# Denizbank Anonim Şirketi

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 29.../12/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 6.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 107 gün vadeli bonolar ve 75.000.000 TL nominal değerli 177 gün vadeli bonoların halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 12/09/2014 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişiklikler 26/09/2014, 21/11/2014 ile 31./12/2014 tarihlerinde ve bu ihraca ilişkin özet 31../12/2014 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizbank.com ve www.denizyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (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, 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 değerleme 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.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**Kurulca 10/09/2014 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.**

| Onaylanan İhraç Tutarı | | 6.000.000.000 TL | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Tutarı (TL)** | **Satış Tarihi** | **İhraç Tarihi** | **Vade Gün Sayısı** | **Satış Şekli** |
| Satış 1 | 90.000.000 | 29-30 Eylül 2014 | 1 Ekim 2014 | 98 | Halka Arz |
| Satış 2 | 110.000.000 | 29-30 Eylül 2014 | 1 Ekim 2014 | 177 | Halka Arz |
| Satış 3 | 16.990.000 | 13-14 Ekim 2014 | 15 Ekim 2014 | 91 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| Satış 4 | 53.010.000 | 13-14 Ekim 2014 | 15 Ekim 2014 | 124 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| Satış 5 | 110.000.000 | 19-20 Kasım 2014 | 21 Kasım 2014 | 140 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| Satış 6 | 35.000.000 | 19-20 Kasım 2014 | 21 Kasım 2014 | 165 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| Satış 7 | 59.842.692 | 25-26-27 Kasım 2014 | 1 Aralık 2014 | 116 | Halka Arz |
| Satış 8 | 140.157.308 | 25-26-27 Kasım 2014 | 1 Aralık 2014 | 179 | Halka Arz |
| **Toplam** | **615.000.000** | | | | |

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

29 Aralık 2014

## İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER ..... 5
2. RİSK FAKTÖRLERİ ..... 6
3. TEMEL BİLGİLER ..... 7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... 8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR ..... 15
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER ..... 25
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER ..... 26
8. DİĞER BİLGİLER ..... 27
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI ..... 29
10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER ..... 34
11. EKLER ..... 34

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
İSTANBUL

29 Aralık 2014

## KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|---|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| 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 |
| Borçlanma Araçları Tebliği | Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.07.2013 tarihi itibariyle yürülüğe girmiş olan II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" |
| Borsa, BİAŞ | Borsa İstanbul Anonim Şirketi |
| BİST | Borsa İstanbul |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| DBB | Denizbank Bonosu/Tahvili |
| Deniz Yatırım | Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. |
| DFHG, DFH Grup veya DFH Grubu | Denizbank Finansal Hizmetler Grubu |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| EURO, AVRO | Avrupa Birliği Ortak Para Birimi |
| 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) |
| 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 Doları |
| VTMK | Varlık Teminatlı Menkul Kıymet |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |

29 Aralık 2014

DENİZBANK A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

Yoktur.

**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER**

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

| İhraççı<br>DENİZBANK A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|---|
| DENİZBANK A.Ş.<br>GENEL MÜDÜRLÜK<br>Zeynep SÜRMEN<br>Grup Müdürü<br>18/12/2014<br><br>Nejat ARDIÇ<br>Grup Müdürü<br>18/12/2014 | SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI |

| Halka Arza Aracılık Eden<br>DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|---|
| DENİZ YATIRIM<br>MENKUL KIYMETLER A.Ş.<br>İnan AKOVA<br>Bölüm Müdürü<br>18/12/2014<br><br>Nurullah ERDOĞAN<br>Genel Müdür Yardımcısı<br>18/12/2014 | SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI |

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İZMİR 29 Aralık 2014

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

**İşbu Sermaye Piyasası Aracı("SPA") Notu çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Denizbank'ın yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.**

**İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerinin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.**

**Borsa İstanbul A.Ş. tarafından bono/tahvil ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir.**

**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 TL, 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 ("TMSF") aracılığı ile sigorta kapsamındadır.**

**Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek bonolar/tahviller ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 30.09.2010 tarih ve 3875 Sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.**

Denizbank'ın, bono/tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken; aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile bono/tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir. Bu riskler; genelde, yatırımcının vade sonunda parasını kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yapmış olduğu yatırımı nakde dönüştürmeyi istediği andaki para kayıplarını ifade eder. Yatırımcının, kupon ödemeli borçlanma araçlarında; kupon ödemesi alamaması da temel risk faktörlerinden biridir.

