

# Denizbank Anonim Şirketi

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 12/11/2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 7.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 105 gün vadeli bonolar ve 100.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli bonoların halka arzına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 250.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

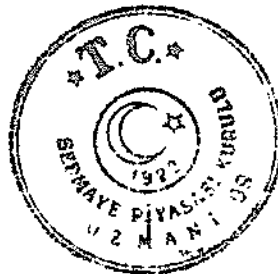
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 25/08/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişiklikler 09/10/2015 ile 18/11/2015 tarihlerinde ve bu ihraç ilişkisi sermaye piyasası aracı notu 18/11/2015 tarihinde, 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 ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 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, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu haric olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

12 Kasım 2015

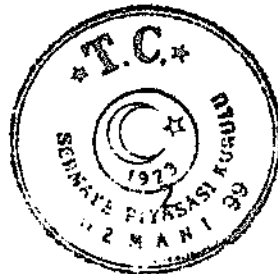
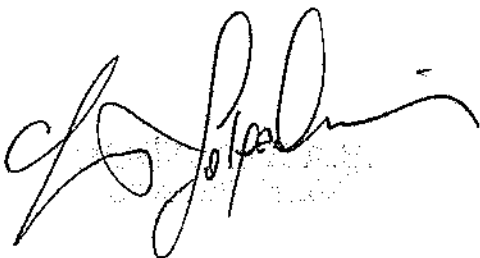


DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 A/9  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
V.No:2910110783 Tic. Sic. No: 269440  
[www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Mersis No: 02010011078300010

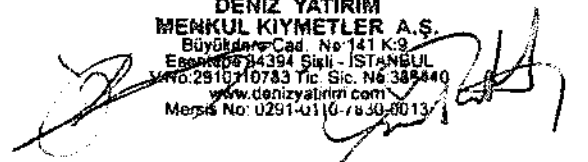
## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....	4
2. İHRAÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....	12

12 Kasım 2015

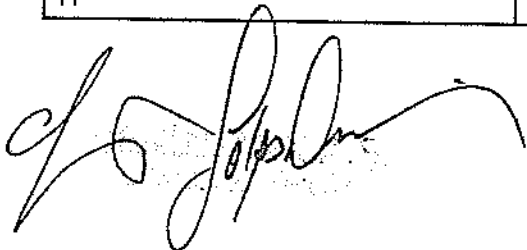
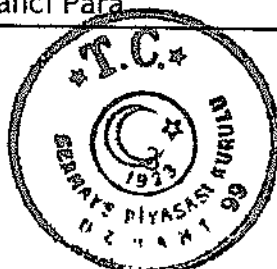


DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 2910710783 Tic. Sic. No: 385440  
www.denizyatirim.com  
Mersis No: 0291011078300013



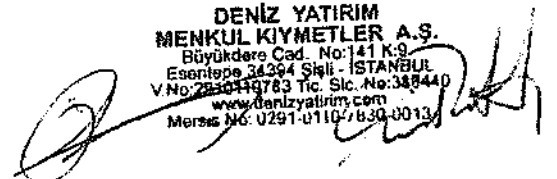
## KISALTMA VE TANIMLAR

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
FED	Federal Reserve Banks, Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	T.C. Hazine Müsteşarlığı
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)
SPAN	Sermaye Piyasası Aracı Notu
SPK, Kurul	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


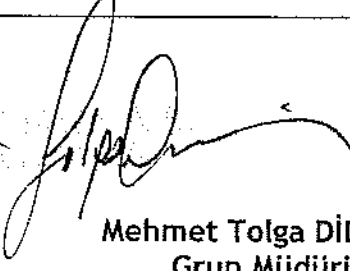
12 Kasım 2015


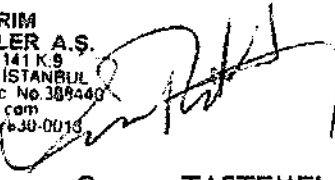
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Esenyol 34294 Şişli - İSTANBUL  
V.No:2250449783 Tic. Sic. No:347440  
www.denizyatirim.com  
Mersis No: 0291-01107630-0013



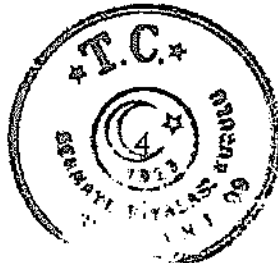
## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<p>İhraççı DENİZBANK A.Ş.</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Cenk TOPALOĐLU Grup Müdürü 06.11.2015</p> <p> Mehmet Tolga DİDİNEN Grup Müdürü 06.11.2015</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

