b>	<b>-511.601</b>	<b>859.295</b>
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	0
<b>Net dönem karı</b>	<b>767.373</b>	<b>617.954</b>	<b>438.113</b>	<b>-168.928</b>	<b>-511.601</b>	<b>859.295</b>
<b>31.12.2015</b>						
Bölüm varlıkları	19.455.682	22.129.557	20.016.066	16.103.759	32.782.845	110.487.909
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.707
Dağıtılmamış varlıklar						2.379.793
<b>Toplam varlıklar</b>						<b>112.886.409</b>
Bölüm yükümlülükleri	11.878.769	9.302.364	10.189.095	41.056.193	28.469.405	100.895.826
Dağıtılmamış yükümlülükler						3.696.386
Özkaynaklar						8.294.197
<b>Toplam yükümlülükler</b>						<b>112.886.409</b>

(Bin TL)	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık			Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Yatırım Bankacılığı	
<b>01.01.2014-31.12.2014</b>						
Net faiz geliri	626.555	741.519	967.524	745.154	545.894	3.626.646
Net ücret ve komisyon gelirleri	73.172	87.999	355.336	491.223	-19.041	988.689
Diğer gelir/gider, net	129.480	172.049	118.872	196.604	-644.130	-27.125
<b>Bölüm gelirleri toplamı</b>	<b>829.207</b>	<b>1.001.567</b>	<b>1.441.732</b>	<b>1.432.981</b>	<b>-117.277</b>	<b>4.588.210</b>
Diğer faaliyet giderleri	-202.536	-323.118	-793.350	-1.040.683	-62.002	-2.421.689
Kredi ve diğer al. değ. düş. karşılığı	-80.977	-111.945	-281.800	-461.518	-15.600	-951.840
Vergi gideri						-276.137



Sürdürülen faaliyetler net karı	545.694	566.504	366.582	-69.220	-194.879	938.544
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	--
<b>Net dönem karı</b>	<b>545.694</b>	<b>566.504</b>	<b>366.582</b>	<b>-69.220</b>	<b>-194.879</b>	<b>938.544</b>
<b>31.12.2014</b>						
Bölüm varlıkları	15.735.020	19.580.462	14.356.842	14.892.070	27.520.481	92.084.875
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.694
Dağıtılmamış varlıklar						2.299.445
<b>Toplam varlıklar</b>						<b>94.403.014</b>
Bölüm yükümlülükleri	10.299.386	10.460.673	8.684.534	33.465.383	21.078.037	83.988.013
Dağıtılmamış yükümlülükler						3.253.817
Özkaynaklar						7.161.184
<b>Toplam yükümlülükler</b>						<b>94.403.014</b>

### 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 Haziran 2016 itibarıyla yurtiçinde 688 ve Bahreyn’de 1 olmak üzere toplam 689 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG’nin toplam 43 adet şubesi ile birlikte toplam 732 şube ve 14.609 çalışanı ile 9,6 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 4.522 adet ATM’si, 201 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 Haziran 2016 itibarıyla brüt karı 959,9 milyon TL olan Denizbank’ın, ayırdığı 197,6 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 762,3 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30 Haziran 2015 dönemine göre %52 artış göstermiştir. Sektörün 30 Haziran 2016 net karı 2015 yılının aynı dönemine %40 artış göstermiştir.

30 Haziran 2016 itibarıyla Denizbank’ın konsolide aktifleri 31 Aralık 2015 dönemine göre %4’lük artış ile 117.864 milyon TL’ye yükselmiştir. Sektörün 30 Haziran 2016 itibarıyla aktif büyüklüğü ise 2015 yılsonuna göre %5 oranında artış göstermiştir. 30 Haziran 2016 itibarıyla konsolide aktif büyüklüğüne göre Türkiye’deki özel bankalar arasında 5. sırada yer alan Denizbank’ın pazar payı %4,8’dir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni).

Banka’nın, 30 Haziran 2016 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 83.313 milyon TL’ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %49’unu oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 41.177 milyon TL’ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise 2015 yılsonuna göre %1’lik düşüş ve %4,0’lık pazar payı ile 12.671 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise 2015 yılsonuna göre yine %2’lik artışla 17.340 milyon TL’ye yükselmiştir (Kaynak: BDDK İnteraktif Haftalık Bülten).

Denizbank, sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, müşterilerin ihtiyaçlarına özel özelliklere sahip olan İşletme Kart, Üretici Kart ve Çiftçi Kart başta olmak üzere 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ticari kartlar pazarında %26’lık bir pazar payına sahiptir (Kaynak: Bankalararası Kart Merkezi).

Denizbank Tarışbank'ı satın almasıyla, niş alan olarak gördüğü tarım sektöründe edindiğı avantajlı konumu ile tarımın finansmanında önemli bir yere sahiptir. Denizbank tarım kredilerinde özel bankalar arasındaki liderliğini 30 Haziran 2016 itibarıyla korumaktadır.

Denizbank, konsolide müşteri mevduatını 30 Haziran 2016 itibarıyla 2015 yılsonuna göre %5 oranında büyütürken, 75.098 milyon TL'lik büyüklük ile %5,6'lık bir pazar payına ulaştırmıştır (Kaynak: BDDK Haftalık Interaktif Bülten).

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki pazar payı bilgileri 30 Haziran 2016 itibarıyla aşağıdaki tabloda verilmiştir:

30 Haziran 2016 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör <sup>(2)</sup>	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	2.477.259	117.864	4,8%
Nakdi Kredi*	1.542.297	83.313	5,4%
Müşteri Mevduatı**	1.331.015	75.098	5,6%
Gayrinakdi Kredi	488.048	24.381	5,0%
Tüketici Kredileri	316.182	12.671	4,0%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	158.731	7.133	4,5%
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.392	462	7,2%
<i>Konut Kredileri</i>	151.059	5.075	3,4%
Kredi Kartı Kredileri	96.601	4.669	4,8%
Şube Sayısı	12.151	689	5,7%
ATM Sayısı	46.736	4.522	9,7%
POS Sayısı <sup>(1)</sup>	3.667.574	201.451	5,5%
Kredi Kartı Sayısı <sup>(1)</sup>	59.020.102	3.399.245	5,8%

<sup>(1)</sup> BKM'nin Haziran 2016 Dönemi verileri baz alınmıştır. POS Sayısı raporlamasında 2016 yılında değişiklik yapılmıştır.