Banka, ihracını gerçekleştireceği borçlanma araçlarına ilişkin riskleri aşağıda tanımlamaktadır. Bu riskler, sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, ihraççı bankaya özel sistematik olmayan risklerdir. Banka'nın, mevcutta önemli olarak görmediği veya hali hazırda haberdar olmadığı veya öngöremediği ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal danışmanlık almalıdırlar.

### a)Borçlanma Araçlarına İlişkin Riskler

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 aracını alan yatırımcılar, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra Banka'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, Banka'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anaparalarını geri alırlar. İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar için riskler şunlardır:

**İhraççı Riski:**

İhraççının temerrüde düşmesinden ve vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bonolar/tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Bono/tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar arasında yer almaktadır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**İkincil Piyasa Fiyat ve Likidite Riski:**

Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören bonoların/tahvillerin piyasa fiyatının artması ya da azalması mümkündür. Bu nedenle, bonoların/tahvillerin vadesinden önce satılması durumunda; söz konusu borçlanma aracının, piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak bono/tahvil yatırımcısının zarar etme olasılığı bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların/tahvillerin piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir. Ancak bonoları/tahvilleri vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcı için piyasa riski söz konusu değildir.

İkincil piyasa fiyat ve likidite riski, yatırımcının, bonolarını/tahvillerini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle; pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli miktarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalidir. Ayrıca, ihraç edilecek bonoların/tahvillerin işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının, halka arzdan sonra sahip olduğu bono/tahvil tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bonoların/tahvillerin bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının, 2. el piyasada likiditesini sağlama konusunda Denizbank'ın ve bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. Denizbank bonosunu/tahvilini satın alacak yatırımcıların, bonoları/tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

**b)Diğer riskler**

Denizbank, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71. Maddesi çerçevesinde BDDK tarafından bankanın mali bünyesinin güçlendirilmesine imkan bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi mali bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi; faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve mali sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması; yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi; yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması; hakim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması hallerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda BDDK, bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla, kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla TMSF'ye devretmeye yetkilidir. Bankanın tasfiyesi durumunda bono/tahvil sahiplerinin anaparalarının ve/veya getirilerinin bir kısmını veya tamamını geri alamamaları riski bulunmaktadır.

Türkiye'deki ve dünyadaki olumsuz ekonomik ve politik gelişmeler ve koşullar Banka'yı olumsuz yönde etkileyebilir. Önümüzdeki dönemde, global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin ekonomik ve politik stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye ekonomisi için önemli kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer yasal mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir.

## 3. TEMEL BİLGİLER

### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak kişi ve/veya kurum yoktur.

### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Denizbank'ın bono/tahvil ihracının amacı, öncelikle faize duyarlı ve büyük kısmı 1 aydan 3 aya



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

kadar vadeli mevduatlardan oluşan pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka; pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle; bilançodaki aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlama sürelerini ve ortalama getirilerini dikkate alarak, hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılmasını amaçlamaktadır.

Diğer yandan, Banka, piyasalardaki kredi değerliliği sayesinde halka arzla temin edeceği kısa vadeli TL cinsinden kaynağı, aktif tarafta benzer vadeli kredilerin fonlanması için kullanacaktır. Banka bilançosunun pasif tarafı en düşük maliyetle alternatif fon kaynaklarından en etkin şekilde yararlanabilmek amacıyla havuz mantığı ile yönetilmektedir. Bu sebeple, halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine dair sıralama ve tutar belirtilememektedir. Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda oluşacak fark; mevduat, sendikasyon, seküritizasyon vb. yurt içi ve yurt dışı borçlanma araçları kullanılarak kapatılacaktır.

İşbu SPA Notu kapsamında ihracı planlanan 107 ve 177 gün vadeli bonoların ihracından elde edilecek nakit girişi, yukarıda belirtilen amaçlar doğrultusunda kullanılacaktır.