<p>Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> İnan AKOVA Bölüm Müdürü 06.11.2015</p> <p> Osman TAŐTEMEL Bölüm Müdürü 06.11.2015</p> <p>DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere Cad. No 141 K.9 Esenlepe 34394 Şişli - İSTANBUL V No 2810318733 Tic. Sic. No 389440 www.denizyatirim.com Mersis No: 0291-0110-630-0010</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

12 Kasım 2015



## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Denizbank Anonim Şirketi

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

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.tr](http://www.denizbank.com.tr)  
Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 348 20 00 - (0212) 336 30 30

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

2014 yılının Mart ayından itibaren gelişmiş ülke merkez bankalarının gevşek para politikalarının uzun bir süre daha devam edeceğine yönelik değerlendirmelerle birlikte global risk iştahındaki artışın ve TCMB'nin politika faizinde enflasyon görünümünden de destek olarak ölçülü faiz indirimlerine başlaması ve devam edeceği beklentisi ile Türkiye'de faizler gerilemeye başladı. Ancak, yıllık enflasyonda beklenen düşüşün başlamamasıyla Temmuz ayı sonundan itibaren tekrar yükseliş görüldü. 2015 yılı başında ise enflasyonun baz etkisiyle gerilemesi neticesinde TCMB ölçülü faiz indirimlerine başladı. Ancak seçim döneminde olunması ve enflasyonda da gıda fiyatları kaynaklı yükselişten dolayı beklenen hızda düşüşün görülmemesi nedeniyle bunun Türkiye'de faizlere yansımaları görülmedi. Erken seçim döneminde ise yaşanan belirsizlik kaynaklı faizlerde çift haneler görüldü. Seçim sonuçlarının tek parti iktidarına işaret etmesi ile finansal piyasalarda yaşanan iyimserliğe bağlı olarak faizlerde aşağı yönlü hareket yaşanması öngörülmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

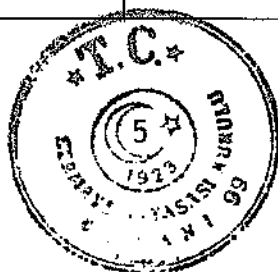
### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Ekim 2006'dan bu yana faaliyetlerini Dexia Grubu bünyesinde sürdüren Denizbank'ın hisselerinin %99,85'i 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank of Russia ("Sberbank")'ya devrolmuştur.

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, hisse senedi 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.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank'ın 30 Haziran 2015 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>



12 Kasım 2015

DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere-Ged. No:141-K:9  
Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL  
No:291012/0783 Tic. Sic. No:38644  
[www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Mersis No: 02910110-830-0018

\*Rusya Merkez Bankası Sberbank of Russia'da, adi ve imtiyazlı olmak üzere toplam 22.586.948.000 adet pay içinde %50 +1 adet adi paya sahiptir (21.586.948.000 adet adi paylar içindeki oranı %52,32'ye denktir).

30 Haziran 2015 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Grubun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2014 dönemine göre %6'lık değişimle 23.657 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %9'dur. Denizbank'ın 30 Haziran 2015 itibarıyla UFRS verilerine göre kredileri ve müşteri mevduatının Sberbank Grubu içindeki payı ise sırasıyla %8 ve %9'dur. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %13'ünü gerçekleştirmiştir (Kaynak: 30 Haziran 2015 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu- <http://www.sberbank.com/investor-relations/financial-results-and-presentations/ifrs> ).

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

## 2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

Yoktur.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Seçilmiş Finansal Bilgiler (bin TL)	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Aktif	104.453.031	94.403.014	79.667.792
Krediler <sup>(1)</sup>	72.485.531	64.564.394	56.466.368
Müşteri Mevduatı <sup>(2)</sup>	68.679.294	61.831.332	49.702.294
Özkaynak	7.445.244	7.161.184	6.088.369
Net Kar	502.835	938.544	1.011.085

(1) Finansal kiralamaya ve faktoring alacakları dahil, net bakiyedir.

(2) Bankalar mevduatı hariçtir.