<sup>(2)</sup> Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Haziran 2016 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 24 Haziran 2016 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilerine 27 Haziran 2016'da, aylık verilere 18 Ağustos 2016 tarihinde erişilmiştir)

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

31 Aralık 2015 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör <sup>(2)</sup>	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	2.357.472	112.886	4,8%
Nakdi Kredi*	1.467.730	77.705	5,3%
Müşteri Mevduatı**	1.247.011	71.204	5,7%
Gayrinakdi Kredi	458.325	24.444	5,3%
Tüketici Kredileri	306.145	12.739	4,0%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	156.032	6.650	4,3%
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.447	490	7,6%
<i>Konut Kredileri</i>	143.666	5.099	3,5%
Kredi Kartı Kredileri	95.244	4.336	4,6%
Şube Sayısı	12.269	692	5,6%
ATM Sayısı	46.220	4.355	9,4%
POS Sayısı <sup>(1)</sup>	3.600.691	200.020	9,3%
Kredi Kartı Sayısı <sup>(1)</sup>	58.215.318	3.284.266	5,6%

(1) BKM'nin Aralık 2015 Dönemi verileri baz alınmıştır. POS Sayısı raporlamasında 2016 yılında değişiklik yapılmıştır ve 2015 verisi buna göre güncellenmiştir.

(2) Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2015 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 31 Aralık 2015 tarihli verileri baz alınmıştır. (<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere Ocak 2016, aylık verilere Şubat 2016'da erişilmiştir.)

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

31 Aralık 2014 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör <sup>(2)</sup>	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.994.238	94.403	4,7%
Nakdi Kredi*	1.222.775	64.564	5,3%
Müşteri Mevduatı**	1.063.659	61.831	5,8%
Gayrinakdi Kredi	385.828	20.452	5,3%
Tüketici Kredileri	281.084	11.449	4,1%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	148.902	6.174	4,1%
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.788	501	7,4%
<i>Konut Kredileri</i>	125.394	4.774	3,8%
Kredi Kartı Kredileri	84.472	4.042	4,8%
Şube Sayısı	12.210	716	5,9%
ATM Sayısı	43.641	3.989	9,1%
POS Sayısı <sup>(1)</sup>	2.389.303	191.148	8,0%
Kredi Kartı Sayısı <sup>(1)</sup>	57.005.902	3.098.579	5,4%

(1) BKM'nin Aralık 2014 Dönemi verileri baz alınmıştır.

(2) Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2014 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 26 Aralık 2014 tarihli verileri baz alınmıştır. (<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 2 Ocak 2015 tarihinde, aylık verilere 30 Ocak 2015 tarihinde erişilmiştir.)

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

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

30 Haziran 2016 tarihli veriler için; BDDK'nın 24 Haziran 2016 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2016 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 2016 BKM verileri,  
31 Aralık 2015 tarihli veriler için; BDDK'nın 31 Aralık 2015 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2015 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2015 tarihli BKM verileri,  
31 Aralık 2014 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Aralık 2014 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2014 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2014 tarihli BKM verileri,  
kullanılmıştır.

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 yanı sıra dünyada ortaya çıkan ekonomik dalgalanmalar ve finansal istikrarsızlıklara bağlı olarak, bankacılık sektörünün tümünü etkileyecek büyüklükteki gelişmeler banka için dezavantaj 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 Haziran 2016 tarihli veriler için; BDDK'nın 24 Haziran 2016 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2016 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 2016 tarihli BKM verileri,  
31 Aralık 2015 tarihli veriler için; BDDK'nın 31 Aralık 2015 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2015 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2015 tarihli BKM verileri,  
31 Aralık 2014 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Aralık 2014 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2014 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2014 tarihli BKM verileri,  
kullanılmıştır.

<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm>

## 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 ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun onayları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun olumlu görüşleri sonrasında, 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank'a devrolmuştur. Bu tarih itibarıyla, Denizbank'ın hakim ortağı Sberbank olmuştur.

Sberbank, 1841 yılında kurulan ve bu tarihten itibaren çeşitli şekillerde faaliyet gösteren halka açık bir anonim şirket ve ticari bankadır. Banka, Rusya Federasyonu'nda kurulmuştur. Banka'nın ana hissedarı olan Rusya Federasyonu Merkez Bankası ("Bank of Russia") 30 Haziran 2016 itibarıyla adi payların %52,3'üne veya payların tamamında %50,0+1 adet paya sahiptir(<http://www.sberbank.com/investor-relations/share-profile/shareholder-structure>).

Sberbank, 1991 yılından beri Rusya Merkez Bankasının vermiş olduğu bankacılık lisansı altında faaliyet göstermektedir. Ayrıca banka, hisse senedi işlemleri ve aracılık, dealer işlemleri, yediemin, varlık yönetimi hizmetleri dahil olmak üzere, pay ile alakalı faaliyetlerde bulunma amaçlı lisanslara sahiptir. Banka, Rusya Merkez Bankası ve Finansal Piyasalar Federal Kurumu tarafından denetlenmekte ve düzenlemelere tabi tutulmaktadır. Sberbank iştiraki olan bankalar/şirketler, kendi ülkelerine ait bankacılık düzenlemeleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

Sberbank, temel olarak kurumsal ve perakende bankacılık hizmetlerine odaklanmaktadır. Bu hizmetlere dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, mevduat toplamakta, serbestçe dönüştürülebilir para birimleri, iştirak bankalarının faaliyet gösterdiği ülkelerin yerel para birimleri ve Rus Rublesi cinsinden ticari krediler vermekte, müşterilerinin ithalat/ihracat işlemlerini, yabancı para işlemlerini, menkul kıymet işlemleri ve türev finansal ürün işlemlerini gerçekleştirmektedir. Sberbank'ın operasyonları hem Rus piyasası hem de uluslararası piyasalarda gerçekleştirilmektedir. 30 Haziran 2016 itibarıyla Sberbank Grubu, Rusya'daki faaliyetlerini 14 bölge genel müdürlüğü (31 Aralık 2015: 16), 79 şubesi (31 Aralık 2015: 78) ve 15.968 şube ofisi (31 Aralık 2015: 16.400) bulunan ağı ve JSC Sberbank Leasing, LLC Sberbank Capital, ex-Troika Dialog Group Ltd şirketleri, JCS Sberbank Non-state Pension Fund(Özel Emeklilik Fonu), LLC Sberbank Factoring, LLC Insurance company "Sberbank insurance life" & "Sberbank insurance" ve Cetelem Bank LLC (önceki adı: BNP Paribas Vostok LLC) gibi Rusya'daki ana iştirakleri vasıtasıyla yürütmektedir. Sberbank of Russia'nın faaliyetlerinin %90'ının üzerinde kısmı Rusya'da gerçekleşmektedir. Bu anlamda Rusya ekonomisindeki gelişmeler Sberbank'ı birinci dereceden ilgilendirmektedir.