## 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Bono

b) **ISIN kodu:** Halka arz başvurusunun SPK tarafından onayını müteakip İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den ("Takasbank") temin edilecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2

34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL

### 4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulacaktır.

Borçlanma araçları SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve satılan borçlanma araçlarının bedellerinin ödenmesi esaslar SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğ hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Denizbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın 24.06.2004 tarih ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Borçlanma Araçları Piyasası Müdürlüğü'nün Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

İhraç edilecek borçlanma araçlarının BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda (kot içi) işlem görmesi beklenmektedir. Ancak, borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler, her gün saat 09.15-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü işlemler, 9:15-12:00 ile 13:00-14:00 arasında; ileri valörlü işlemler ise saat 9.15-12.00 ile 13.00-17.00 arasında yapılmaktadır.

Emirler, işleme konu menkul kıymetin, nominal değerleri itibarıyla; minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Denizbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve katları ile 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") nezdinde kaydi olarak tutulacaktır.

**4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.
Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. Bu kapsamda borçlanma araçları alacaklıları, icra ve iflas durumunda alacaklarını diğer 3 sıradaki alacakların (1-İflas masrafları ve iflas masası borçları 2-Bir malın aynından doğan kamu alacakları 3-rehinle temin edilmiş alacaklar) 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.

Denizbank'ın işbu sıralama hakkında almış olduğu herhangi başka bir karar bulunmamaktadır.

**4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:**

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, kar/zarar riskine katılmaz, yönetimde söz sahibi olmaz, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka hiç bir hakka sahip değildirler. Denizbank'ın ihraç edeceği borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin özel bir kısıtlama bulunmamaktadır.

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 uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda belirtilmiştir;

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK madde 549)
- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilinmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK madde 550/2)
- Ayni sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK madde 551)
- Ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK madde 474)
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK madde 530)
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK madde 377)

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilerden kusurları ve verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK madde 193)
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK maddde 553)
- Denetçilerin kanuni görevlerini yerine getirilmesinde kusurlu hareket etmeleri durumunda doğan zararları denetçilerden talep etmek (TTK madde 554)
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklılarının istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK madde 556)
- Yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK madde 395)
- Şirketin iflası halinde yönetim kurulu üyelerinin iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraların iadesini talep etmek (TTK madde 513)
- Hâkim şirket, hâkimiyetini bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde zarara uğratması durumunda, şirket iflas etmemiş olsa bile, hâkim şirketten ve onun, kayba sebep olan, yönetim kurulu üyelerinden, şirketin zararını tazmin etmelerini talep etmek (TTK madde 202)
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK madde 541)

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

**a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:**
107 gün vadeli ve 177 gün vadeli bonolar ihraç edilecek olup, Borçlanma Araçları Tebliği hükümleri uyarınca, bonolar iskontolu ve sabit faizli olarak ihraç edilecektir. Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü, www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve 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.

1-107 gün vadeli bononun;

Vade başlangıç tarihi (valör tarihi) : 7 Ocak 2015

Anapara geri ödeme tarihi (itfa tarihi) : 24 Nisan 2015

2-177 gün vadeli bononun;

Vade başlangıç tarihi (valör tarihi) : 7 Ocak 2015

Anapara geri ödeme tarihi (itfa tarihi) : 3 Temmuz 2015

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

b) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

Halka arz edilecek bonolar iskontolu olarak ihraç edilecek olup, bonolar için kupon ödemesi bulunmamaktadır. Bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

c) **Faizin ve anaparanın zaman aşımı:**

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesine, Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet ve Alacaklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 8. maddesine ve 06/06/2013 tarihinde yayımlanan Tazmin Merkezine İlişkin Yönetmelik'in 22. maddesine göre; faizin ve anaparanın zamanaşımı süresi, hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak 10 yıldır. Bu sürenin sonunda ilgili tutar Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin ilgili hesabına gelir kaydedilir.

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:**

Halka arz edilecek bonolar sabit faizli ve iskontolu olarak ihraç edilecek olup, bonolar için kupon ödemesi bulunmamaktadır.