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

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

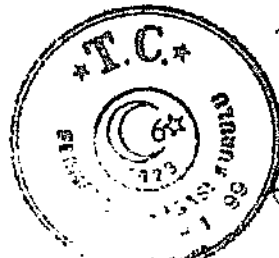
[www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx](http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx)

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 Banka tarafından 06/11/2015 tarihli beyanı Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

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

Banka;

- 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, %7,50 yıllık sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli,



12 Kasım 2015

DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler/Beşiktaş 34394 Sığı - İSTANBUL  
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:368440  
[www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Mersis No: 0291-0110-78300013

- 30 Nisan 2014 tarihinde 150 milyon ABD Doları tutarında, 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-Faiz Oranı Swabı) oranına ilave yıllık %6,12 sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli,
- 30 Eylül 2014 tarihinde 145 milyon ABD Doları (115 milyon Avro) tutarında, 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, 10 yıl vadeli

olmak üzere toplam 1.195 milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Banka,

- 10 Haziran 2014 tarihinde 360 milyon ABD Doları (264 milyon Avro) tutarında, 5 ile 8 yıl arasında değişen vadelerle seküritizasyon kredisi,
- 17 Haziran 2014 tarihinde 50 milyon ABD Doları tutarında, 5 yıl vadeli seküritizasyon kredisi temin etmiş,
- 16 Haziran 2014 tarihinde 2007 B ve 2007 C serilerine ait vade sonu 15.06.2015 olan toplam 87,5 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredisinin erken geri ödeme işlemini tamamlamıştır.

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.

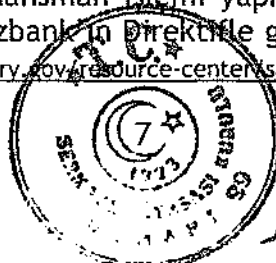
**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## **2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

30 Haziran 2014 tarihli ara döneme ait finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporunda bilanço sonrası hususlar kısmında da yer verildiği üzere; 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 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 Direktif ile 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)).



12 Kasım 2015

**DENİZ YATIRIM**  
**MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:141 K:9  
 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
 V.No:2910110783 Tic. Sic. No:290846  
 www.denizyatirim.com  
 Mersis No: 0291-0110-630-0013

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Banka, müşterilerine; bireysel ve özel bankacılık, kobi ve tarım bankacılığı, toptan bankacılık, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık ve kamu finansmanı ile proje finansmanı ürün ve hizmetleri sunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

#### 2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank of Russia	1.813.422.610	99,8526	Pay Sahipliği	Yoktur

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

Moody's'in 20 Şubat 2015 tarihinde Rusya'nın Kısa ve Uzun Vade borçlanma notlarını düşürmesi ve bunu takiben, 24 Şubat 2015 tarihinde Sberbank'ın Kısa ve Uzun Vade, Yerel ve Yabancı notları, BFSR(Bank Financial Strength Rating-Banka Finansal Güçlülük Notu) notu ve BCA (Baseline Credit Assessment- Desteksiz Temel Kredi Notu) notundaki düşüşe müteakip, Moody's 27 Şubat 2015 tarihinde DenizBank'ın 'Ba1' olan uzun vade yerel ve yabancı mevduat notlarını 'Ba2'ye düşürmüş ve görünümünü 'negatif' olarak duyurmuştur. Denizbank'ın 'Not-Prime' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile 'D-(ba3)' olan finansal dayanıklılık notu ile bu notların 'Durağan(Stable)' olan görünümüleri değişmemiştir. Moody's 17 Mart 2015 tarihinde bankaların kredi derecelendirmelerinde uyguladığı metodlardaki değişiklik kapsamında tüm bankaların BFSR notunun iptal edildiği ve bankaların kendi içsel sağlamlığına ilişkin olarak BCA notunun tek gösterge olacağını duyurmuştur. Bu kapsamda, 15 Nisan 2015 tarihinde yayınlanan kredi raporunda Denizbank'ın BFSR notu çıkarılmış ve ba3 olan BCA notu teyit edilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.13. Garanti hükümleri

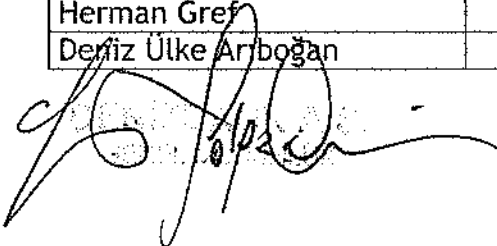
Yoktur.