Sberbank, Türkiye, Ukrayna, Beyaz Rusya, Kazakistan, Avusturya, İsviçre, Orta ve Doğu Avrupa'daki ülkelerde bankacılık işlemlerini sürdürmekte ve Hindistan'daki bir şube ofisi, Almanya ve Çin'deki temsilcilik ofisleri, Amerika Birleşik Devletleri, İngiltere, Kıbrıs gibi diğer ülkelerde mukim ex-Troika Dialog Group Ltd. şirketleri vasıtasıyla operasyonlarını gerçekleştirmektedir.

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

30 Haziran 2016 itibarıyla Sberbank Grubunun resmi çalışan sayısı 327.285'tir (31 Aralık 2015: 330.677). DFHG 30 Haziran 2016 itibarıyla 14.609 kişilik kadrosuyla Sberbank Grubu çalışanlarının %4,46'sını oluşturmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Sberbank Grubunun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2015 dönemine göre %6'luk düşüşle 25.794 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. DFHG'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %10'dur. Denizbank'ın 30 Haziran 2016 itibarıyla UFRS verilerine göre kredileri ve müşteri mevduatının Sberbank Grubu içindeki payı ise %10'dur. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %6'sını gerçekleştirmiştir (Kaynak: 30 Haziran 2016 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu-

<http://www.sberbank.com/investor-relations/financial-results-and-presentations/ifrs>).

Banka ana ortağı Sberbank ile bankacılık faaliyetleri kapsamında muhabir banka ilişkilerinin yanısıra, ilki 28 Haziran 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %6,10 yıllık sabit faiz oranından, ikincisi 30 Eylül 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,49 yıllık sabit faiz oranından, üçüncüsü 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,50 yıllık sabit faiz oranından, dördüncüsü 30 Nisan 2014 tarihinde 150 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl yıllık %7,93 sabit faiz oranından, ilk beş yıllık sürenin sona ermesinden sonra ilgili 5 yıllık USD IRS (Interest Rate Swap) oranına ilave yıllık %6,12 sabit faiz oranından, beşincisi 30 Eylül 2014 tarihinde 145 milyon ABD Doları (115 milyon Avro) tutarında, 10 yıl vadeli ve kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl için yıllık %6,2 sabit faiz oranından, ikinci beş yıl için ilgili 5 yıllık Avro IRS (Interest Rate Swap-Faiz Oranı Swabı) oranına ilave yıllık %5,64 sabit faiz oranından toplam 1.195 milyon TL sermaye benzeri kredi temin ederek fonlama yaratmıştır.

Sberbank, RAS (Rusya Muhasebe Standartları)'a göre hazırlanan 1 Temmuz 2016 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası'nın sektör verilerine göre, bireysel kredilerde %39,7, bireysel müşteri mevduatında ise %46,1 pazar payına sahiptir (<http://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/6M2016RASFinancialHighlights-Tbl.pdf>).

Sberbank'ın konsolide özkaynakları 30 Haziran 2016 itibarıyla, 31 Aralık 2015 dönemine göre %9,7'lik artış ile 2.604 milyar Ruble'ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %14,1 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

\*: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).

## DFH Grubun finansal iştiraklerine ait bilgiler 30 Haziran 2016 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı (%)	DFH Grubu'ndaki Diğer Ortakların Pay Oranı (%)*	Konsolidasyon Yöntemi
1 Denizbank AG	Viyana/Avusturya	100	--	Tam Konsolidasyon
2 Eurodeniz International Banking Unit	Lefkoşa / Kıbrıs	100	--	Tam Konsolidasyon
3 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
4 Ekspres Menkul Değerler A.Ş.**	İstanbul / Türkiye	71	29	Tam Konsolidasyon
5 JSC Denizbank Moskova	Moskova / Rusya	49	51	Tam Konsolidasyon
6 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul / Türkiye	--	100	Tam Konsolidasyon
7 Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul /Türkiye	49	51	Tam Konsolidasyon
8 Deniz Faktoring A.Ş.	İstanbul /Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
9 Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	İstanbul / Türkiye	--	91	Tam Konsolidasyon
10 Destek Varlık Yönetim A.Ş.***	İstanbul / Türkiye	--	100	Tam Konsolidasyon
11 CR Erdberg Eins GmbH & Co KG	Viyana/Avusturya	--	100	Tam Konsolidasyon

\* Banka risk grubu pay oranını göstermektedir.

\*\*28 Kasım 2013 tarih ve 2013/29 sayılı Ekspres Menkul Değerler A.Ş.(Şirket) Yönetim Kurulu'nda alınan kararla Ekspres Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31 Aralık 2013 tarihinden itibaren durdurulmuş ve sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin lisansları başka bir aracı kuruma devredilmiştir. 5 Ağustos 2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in nevi ve unvan değişikliği kararı alınmış ve karar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 10 Ağustos 2016 tarihinde tescil ettirilmiş olup, Şirket'in unvanı Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş ve finansal olmayan ortaklık statüsü nedeniyle 30 Eylül 2016 döneminden itibaren BDDK düzenlemeleri kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklıklar kapsamından çıkarılmıştır.

\*\*\*\_Paylarının tamamının 29 Aralık 2016 tarihinde üçüncü kişilere satışı tamamlanmıştır.

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

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. 26 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 Haziran 2016 itibarıyla müşteri mevduatı 8,2 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun yabancı para cinsinden mevduatının %57'sini oluşturmaktadır.

**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 Haziran 2016 itibarıyla %2,9'dur.

**DenizFaktoring:** 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 Haziran 2016 itibarıyla Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı %1,3'tür.

**DenizYatırım Menkul Kıymetler:** Denizbank Finansal Hizmetler Grubu bünyesinde, 26 Ocak 1998'de kurulan DenizYatırım Menkul Kıymetler 15 Mayıs 1998'de tüm SPK ve BİAŞ izinlerini alarak faaliyetlerine başlamıştır. Bugün 49 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.

**DenizPortföy Yönetimi:** DenizYatırım 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 21 adet yatırım fonu DenizPortföy tarafından yönetilmektedir.