**1.Halka arz edilecek 107 gün vadeli bononun faiz oranının hesaplanmasında baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senedi ("DİBS"):**

| | İtfa Tarihi | ISIN |
|---|---|---|
| DIBS 1 | 13 Mayıs 2015 | TRT130515T11 |
| DIBS 2 | 17 Haziran 2015 | TRT170615T16 |
| DIBS 3 | 15 Temmuz 2015 | TRT150715T17 |

Yukarıda belirtilen üç DİBS'den bir tanesi, 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.

**2.İhraç edilecek 177 gün vadeli bononun faiz oranının hesaplanmasında baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senedi ("DİBS"):**

| | İtfa Tarihi | ISIN |
|---|---|---|
| DIBS 1 | 15 Temmuz 2015 | TRT150715T17 |
| DIBS 2 | 7 Ekim 2015 | TRT071015T12 |
| DIBS 3 | 18 Kasım 2015 | TRT181115T18 |

29 Aralık 2014

Yukarıda belirtilen üç DİBS'den bir tanesi, 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



DENİZBANK A.Ş. YETKİLİ İMZALARI

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(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.

e) **Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:**

T.C. Hazine Müsteşarlığı ("Hazine") tarafından ihraç edilmiş olan ve gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'n her iş günü yayımladığı Borçlanma Araçları Piyasası Günlük Bülteni'nden (http://borsaistanbul.com/veriler/verileralt/tahvil-ve-bono-piyasasi-verileri/bulten-verileri ) ve Reuters, Bloomberg, Matrix gibi veri sağlayıcılarından takip edilebilir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansının veya değişkenliğinin takip edilebileceği bir araç bulunmamaktadır.

f) **Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:**

Hazine tarafından ihraç edilen DİBS'lerinin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ulusal ve uluslararası ekonomik verilerin ve politik gelişmelerin yanı sıra Hazine ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın ("TCMB")'nin politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada bonolara/tahvillere olan talebin artması durumunda bononun/tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların bonolarını/tahvillerini vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle, iskontolu bonoların gösterge faizlerinin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda; resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarında, geriye dönük olarak BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 3 (üç) iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak, Denizbank tarafından hesaplamalar yapılacaktır.

g) **Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

Denizbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının, yıllık basit ve bileşik faiz oranları, Denizbank tarafından hesaplanacaktır.

h) **Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:**

Halka arz edilecek bonolar sabit faizli olduğundan bonoların faiz oranları talep toplamanın son günü kesinleştirilecektir ve vade süresince değişmeyecektir. Dolayısıyla faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün vade süresince ortadan kalkması durumunda herhangi bir işlem yapılmayacaktır.

i) **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.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçlarının erken itfası planlanmamaktadır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**
İhraç edilecek borçlanma araçlarının kısmi itfası planlanmamaktadır.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçlarına kardan pay verilmesi planlanmamaktadır.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

Denizbank tarafından iskonto esasına göre sabit faizli olarak ihraç edilecek 107 ve 177 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır:

i. İş bu SPA Notu'nun 4.7. maddesinin e, f, g ve h bendlerinde açıklandığı gibi seçilen DİBS' lerden "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı" hesaplanacaktır.

ii. Hesaplanan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı" ndan aşağıdaki formül kullanılarak "Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı" hesaplanır.

$$GFO = ((1+BF)^{(t/365)} - 1) * (365/t)$$

| | | |
|---|---|---|
| Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı | : | BF |
| Vadeye Kalan Gün Sayısı* | : | t |
| Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı | : | GFO |

* t : İhraç edilen borçlanma aracının itfa tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

iii. Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı'na, Denizbank tarafından belirlenen ek getiri oranı eklenerek "İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı" aşağıdaki formül kullanılarak küsuratı 2 (iki) haneye yuvarlatılmış olarak hesaplanır.