#### 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

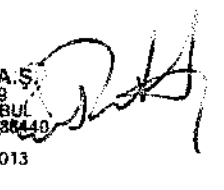
#### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı
Deniz Ülke Arboğan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)



12 Kasım 2015

DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler/Beşiktaş 34394 Şişli - İSTANBUL  
V.No:2870110783 Tic. Sic. No:338440  
www.denizyatirim.com.tr  
Mersis No: 0291-0110-7830-0013





Derya Kumru	Y.K. Üyesi
Alexander Vedyakhin**	Y.K. Üyesi
Nihat Sevinç	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)
Wouter G.M. Van Roste*	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi
Timur Kozintsev**	Y.K. Üyesi
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi
Artem Dovlatov	Y.K. Üyesi

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

\*\* Türkiye'de yerleşik olarak İcracı Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Alexander VEDYAKHIN'in bu görevini Moskova'da yerleşik olarak sürdürmesi gerekliliği nedeniyle Bankamızdaki Yönetim Kurulu Üyelği görevine 01.08.2015 tarihinden itibaren İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam edecektir. İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Timur KOZINTSEV ise 01/08/2015 tarihi itibarıyla Türkiye'de yerleşik İcracı Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam edecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1. no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

Denizbank, SPK mevzuatı kapsamında yıl sonu ile 31 Mart, 30 Haziran ve 30 Eylül ara hesap dönemlerinde konsolide ve konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotlar hazırlamaktadır. Bu finansal tablo ve dipnotlardan yıllık hesap dönemi için hazırlananlar bağımsız denetime, ara dönem hesap dönemi için hazırlananlar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Denizbank'ın 30.09.2015, 30.06.2015 ara dönem hesap dönemleri ile 2014 ve 2013 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetim/sınırlı bağımsız denetim faaliyetlerinden Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. sorumludur.

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Halka arz edilecek 105 gün vadeli bonoların nominal tutarı 100.000.000 TL ve 175 gün vadeli bonoların nominal tutarı 100.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 250.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

İhraç edilecek 105 gün vadeli ve 175 gün vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda, talep gelmesi halinde ihraç edilecek bono tutarına ilave edilebilecek 50.000.000 TL nominal değerli 105 gün ve/veya 175 gün vadeli bono(lar) ile birlikte toplam ihraç tutarı 250.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere aktarılan tutarın tahsisat grupları arasında dağıtımına Denizbank A.Ş tarafından karar verilecektir.

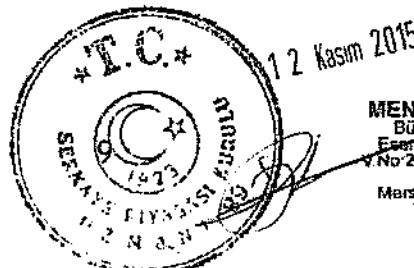
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5. bölümünde yer almaktadır.

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.



12 Kasım 2015  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:8  
Etiler/Beşiktaş 34394 Sıhhi - İSTANBUL  
V.No:29 (0110783 Tic. Sic. No:388440  
www.denizyatirim.com  
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

**3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:**

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler.

Borçlanma aracı, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler ve borçlanma aracı alacakları, söz konusu kanunun 206. Maddesinde belirtildiği üzere "Dördüncü Sıra"da "İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme yapılmamıştır.

Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödemesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Bankamız tarafından topluca aktarılacaktır.

Ayrıca 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 549., 550/2., 551., 474., 530., 377., 193., 553., 554., 556., 395., 513., 202. ve 541. maddelerdeki hakları saklıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

a) **Nominal faiz oranı:** Talep toplamının son gününü takip eden bir iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilecektir. İhraç edilecek 105 gün vadeli bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı; %4,40 (4,40 Baz Puan)", 175 gün vadeli bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı ise; %4,30 (4,30 Baz Puan)" olarak belirlenmiştir.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** İhracı yapılacak 105 ve 175 gün vadeli bonoların vade başlangıç tarihi 27 Kasım 2015 olup, 105 gün vadeli bono 11 Mart 2016 tarihinde, 175 gün vadeli bono ise 20 Mayıs 2016 tarihinde itfa olacaktır. Bonoların faizi, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** İhraç edilecek bonoların, kupon ödemesi bulunmamaktadır.