**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.

**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.

**Destek Varlık Yönetim:** 10 Aralık 2013 tarihinde "Deniz Varlık Yönetim A.Ş." unvanıyla kurulan şirketin unvanı "Destek Varlık Yönetim A.Ş." olarak değişmiştir. Şirket hisselerinin %75'ine Deniz Yatırım, %25'ine Ekspres Menkul Değerler A.Ş. sahiptir. Destek Varlık Yönetim, mali kuruluşların varlıklarını almak, satmak ve işletmek kapsamında faaliyet göstermektedir.

10 milyon TL ödenmiş sermayeli Destek Varlık Yönetim A.Ş. (Şirket)'nin 10 milyon TL nominal değerli paylarının, 14.07.2016 tarihli Şirket Yönetim Kurulu kararı ile pay başına 1,232 TL olmak üzere, %49,98'i Lider Faktoring, %49,98'i Merkez Faktoring ve %0,04'ü eşit oranlı olarak Nedim Menda, Jak Sucuz, Bahri Uğraş ve Erhan Özçelik isimli gerçek kişilere satışına karar verilmiştir. Taraflar arasında 15.07.2016 tarihinde BDDK ve Rekabet Kurulu izinlerinin alınması kaydıyla devir bedelinin tamamının peşin ve nakden ödenmesi suretiyle satışın gerçekleştirilmesine ilişkin alım-satım sözleşmesi imzalanmıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin varlık ve yükümlülükleri TFRS-5 standardına göre satış amaçlı elde tutulan varlıklar ve yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu izinleri takiben 29 Aralık 2016 tarihinde devir bedelinin tamamı olan 12.320.000 TL alıcılar tarafından peşin ve nakden ödenmiş olup, Şirket'in paylarının devri gerçekleştirilmiştir.

**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 unvanını Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Deniz GYO) olarak değiştirilmiştir.

Deniz GYO, dönüşüm sonrası gayrimenkul yatırım ortaklığı portföyünü oluşturmak amacıyla 31 Aralık 2013 tarihinde DenizBank Finansal Hizmetler Grubu 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.

**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.

## **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 sınırlandırılmış idi.

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.

Ek olarak, Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi bünyesinde kurulu Yabancı Varlıkları Denetim Ofisi'nin ("OFAC") 13662 sayılı Kararnamesine ("Kararname") dayanarak çıkarılan 12 Mart 2014 tarihli direktifte 12 Eylül 2014 tarihinde yapılan değişiklikle ("Direktif"), Amerika Birleşik Devletleri vatandaşlarının, söz konusu Direktif kapsamındaki kişilerle vadesi 30 günün üzerinde yeni borç sağlanmasına yönelik bir finansman işlemi yapması yasaklanmıştır. Sonrasında 6 Ekim 2014 tarihli Genel Lisans No.3 ile Denizbank'ın Direktifle getirilen kısıtlamaların tamamen dışında tutulduğu açıklanmıştır [http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/ukraine\\_gl3.pdf](http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/ukraine_gl3.pdf).

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 de Denizbank'ın söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için başvuru yapılmış olup; girişimler sürdürülmektedir.

## **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 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 24.04.2017 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

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

2016 yılı küresel piyasalarda gelişmiş ülke para politikalarındaki gelişmelerin yarattığı belirsizlikler ve politik gelişmelerin piyasa beklentilerine ters şekilde gerçekleşmesi sebebiyle oynaklığın yüksek seyrettiği bir yıl oldu. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB), 2015 yılında açıkladığı para politikasında sadeleşme adımlarını yıl içerisinde küresel piyasa gelişmelerine bağlı şekilde devam etti. 2016 yılı başında %10,75 olan gecelik borç verme faizi 2016 Kasım ayında %8,25 seviyesine kadar indirildi. Aynı dönemde gecelik borçlanma ve politika faizi olan bir haftalık repo faizi sırasıyla %7,25 ve %8,0 seviyesinde sabit kaldı. TCMB bu sayede borç verme ve borçlanma faiz oranı arasında oluşan faiz koridorunun 100 baz puana kadar inmesini sağladı. Kasım ayı sonrasında ise Donald Trump'ın ABD başkanlık seçimlerinde sürpriz bir zafer kazanması, Trump'ın genişleyici mali politikalarının ABD ekonomisine olumlu etki edeceği beklentisi ABD Doları'nın dünya para birimlerine karşı değer kazanmasına neden oldu. Amerikan Merkez Bankası'nın 2016 Aralık ve 2017



Mart aylarında 25 baz puanlık faiz artırımları yapması ve 2017 yılında parasal sıkılaştırmanın kademeli şekilde devam edeceği mesajını vermesi gelişmekte olan piyasalara fon akışlarının yavaşlamasına neden oldu. 2017 ilk çeyreğinde artan jeopolitik riskler Türk Lirası'nın gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrışmasına yol açtı. 2016 Kasım ayında itibaren kurdaki oynaklığın yüksek seyretmesi TCMB'nin parasal sadeleşme yönünde attığı adımları geri almasına neden oldu. 2017 ilk çeyreğinde enflasyonun, kurdaki değer kaybının gecikmeli etkileri ile yükselmesi sonucu TCMB ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini yükselterek para politikasında sıkılaştırmaya gitti. Önümüzdeki dönemde de TCMB'nin sıkı para politikasının devam edeceği öngörülmektedir. Diğer taraftan, Avrupa ve Japon Merkez Bankalarının negatif faiz uygulamalarının likidite koşullarına bir miktar olumlu etkisi olması beklenebilir.

2014 yılı başında cari açığı azaltmak için otoriteler kredi kartlarında taksit sayısını azaltmak ve bazı kredi tiplerinde peşinat zorunluluğu gibi kredi talebini ve ithalatı sınırlayıcı tedbirler almıştır. Alınan tedbirlerin ve faiz oranlarındaki yükselişin etkisiyle kredi talebi 2014 yılında TCMB'nin finansal istikrarla uyumlu olarak nitelendirdiği %15'li seviyelere gerilemiştir. 2015 yılında da kredi büyümesi ivme kaybetmeye devam etmiştir. Kur etkisinden arındırılmış yıllık kredi büyümesi 2015 yılında %12 seviyesine gerilemiştir. 2016 sonu itibarıyla kur etkisinden arındırılmış kredi büyümesi 2015 yılına kıyasla %9,7 olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılında yavaşlayan iç talep ve alınan önemlerin etkisiyle belirgin düzelme gösteren cari açık, 2015 yılında da ılımlı seyreden iç talep ve düşen enerji fiyatlarının etkisiyle gerilemeye devam etmiştir. 2014 yılında 43,6 milyar ABD Doları olan cari açık 2016 sonu itibarıyla 32,6 milyar ABD Dolarına inmiştir. 2016 yılında da düşük seyreden enerji fiyatlarının pozitif etkisi devam ederken, diğer taraftan turizm gelirlerindeki düşüş bu pozitif etkiyi sınırlamıştır. 2017 Şubat itibarıyla bakıldığında ise enerji fiyatlarındaki artışın etkisi ile artan enerji faturası cari açığa sınırlı da olsa yükselişe neden olmuştur. 2016 yılında yavaşlayan iç talep ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle zayıf dış talep koşullarına bağlı olarak ekonominin büyüme hızı 2015 yılına göre yavaşlayarak %2,9 seviyesine gerilemiştir. 2017 yılında ise büyümenin kamu harcamalarının etkisiyle %3-4 aralığında olması öngörülmektedir.