İhraç edilecek;

- 107 günlük bononun yıllık basit **Ek Getiri Oranı ; %0,85 (85 Baz Puan)**
- 177 günlük bononun yıllık basit **Ek Getiri Oranı ; %1,20 (120 Baz Puan)**

$$BBO = GFO + S$$

| | | |
|---|---|---|
| Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı | : | GFO |
| Denizbank Yıllık Basit Ek Getiri Oranı | : | S |
| İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı | : | BBO |

iv. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yıllık basit faiz oranından, aşağıdaki formül kullanılarak "İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Bileşik Faiz Oranı",küsuratı 2 (iki) haneye yuvarlatılmış olarak hesaplanır.

$$BFO = ((1+(BBO/365*t))^{(365/t)}-1)$$

| | | |
|---|---|---|
| İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı | : | BBO |



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Vadeye Kalan Gün Sayısı* : t

İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Bileşik Faiz Oranı : BFO

* t : İhraç edilen borçlanma aracının itfa tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

**4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

**4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

**4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri 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. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili bir temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

Borçlama aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

Bu doğrultuda;

Kollektif şirketlerde; ortaklardan her biri, ayrı ayrı şirketi yönetme hakkını ve görevini haizdir. Ancak, şirket sözleşmesiyle veya ortakların çoğunluğunun kararıyla yönetim işleri ortaklardan birine, birkaçına veya tümüne verilebilir (TTK md 217).

Anonim şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. (TTK 365) Yönetim kurulu esas sözleşmeye konulacak bir hükümle, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir (TTK 367).

Limited şirketlerde şirketin yönetimi ve temsili şirket sözleşmesi ile düzenlenir. Şirketin sözleşmesi ile yönetimi ve temsili, müdür sıfatını taşıyan bir veya birden fazla ortağa veya tüm ortaklara ya da üçüncü kişilere verilebilir. En azından bir ortağın, şirketi yönetim hakkının ve temsil yetkisinin bulunması gerekir (TTK 623).

Komandit şirketler, komandite ortaklar tarafından temsil edilir (TTK 318).

Adi ortaklıkların temsilinde ise BK md 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Buna göre kendisine yönetim görevi verilen ortağın, ortaklığı veya bütün ortakları üçüncü kişilere karşı temsil etme yetkisi var sayılır. Ancak, temsil yetkisine sahip yönetici ortağın yapacağı önemli tasarruf işlemlerine ilişkin yetkinin, bütün ortakların oybirliğiyle verilmiş olması ve yetki belgesinde bu hususun açıkça belirtilmiş olması şarttır. Adi ortaklıkta temsil yetkisi ortaklığın noter onaylı adi ortaklık sözleşmesi incelenerek belirlenmektedir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

### 4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları

Denizbank'ın, 27.03.2014 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden, 9 Haziran 2014 tarih ve 2014/73 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Denizbank'ın değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin, halka arz edilmeksizin ihraçta ise tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle, en fazla 6.000.000.000.-TL (altı milyar Türk Lirası) tutara kadar bono ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine; azami vadesi 5 yılı aşmayacak şekilde ihraca ilişkin vade, tutar, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu bono ve/veya tahvillerin sabit veya değişken kuponlu, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması, dağıtım esasları, tahsisatları, ihraç edilecek tahvil ve/veya bononun faiz oranı belirlenmesinde hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınması, gerekli görülmesi halinde belirli bir ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında ödenecek faiz de dahil olmak üzere, benzeri tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, ihraçlarla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. başkanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması, iş ve işlemlerin ifası hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

### 5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

#### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

BDDK'ya 10.06.2014 tarihinde, TL cinsinden tahvil ve bono ihracı yapılabilmesi hususunda ihraç limiti izin başvurusu yapılmış olup, BDDK'nın Denizbank'a muhatap 21/07/2014 tarih ve 20008792-101.01[71]-18416 sayılı yazısında; 4.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç limiti verilmiştir. İlgili yazıda, dolaşımda olan (henüz itfa olmamış) bonoların/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının bu limiti aşacak şekilde işlem yapılmaması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na muhatap 8.8.2014 tarih ve BİAŞ/4-GDD-131-2469-08963 sayılı yazısında, *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.

Detaylı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR bölümünde yer almaktadır.

#### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek 107 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL ve 177 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL'dir.

İhraç edilecek 107 gün vadeli ve 177 gün vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda toplam ihraç tutarı 150.000.000 TL nominal değeri geçmemek ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %20'nin altına düşürmemek üzere aktarılan tutarın tahsisat grupları arasında dağıtımına Denizbank A.Ş tarafından karar verilecektir.