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** 105 ve 175 gün vadeli bonolar, sabit faizli ve iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır. Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden bir iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. İskontolu bonoların birim fiyatı vade sonunda 1 TL'ye ulaşacaktır. Borçlanma Araçları Tebliği'nin 10. maddesi 2. bendi gereği borçlanma araçlarının yatırımcı hesaplarına aktarıldığı ilk gün vade başlangıç tarihi olarak kabul edilir.

e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden bir iş günü içerisinde, KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

105 gün vadeli bono için 27 Ocak 2016 vadeli TRT270116T18 ve 24 Şubat 2016 vadeli TRT240216T110 ISIN kodlu DİBS'lerden biri Denizbank tarafından; yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir. Seçilen söz konusu DİBS'in, ihraç edilecek bononun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son 3 (üç) iş gününde, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı" (BF) bulunacaktır.



DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141.K:9  
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL  
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:388446  
www.denizyatirim.com.tr  
Mersis No: 0291-0110-830-0019

175 gün vadeli bono için ise 24 Şubat 2016 vadeli TRT240216T110 ve 13 Nisan 2016 vadeli TRT130416T11 ISIN kodlu DİBS'lerden biri Denizbank tarafından; yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir. Seçilen söz konusu DİBS'in, ihraç edilecek bononun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son 3 (üç) iş gününde, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı" (BF) bulunacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.7, 4.11 ve 5.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

f) **Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:** Borçlama aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md. 40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Borçlama aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u md 217, 318, 365, 367, 623, 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Adi ortaklıkların temsilde ise Borçlar Kanunu md 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır.

g) **Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:** İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz ödemesinin, türev kısmı bulunmamaktadır.

### 3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Borçlanma araçlarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren, BİST'te Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

Denizbank tarafından, İhraççı Bilgi Dokümanı, SPAN ve işbu Özet çerçevesinde ihraç yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu ve gerçek ve tüzel kişi tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

### 4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Bu riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk, itibar riski, iş riski, strateji riski, uyum riski ve iştiraklerden kaynaklanan risklerdir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.**

### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Denizbank, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların, BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. BDDK'nın belirtilen tedbirlere başvurması veya Bankanın TMSF'ye devredilmesine karar vermesi veya Banka'nın tasfiyesi durumunda borçlanma aracı sahiplerinin ana paralarının ve/veya getirilerinin bir kısmını veya tamamını geri alamama riski bulunmaktadır.



2 Kasım 2015  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Esenlepe Cad. No:141.K:9  
Esenlepe 3394 Şişli - İSTANBUL  
V.No:29101/0783 Tic. Sic./No:389440  
www.denizyatirim.com.tr  
Mersis No: 0291-0110-7530-0013

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

#### 4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraç edilecek borçlanma araçlarının değerini etkileyen çok çeşitli faktörler söz konusu olduğundan yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin temel yatırım risklerini karar aşamasında değerlendirmelidirler. Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar için riskler; ihraççı riski, ikincil piyasa fiyat ve likidite riski ile borçlanma aracı likiditesinin yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlanması riskidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

### 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Denizbank'ın bono/tahvil ihracının amacı, öncelikle faize hassas pasiflerinin ortalama vadesini arttırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Yaratılan kaynak benzer vadeli kredilerin finansmanında kullanılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 26.03.2015 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden 22 Haziran 2015 tarihinde en fazla 7.000.000.000.-TL (yedi milyar Türk Lirası) tutara kadar bono ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. BDDK, SPK ve BİAŞ'a gerekli başvurular yapılmıştır. Bu kapsamda BDDK Bankamıza, 4.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç limiti vermiştir. İlgili kararda, dolaşımda olan (henüz itfa olmamış) bonoların/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının bu limiti aşacak şekilde işlem yapılmaması gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, Borsa tarafından *Bankanın tedavülde olan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması kaydıyla*, Borçlanma Araçları Piyasası'nda Borsa Yönetim Kurulu'nun alacağı karara bağlı olmak şartıyla işlem görebileceği belirtilmiştir.

Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları ise ihracın başlatılacağı Özet'te belirlenecektir.

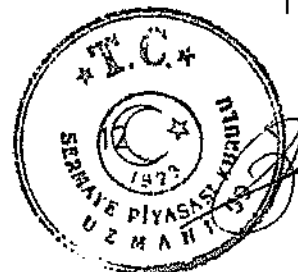
Bankamız borçlanma araçlarının, halka arz sonuçları talep toplama süresinin bitimini takip eden iki iş günü içerisinde kamuya duyurulacaktır.

Halka arz edilecek 105 gün vadeli bonoların nominal tutarı 100.000.000 TL ve 175 gün vadeli bonoların nominal tutarı 100.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 250.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

İhraç edilecek bonolar arasında gelen talebe göre Borçlanma Araçları Tebliği (II-31.1) madde 4,5.bendi gereğince Denizbank A.Ş.'nin onayı ile aktarım yapılabilecektir.