Komşu coğrafyada jeopolitik sorunların devamı bir risk unsuru olarak değerlendirilmeye devam etse de, yoğun ekonomik ilişki içerisinde bulunan Rusya'da yaşanan toparlanma bu risklerin etkisini kısıtlayabilir. 2016 yılında %0,2 daralan Rus ekonomisinin, 2017'de petrol fiyatlarında beklenen toparlama ile %1,2 büyüyebileceği öngörülmektedir. Rusya'daki bu toparlanma Türkiye'yi özellikle 3 kanaldan etkileyebilecektir. Bunlardan birincisi ihracat kanalıdır. Rusya ile yıllık ihracat 2016 yılında da Rusya ekonomisindeki daralmayla birlikte sert düşüş göstermiştir. 2013 yılında 7 milyar USD seviyesinde olan ihracat 2014 yılında 5,9 milyar USD'ye 2015 yılında da 3,6 milyar USD'ye kadar gerilemiştir. 2016 yılında da Türkiye'nin Rusya'ya ihracatı bir önceki yılın aynı dönemine göre %52 düşüş göstererek 1,7 milyar USD seviyesine gerilemiştir. İkinci olarak, dünyanın en büyükleri listesinde olan 40'a yakın taahhüt firmasının Rusya'da yoğun faaliyeti söz konusudur. Üçüncü olarak, 2015 yılında Almanya'nın ardından Türkiye'ye en çok turist gönderen ülke olan Rusya'dan gelen turist sayısı 2016 yılında %76 düşüşle 866 bin turiste gerilemiş ve Türkiye'nin turizm gelirlerinde düşüşe neden olmuştur. Batılı devletlerin ülkeye uyguladıkları yaptırımları yumuşatmaları olasılığı ve petrol fiyatlarının yeniden yükselmeye başlaması ile Rusya ekonomisinde toparlanma hız kazanabilir. Önümüzdeki dönemde bu gelişmeler yakından takip edilecektir. Son gelişmelerin Denizbank'ın finansal tablolarına, bütçe gerçekleştirmelerine ve geleceğe yönelik beklentilerine bugüne dek olumsuz bir etkisi olmamıştır.

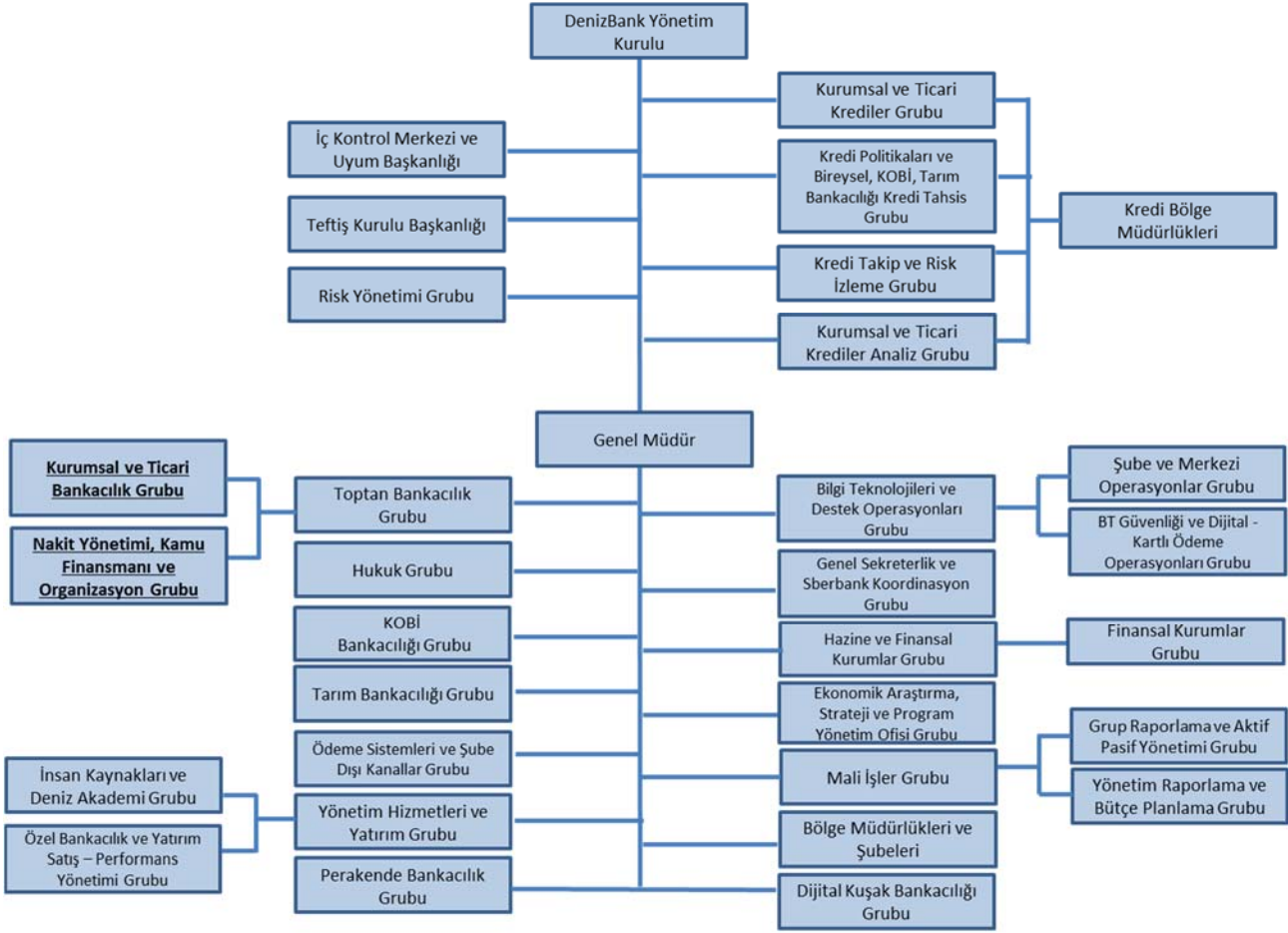
Denizbank müşterileri Denizbank Moscow'un katkısıyla dış ticaret işlemlerini Rus Rublesi ile yapabilmektedir. Para transferleri, hesap açılışları, harici garanti işlemleri, kambiyo, efektif Rus Rublesi kabulü, forward ve arbitraj işlemleri gibi çok çeşitli bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilmektedirler.