**5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

**5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

İhraç edilecek iskontolu bonolar için; 2, 5 ve 6 Ocak 2015 tarihlerinde toplam 3 (üç) iş günü süreyle talep toplanacaktır. İhraç edilecek bonoların talep toplama tarihlerinde değişiklik yapılması gerekirse, işbu SPA Notu değişikliği için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Başvurunun, Kurulca olumlu karşılanması durumunda satış süresine ilişkin yeni tarihler özel durum açıklaması yoluyla ve SPA Notu değişikliği ilanı yoluyla kamuoyuna ilan edilecektir.

**5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:**

Satış, Deniz Yatırım ve acentası konumundaki Denizbank'ın tüm şubeleri tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar; halka arza Denizbank şubelerinden, Talep Formu doldurarak müracaat edebilecekleri gibi Denizbank A.Ş AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile de talepte bulunmak için başvurabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Denizbank nezdindeki hesaplarında bulunan likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonu, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduat olup, bireysel yatırımcılar talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben ödeyerek talepte bulunamazlar. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın satın almaya hak kazandıkları bonoların bedelleri işbu SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle Denizbank nezdindeki yatırımcı hesaplarından tahsil edilecek ve Deniz Yatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu hesabına aktarılacaktır. Vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Genel Müdürlük nezdindeki 9159-828-651 (IBAN:TR310013400000000082800119) nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Deniz Yatırım'a Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben yatırmaları gerekmekte olup, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar blokaj yöntemiyle talepte bulunamayacaklardır. Ancak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, bonoların bedellerini bonoların vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler. Deniz Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri bonoların parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini Deniz Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, satın alacakları borçlanma aracı bedellerini, Deniz Yatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şubesi nezdinde açılan 173227 Nolu hesaba yatırmaları gerekmektedir. Satışı gerçekleştirilen borçlanma araçlarının bedeli vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Genel Müdürlük nezdindeki 9159-828-651 (IBAN:TR310013400000000082800119) nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır.

DENİZBANK A.Ş.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Talepte bulunan yatırımcıların, halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan İhraççı Bilgi Dökümanı'nı (İhraççı Bilgi Dokümanın güncellenmiş (nihai) metni veya 10 Eylül 2014 tarihinde onaylanan İhraççı Bilgi Dokümanı ile sözkonusu dokümanda meydana gelen değişikliklere ilişkin değişiklik metinlerini), SPA Notu'nu ve Özet'i okuyarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma aracı miktarını adet olarak belirteceklerdir. 1 TL nominal değerli bir adet borçlanma aracının talep toplama fiyatı 1 TL olacaktır. Satış fiyatının belirlenmesi sonrasında yapılacak bedel iadesine ilişkin bilgiye 5.1.4'te yer verilmiştir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

**Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

**Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi (sayılan dökümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı (SPA Notu'nun 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi bölümünde) tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir).

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri borçlanma aracı miktarına ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

**Talebin Arzdan Fazla Olması Durumunda Dağıtım Esasları**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar'a verilecek borçlanma aracı miktarına Deniz Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

İşbu SPA Notu'nun 5.2.2 maddesinde dağıtım esasları detaylı olarak açıklanmıştır.

**5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

Bedel iadesi; bonoların 1 TL olan nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda hesaplanacak olan iskontolu ihraç fiyatı arasında oluşacak iade tutarıdır. Bedel iadesi tutarı; bonoların talep toplama süresi sonunda belirlenen ve KAP'ta ilan edilecek satış fiyatı ("kesinleşen fiyat") ile nominal değeri olan 1 TL arasındaki fark ile yatırımcının almak istediği bono adedi çarpılarak hesaplanır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için bedel iadesi;