İhraç edilecek bonolar için; 23,24,25 Kasım 2015 tarihlerinde toplam 3 (üç) iş günü süreyle talep toplanacaktır.

12 Kasım 2015



DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler/Beşiktaş - İSTANBUL  
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:388440  
www.denizyatirim.com  
Mersis No: 0291-0110-7180-0013

Satış, Deniz Yatırım ve Denizbank'ın tüm şubeleri tarafından II.5-2 Sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma aracı miktarını adet olarak belirteceklerdir. 1 TL nominal değerli bir adet borçlanma aracının talep toplama fiyatı 1 TL olacaktır.

Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden bir iş günü içerisinde, KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Borçlanma aracının minimum talep miktarı; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için 100 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının; 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami borçlanma aracı miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

Halka arz edilecek olan 105 ve 175 gün vadeli bonolar yatırımcılar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar olmak üzere iki gruba ayrılmıştır.

i. Halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 105 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

60.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,  
40.000.000 TL nominal değerdeki %40'lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ii. Halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

60.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,  
40.000.000 TL nominal değerdeki %40'lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara dağıtım, söz konusu yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın, borçlanma araçlarına gelecek talep miktarına bölünmesi ile bulunacak "Arzın Talebi Karşılama Oranı" kullanılarak oransal dağıtım yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara verilecek borçlanma aracı miktarına ise Deniz Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

Ayrıca ihraç edilecek 105 gün vadeli ve 175 gün vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda, talep gelmesi halinde ihraç edilecek bono tutarına ilave edilebilecek 50.000.000 TL nominal değerli 105 gün ve/veya 175 gün vadeli bono(lar) ile birlikte toplam ihraç tutarı 250.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere aktarılan tutarın tahsisat grupları arasında dağıtımına Denizbank A.Ş tarafından karar verilecektir.

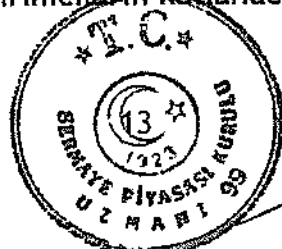
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Halka arz ile Deniz Yatırım aracılık komisyonu elde edecek, Denizbank ise fon temin edecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi



12 Kasım 2013

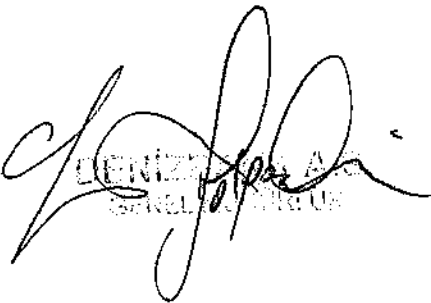
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 2910783  
Vergi No: 2910783  
www.denizyatirim.com  
Mersis No: 0291011078300013

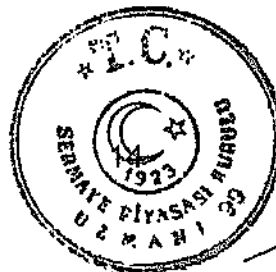
Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları SPAN'ın Madde 9. "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Denizbank ve DenizYatırım yatırımcılardan söz konusu borçlanma aracı ihracı kapsamında aşağıdaki giderleri talep edecektir.

Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	Diğer
Deniz Yatırım yatırımcının almaya hak kazandığı borçlanma araçlarını yatırımcının talep formunda belirttiği hesabına geçtikten hemen sonra hesabın Denizbank veya Deniz Yatırım'da olması durumunda ve bu hesaptan başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenlerden Denizbank ve Deniz Yatırım MKK tarifesi kapsamında ücret ve komisyon alınacaktır. MKK tarifesindeki değişikliklere göre ek ücret talep edilebilir.	DenizYatırım hesap açma ücreti almamaktadır, DenizBank MKK tarifesi kapsamında almaktadır. Denizbank ve DenizYatırım, yatırımcılardan, virman ücreti, saklama ve diğer masrafları MKK tarifesi kapsamında tahsil edecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.6 maddesinde yer almaktadır.

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
SARAYCIYI KAVI OYUN



DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 K:9  
Etiler-Beşiktaş-Sarıyer - İSTANBUL  
Vergi No:2510110743 Tic. Sic. No:38849  
www.denizyatirim.com.tr  
Mersis No: 0291-0110-1500-0015