## **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	Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	(2007 Kasım'dan bu yana) Sberbank Yön. Kurulu Üyesi, CEO / İcra Kurulu Başkanı	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-

Deniz Ülke Arıboğan	Y.K. Üyesi, (Bağımsız Üye)	Y.K. Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	(2015'ten bu yana) İstanbul Bilgi Üniversitesi Danışma Kurulu Başkanı, (2010 -2014) İstanbul Bilgi Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, (2014'den bu yana) İstanbul Üniversitesi Öğretim Üyesi, (2016 Ocak'tan bu yana) Oxford Üniversitesi Harris Manchester College CRIC (Centre for the Resolution of Intractable Conflict) Kıdemli Öğretim Üyesi	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	
Derya Kumru	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi,	-	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Alexander Vedyakhin	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Ağustos 2015'ten bu yana) - Sberbank Risk Yönetimi Başkanı, Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Nihat Sevinç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	-	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	
Wouter G.M. Van Roste*	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	-	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	
Mykyta Volkov**	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2016'dan bu yana) - Sberbank Teknoloji Bölümleri Başkanı-GMY	29.03.2017 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED Ankara Kolejliler Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, THK Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED İstanbul Koleji Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, Turizm Yatırımcıları Derneği YK Başkan Yardımcısı	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /IBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	52,449	0,0

Alexander Titov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Haziran 2012'den bu yana) - Sberbank Uluslararası Kurumsal Bankacılık Kıdemli Yönetici -Direktör, (Ocak 2016'dan bu yana) - Sberbank dd (Hırvatistan) Yönetim Kurulu Üyesi	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Timur Kozintsev	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2012'den bu yana) -Sberbank Kıdemli Yönetici - Direktör, (2008-2012) - IFD Kapital Yatırım Bankacılığı Direktörü	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2013'ten itibaren) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı & Grup CFO, (2009-2013) Sberbank Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, (2012'den bu yana) Sberbank of Russia JSC ve Sberbank BPS Yönetim Kurulu Üyesi	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Haziran 2011'den bu yana) - Sberbank Hukuk Bölümü Başkanı, (1998-2011) - YUST Hukuk Şirketi Avukat	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 ay	-	-
Pavel Barchugov*	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	(2013'ten itibaren)-Sberbank Finansal Planlama ve Kontrol Grubu Kıdemli Yönetici Direktörü, (2010-2013) -LLC Group Renaissance Insurance Genel Müdür Yardımcısı	23.12.2015 tarihinden 31.03.2018'e kadar /İBD tarihi itibarıyla kalan süre 11 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.

\*\*26 Nisan 2017 tarihi itibarıyla istifaen görevinden ayrılmıştır.

### 10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Hakan Ateş	YK Üyesi, Genel Müdür	YK Üyesi, Genel Müdür	TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED Ankara Kolejliler Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, THK Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED İstanbul Koleji Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, Turizm Yatırımcıları Derneği YK Başkan Yardımcısı	52,449	0,000002

Burak Koçak	Tarım Bankacılığı Grubu-GMY	GMY, Bölge Müdürü, Grup Müdürü	-	-	-
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu-GMY	GMY	-	-	-
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY	GMY, Intertech Genel Müdürü	-	-	-
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu- GMY	GMY	-	-	-
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY	İç Kontrol ve Uyum Başkanı, GMY	Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hiz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu-GMY	GMY, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	-	-	-
Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Baş Ekonomist	-	-	-
Hayri Cansever	Genel Sekreterlik ve Sberbank Koordinasyon Grubu - GMY	GMY, Destek Varlık Yönetim GM, JSC DenizBank Moscow GM, GMY	-	-	-
Ali Murat Dizdar	Hukuk Grubu-Hukuk Baş Müşaviri	Hukuk Baş Müşaviri, Grup Müdürü	-	-	-
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Bşk- İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	YK Üyesi, İç Kontrol ve Uyum Merkezi Başkanı, GMY	-	-	-
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY	GMY, Şube Müdürü	-	-	-
Murat Çelik	Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu- GMY	GMY, Intertech Genel Müdürü	-	-	-
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	-	Credit Europe Bank Ltd. İç Denetim Departmanı Başkanı	-	-
Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu - GMY	Grup Müdürü	-	-	-
Mehmet Aydoğdu	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu- GMY	GMY, Şube Müdürü, Grup Müdürü	-	-	-
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-GMY	-	CitiBank A.Ş Satış ve Alternatif Dağıtım Kanallarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Kredi Kartları, Tüketici Kredileri, Sigorta Ürünleri Satış ve Alternatif Dağıtım Kanalları Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Bireysel Bankacılık Ülke Başkanı-Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Hakan Pala	Kurumsal ve Ticari Krediler Analiz Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-

Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü Açık Deniz Radyo ve Televizyon İletişim Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi		-	-
Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Satış Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Cem Önenç	Özel Bankacılık ve Yatırım Satış-Performans Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü		-	-
Murat Kulaksız	KOBİ Bankacılığı Grubu-GMY	GMY, Bölge Müdürü	-	-	-
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü		-	-
Umut Özdoğan	Nakit Yönetimi, Kamu Finansmanı ve Organizasyon Grubu-GMY	Şube Müdürü	-	-	-
Önder Özcan	Yönetim Raporlama ve Bütçe Planlama Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Verda Beril Yüzer Oğuz	Finansal Kurumlar Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü			
Murat Çıtak	BT Güvenliği ve Dijital-Kartlı Ödeme Operasyonları Grubu-GMY	GMY, 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:**

Rekabet Kurulu tarafından 2013 yılında Türkiye’de faaliyet gösteren 12 Bankaya yönelik faiz oranları hakkındaki soruşturma kapsamında verilen idari para cezası ile ilgili olarak, bir yatırımcı tarafından, TTK 553/555.maddelerine göre 5.000-TL maddi tazminatın Denizbank A.Ş.’ne ödenmesi talebiyle Sn.Hakan Ateş’in davalı olarak yer aldığı dava açılmıştır. Davaya ilişkin süreç devam etmektedir.

**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 yürütmek amacıyla çeşitli komiteler kurmuştur.

#### 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
Alexander Vedyakhin	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 3 üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Deniz Ülke Arıboğan	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

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 değerlendirerek, 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)

### 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 06.01.2017 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 istisna getirilmiş durumda olup buna göre; Bankamız Yönetim Kurulunda iki Denetim Komitesi Üyesi olan üç bağımsız üye bulunmaktadır. Bankamız Yönetim Kurulu'nun iki bağımsız üyesi, Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 no.'lu ilkesine göre de bağımsız üyedir. 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.

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			
	29.03.2017		24.04.2017	
	(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
<b>TOPLAM</b>	<b>3.316.100.000</b>	<b>100</b>	<b>3.316.100.000</b>	<b>100</b>

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	29.03.2017		24.04.2017	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)	1.655.605.567	49,93	1.655.605.567	49,93
Diğer	1.655.605.567	49,93	1.655.605.567	49,93
<b>TOPLAM</b>	<b>3.311.211.134</b>	<b>99,85</b>	<b>3.311.211.134</b>	<b>99,85</b>

Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

**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
			<b>TOPLAM</b>		<b>100</b>

**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 Sahipliği	Yoktur

Denizbank'ta yönetim kontrolü Sberbank of Russia'ya ait olup söz konusu kontrol bankanın oy haklarının %50'den fazlasına tek başına, doğrudan sahip olunması suretiyle sağlanmaktadır. Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için Bankamızca alınan bir tedbir bulunmamaktadır. Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatında yer alan bazı hükümler yönetim hakimiyetini engelleyici nitelik taşımaktadır.

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

Yoktur.

## 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:

Banka'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 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"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca 31 Aralık 2016, 30 Eylül 2016, 30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim/sınırlı denetim raporlarına [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) internet adreslerinden erişilebilmektedir.

### 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:

27 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak, ana hissedarımız Sberbank'ın da denetçisi olan Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2014 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir. 26 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2015 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir. 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.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2016, 30 Eylül 2016, 30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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. Sorumlu Ortak Başdenetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

**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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona hesap dönemine ait finansal performansının ve nakit akışlarının, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda;** ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Denizbank A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte 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.

**30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda;** konsolide finansal bilgilerin, Denizbank A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunduğu belirtilmiştir. T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetleme Kurulu tarafından Banka nezdinde Bankacılık ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV"), Kaynak Kullanım Destekleme Fonu ("KKDF"), Kurumlar Vergisi ve Yargı Tahsil Harçları ile ilgili çeşitli vergi konularında gerçekleştirilen incelemelerin ve Banka'ya tebliğ edilen vergi cezalarının detaylarının belirtildiği konsolide finansal tabloların Beşinci Bölüm III-b numaralı notuna dikkat çekilmiş; bu hususun görüşü değiştirmediği belirtilmiştir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde;** konsolide finansal tabloların, Denizbank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunduğu belirtilmiştir. T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetleme Kurulu tarafından Banka nezdinde Bankacılık ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV"), Kaynak Kullanım Destekleme Fonu ("KKDF"), Kurumlar Vergisi ve Yargı Tahsil Harçları ile ilgili çeşitli vergi konularında gerçekleştirilen incelemelerin ve Banka'ya tebliğ edilen vergi cezalarının detaylarının belirtildiği konsolide finansal tabloların Beşinci Bölüm III-d numaralı notuna dikkat çekilmiş; bu hususun görüşü değiştirmediği belirtilmiştir.

**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda,** konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı 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:**

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.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından yargı harçları ve kurumlar vergisi yönünden yapılan incelemeler sonucunda, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporları düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporlarında; Bankamızın takipteki alacakları ile ilgili borçlular tarafından avukatlara ya da bankamıza ödeme yapılması suretiyle haricen yapılan tahsilatlara ilişkin icra tahsil harcının ödenmemesi gerekçesiyle 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahsil harcı hesaplanmış ve ilgili yıllar için vergi aslı ve vergi ziyai cezaları Bankamıza tebliğ edilmiştir. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2010 yılı için 4.495.048,56 TL vergi aslı, 6.742.572,84 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 4.664.199,04 TL vergi aslı, 6.996.298,56 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 2.624.747,07 TL vergi aslı, 3.937.120,59 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 5.863.237,22 TL vergi aslı, 8.794.855,85 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 4.650.699,55 TL vergi aslı, 6.976.049,33 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Tazminat ve yargı giderlerinin kurumlar vergisi yönünden incelenmesi sonucunda kurumlar vergisinin eksik ödendiği gerekçesiyle 2011, 2012 ve 2014 yılları için kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2011 yılı için 34.476,89 TL vergi aslı, 51.715,34 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 45.181,12 TL vergi aslı, 67.771,68 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 300.629,02 TL vergi aslı, 450.943,53 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlara ilişkin olarak uzlaşma için başvuruda bulunulmuş olup; süreç içinde diğer yasal haklarımızın kullanımı konusunun da değerlendirildiği duyurulmuştur. Söz konusu tarhiyatlara ilişkin olarak 19.08.2016 tarih ve 29806 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun ve bu kanuna ilişkin çıkarılan tebliğin lehe hükümlerinden faydalanılmasına karar verilerek, bağlı bulunduğumuz vergi dairesine başvuru yapılmıştır. İlgili kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda tahakkuk eden 12.693.404,69 TL 30 Kasım 2016 tarihinde peşin olarak ödenmiştir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından türev işlemlerin BSMV yönünden incelenmesi sonucunda, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporu ve vergi ceza ihbarnameleri düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporunda; Bankamızın türev işlemler kazançlarına ilişkin BSMV'nin ödenmemesi ve/veya eksik ödenmesi gerekçesiyle 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için BSMV hesaplanmıştır. Bankamız adına düzenlenen rapor ve tarafımıza tebliğ edilen ceza ihbarnameleri ile gecikme cezası hariç olmak üzere; 2009 yılı için 3.265,50 TL vergi aslı, 4.898,25 TL vergi ziyai cezası, 2010 yılı için 2.017.933,37 TL vergi aslı, 3.026.900,08 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 10.832.596,87 TL vergi aslı, 16.248.895,31 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 3.537.803,66 TL vergi aslı, 5.306.705,49 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 6.763.904,95 TL vergi aslı, 10.145.857,43 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 3.955.697,26 TL vergi aslı, 5.933.545,89 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu tarhiyatlara ilişkin olarak uzlaşma için başvuruda bulunulduğu ve süresi içinde diğer yasal haklarımızın kullanımı konusunun da değerlendirildiği duyurulmuştur. Söz konusu tarhiyatlara ilişkin olarak 19.08.2016 tarih ve 29806 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun ve bu kanuna ilişkin çıkarılan tebliğin lehe hükümlerinden faydalanılmasına karar verilerek, bağlı bulunduğumuz vergi dairesine başvuru yapılmıştır. İlgili kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda, tahakkuk eden 15.095.870,76 TL 30 Kasım 2016 tarihinde peşin olarak ödenmiştir.

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. KKDF ve cezai faiz tahakkukuna ilişkin vergi dairesi işleminin yürütmesinin durdurulması ve tahakkuk fişlerinin iptali istemiyle, İstanbul İdare Mahkemesi nezdinde süresi içinde dava açılmıştır. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından Bankamıza ödeme emri tutarı ve gecikme zammı olarak toplam 3.957.243,12 TL tebliğ edilmiş ve 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.

Bir yatırımcı tarafından Sberbank of Russia'ya karşı İstanbul 6.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/3 Esas sayılı dosyasında TTK 202.maddesi uyarınca şimdilik 5.000 TL bedelle elindeki Denizbank A.Ş. paylarının Sberbank of Russia tarafından genel kabul gören bir yöntem ile satın alınması için dava açılmıştır. Sberbank of Russia vekili tarafından davacı tarafın teminat yatırması talep edilmiştir. Davacının talebi üzerine, mahkemece 5.000 TL nakit teminatın mahkemenin belirleyeceği bir bankada mahkeme adına açılacak hesaba yatırılmasına karar verildi. Sberbank tarafından mahkemenin kararına uygun olarak 5.000 TL mahkemenin belirlediği bankada bulunan mahkeme adına açılan hesabına yatırıldı. Davacı davasından feragat etmiştir. Mahkeme feragat sebebiyle davanın reddine karar vermiştir ve karar kesinleşerek dava süreci sona ermiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla DFHG aleyhine açılmış olan ve devam eden 230.822 bin TL, 757.354 ABD Doları ve 1.579.799 Avro tutarında toplam 9.352 adet dava mevcuttur. Ayrıca, DFHG tarafından açılmış olup devam eden 619.598 bin TL, 2.363.954 ABD Doları ve 45.000 Avro tutarında toplam 14.333 adet takip davası mevcuttur. DFHG'nin devam etmekte olan aleyhine açılmış davalar için 29.059 bin TL (31 Aralık 2015: 26.288 bin TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

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 dava ile ilgili süreç halen devam etmektedir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2011 yılına ilişkin bireysel kredi kullanılan 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. Davada Mahkemece Bankamız lehine yürütmenin durdurulması kararı verilmiştir. Dava ile ilgili gelişmeler oldukça bilgilendirme yapılacaktır.

**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):**

Bankamızın 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda, gündemin 7. Maddesine ilişkin olarak Bankamız sermayesinin 1.816.100.000 TL'den 3.316.100.000 TL'ye çıkarılmasına dair alınan esas sözleşme değişikliği kararının iptali talebi ile bir yatırımcı tarafından İstanbul Asliye Ticaret

Mahkemeleri nezdinde dava açıldığı ve 30.06.2016 tarihinde mahkemece yargılamanın gizli yapılmasına karar verildiği duyurulmuştur. Davaya ilişkin gerçekleştirilen duruşmada davacının davadan feragat etmesi sebebiyle davanın reddine karar verilmiş olup; kararın kesinleşmesiyle dava süreci sona ermiştir.

Bankamızın 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda, gündemin 8. Maddesine ilişkin olarak istediği bilgilerin ticari sır niteliğinde olması nedeniyle verilmemesi üzerine TTK 437./5.maddesi uyarınca bir yatırımcı tarafından İstanbul Asliye Ticaret Mahkemeleri nezdinde dava açılmıştır. 09 Şubat 2017 tarihinde gerçekleştirilen duruşmada dava Bankamız lehine kesin olarak reddedilmiş ve dava süreci sona ermiştir.

Bankamızın bağlı ortaklıkları olan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ekspres Menkul Değerler A.Ş., Deniz Finansal Kiralama A.Ş., Deniz Faktoring A.Ş. ve Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin ortağı olduğu 10 milyon TL ödenmiş sermayeli Destek Varlık Yönetim A.Ş. (Şirket)'nin 10 milyon TL nominal değerli payları, 14.07.2016 tarihli Şirket Yönetim Kurulu kararı ile pay başına 1,232 TL olmak üzere %49,98'i Lider Faktoring, %49,98'i Merkez Faktoring ve %0,04'ü eşit oranlı olarak Nedim Menda, Jak Sucuz, Bahri Uğraş ve Erhan Özçelik isimli gerçek kişilere satışına karar verilmiştir. Taraflar arasında 15.07.2016 tarihinde BDDK ve Rekabet Kurulu izinlerinin alınması kaydıyla devir bedelinin tamamının peşin ve nakden ödenmesi suretiyle satışın gerçekleştirilmesine ilişkin alım-satım sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu izinleri takiben 29 Aralık 2016 tarihinde devir bedelinin tamamı olan 12.320.000 TL alıcılar tarafından peşin ve nakden ödenmiş olup, Şirket'in paylarının devri gerçekleştirilmiştir.

## **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 [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve Bankamız internet sitesi [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) adreslerinden erişilmektedir. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesine de Bankamız internet sitesinden ([www.denizbank.com](http://www.denizbank.com)) 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. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası 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 Türk Lirası 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, kısa vadeli, nakdi, 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.

Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeleri uyarınca mevduat bankaları tarafından yapılamayacak faaliyetler, mevzuatın öngördüğü hallerde ilgili kuruluşlardan gerekli yetki ve izinleri alınmayan faaliyetler ile ilgili diğer mevzuat hükümleriyle mevduat bankalarının yapması yasaklanan faaliyetler iş bu Esas Sözleşme'de yer alsa bile Banka tarafından yapılamaz.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

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

İşbu İhraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla Denizbank'ın hisseleri Borsa İstanbul'a kote edilmiş olup, DENIZ 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 sektör verileri kullanılarak 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;

a) 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.

b) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

Bankalararası Kart Merkezi: [www.bkm.com.tr](http://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](http://www.denizbank.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporları ile 30 Haziran 2016 tarihli ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim ve bağımsız sınırlı denetim raporu

[www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx](http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx)

incelemeye açık tüm belgelere [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinden de erişilebilmektedir.

## 18. EKLER

Yoktur.