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben ödeyerek talepte bulunamayacağından, (sadece likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonu, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduat blokajı ile başvuru yapabildiğinden) nakit bedel iadesi oluşmamaktadır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı'nın talep formunda belirttiği tercihine göre satın almaya hak kazandığı bono bedelleri işbu SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle yatırımcı hesabından tahsil edilecektir. Bedel iadesini talebe dönüştürmek isteyen yatırımcılar için KAP'ta ilan edilecek satış fiyatı ("kesinleşen fiyat") ile 1 TL arasındaki fark'dan hesaplanan tutar ilave bono talebine dönüştürülebilecektir. Bedel iadesinin talebe dönüştürülmesi seçeneği; sadece Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geçerli olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, ilave bono talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. İlgili alanı işaretleyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; yukarıda ifade edilen fiyat farkı, bono talebi olarak yatırımcı talebine ilave edilecek ve bundan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Vade başlangıç tarihinde, dağıtım ve tahsilatın tamamlanmasından sonra yatırımcı hesaplarına halka arz bedeniyle konulmuş olan tüm blokeler kaldırılacaktır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben ödeyerek talepte bulunamayacağından, (sadece likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonu, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduat blokajı ile başvuru yapabildiğinden) karşılanamayan taleplere ait bedeller tahsil edilmeyecek, satın almaya hak kazanılan bono bedelleri işbu SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle yatırımcı hesabından tahsil edilecektir. Vade başlangıç tarihinde, dağıtım ve tahsilatın tamamlanmasından sonra yatırımcı hesaplarına halka arz nedeniyle konulmuş olan tüm blokeler kaldırılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için bedel iadesi;
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben yatırmaları gerekmekte olup, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar blokaj yöntemiyle talepte bulunamayacaklardır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'dan, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, satın almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini vade başlangıç tarihinde ödeyenler için bedel iadesi doğmayacaktır. Ancak, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'dan talep ettikleri bonoların bedellerini talep toplama tarihleri içinde nakden veya hesaben ödeyenlerin, karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcıların talep formunda belirtmiş oldukları hesaplarına iade edilecektir.

**5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet borçlanma aracının minimum talep miktarı; tüm yatırımcılar için 100 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının; 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami borçlanma aracı miktarı halka arz edilen borçlanma aracı miktarı ile sınırlıdır.

**5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

| Başvuru Yerleri | | Borçlanma Aracı Bedellerinin Ödenme Şekli | |
|---|---|---|---|
| Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar | Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar |
| Deniz Yatırım ve Denizbank'ın tüm Şubeleri ile Denizbank AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. | Sadece Deniz Yatırım'ın Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul TEL: (212) 336 40 00 FAX: (212) 336 30 70 adresine gelerek talepte bulunabilirler. | Yatırımcılar talep toplama tarihlerinde, borçlanma aracı bedellerini; a-Kıymet Blokesi b-Döviz Blokesi, c-Vadeli Mevduat Blokesi, seçeneklerini kullanarak talepte bulunabilirler. Nakden veya hesaben ödeme yaparak talepte bulunamazlar. Ancak yukarıda belirtilen kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden sadece birini seçerek talepte bulunabilirler. Aynı yatırımcının birden fazla talepte bulunması ise mümkündür. | Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarının tutarını sadece nakden veya hesaben yatıracaklardır. Blokaj yöntemiyle talepte bulunamazlar. Ancak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, borçlanma araçlarının bedellerini borçlanma araçlarının vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler. Deniz Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.<br><br>Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının bedellerini Deniz Yatırım'a ödemekten imtina edemezler. |

DENİZ YATIRIM A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

| Borçlanma Aracı Bedellerinin Ödenme Yeri | |
|---|---|
| Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar |
| Bireysel yatırımcılar sadece kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunabildiklerinden Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın satın almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının bedelleri işbu SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle Denizbank nezdindeki yatırımcı hesaplarından tahsil edilecek ve DenizYatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu hesabına aktarılacaktır. Vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Genel Müdürlük nezdindeki 9159-828-651 (IBAN:TR310013400000000082800119) nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır. | Yatırımcılar tarafından DenizYatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu Hesabı'na yatırılacaktır. Satışı gerçekleştirilen borçlanma araçlarının bedeli vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Genel Müdürlük nezdindeki 9159-828-651 (IBAN:TR310013400000000082800119) nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır. |

**Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki yöntemlerle talepte bulunabilirler:**

**i. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, hesaplarında bulunan TL cinsi DİBS, tedavülde bulunan Denizbank bono ve tahvillerini, likit fonlarını ve B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonlarını teminat göstermek suretiyle ihracı yapılan borçlanma araçlarından talep edebileceklerdir.

Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacak olup, minimum başvuru tutarı olan 100 TL nominal değerli bono için hesaplama örneği aşağıda yer almaktadır.:

Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97
Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,97 = 103,093 TL karşılığı likit fonu bulunması gerekmektedir.

B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97
Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,97 = 103,093 TL karşılığı B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonu bulunması gerekmektedir.

TL DİBS/DBB Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90
Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,90 = 111,111 TL karşılığı DİBS ve/veya DBB bulunması gerekmektedir.

Blokaj işlemlerinde; Likit fonun ve B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı, DİBS ve DBB'lerde ise Denizbank'ın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat dikkate alınacaktır. Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı hesapta bulunan likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fon ve DİBS/DBB'ler aynı anda teminata alınabilecektir. Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde çevrilmesinde Denizbank'ın anlık gösterge fiyatı veya BİST Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır. Bu halka arzda blokajlı

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem[1]'e göre yapılacaktır.

**ii. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, hesaplarında mevcut olan TCMB'ce alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle ihracı yapılan borçlanma araçlarından talep edebileceklerdir.

Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacak olup, minimum başvuru tutarı olan 100 TL nominal değerli bono için hesaplama örneği aşağıda yer almaktadır.:

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90
Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,90 = 111.111 TL karşılığı yabancı para bulunması gerekmektedir.

Blokaj işlemlerinde, Denizbank'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı cari gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır. Bu halka arzda blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem[1]'e göre yapılacaktır.

**iii. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, Denizbank nezdindeki TL ve döviz cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle ihracı yapılan borçlanma araçlarından talep edebileceklerdir.

Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacak olup, minimum başvuru tutarı olan 100 TL nominal değerli bono için hesaplama örneği aşağıda yer almaktadır.

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 1 = 100 TL vadeli mevduatı bulunması gerekmektedir.

Döviz Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Örneğin; 100 TL borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,90 = 111.111 TL karşılığı döviz vadeli mevduatı bulunması gerekmektedir.

Vadeli mevduat blokajı yönteminde; blokaja alınacak TL ve/veya döviz mevduatlarının vadesi, ihraç edilecek borçlanma araçlarının valör günü ile aynı veya daha ileri vadeye sahip olmalıdır. Teminat gösterilen TL ve döviz vadeli mevduatın vadesinden önce bozdurulmasında, hesap sahiplerine en fazla brüt basit yıllık % 0,25 faiz oranı uygulanmak suretiyle hesap açılış tarihinden itibaren geçen süre için faiz ödemesi yapılacaktır. Blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarının bozdurulması Değişken Yöntem[1]'e göre yapılacaktır. Döviz cinsinden vadeli mevduatların bozdurulmasından sonra dövizin TL'ye çevrilmesinde ise Denizbank'ın cari döviz alış kuru kullanılacaktır.

---

[1] Değişken Yöntem; Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, yatırımcılar, almaya hak kazandıkları borçlanma aracı bedellerini, söz konusu borçlanma araçlarının hesaplarına aktarılacağı gün olan valör günü, en geç saat 12:00'a kadar nakden ödemeleri halinde, teminata alınan DİBS, DBB, likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fon ve dövizler ve TL'sı ve döviz vadeli mevduatlar üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır ve borçlanma aracı bedeli nakit yatırılan tutardan tahsil edilir. Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları borçlanma aracı bedellerini valör günü en geç saat 12:00'a kadar nakden ödemezlerse, teminata alınan DİBS, DBB, likit fon, B tipi kısa vadeli tahvil ve bono fon ve dövizler, müşteri talimatına uygun olarak halka arz bedelini karşılayacak şekilde kısmen veya tamamen, TL ve döviz vadeli mevduatın ise tamamı bozularak tahsil edilmesi gereken tutarı ödemekle yükümlüdürler.



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar aşağıdaki yöntemle talepte bulunabilirler.**

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Deniz Yatırım'a Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben yatırmaları gerekmekte olup, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar blokaj yöntemiyle talepte bulunamayacaklardır. Ancak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, bonoların bedellerini bonoların vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler. Deniz Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri bonoların parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

b) **Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:** Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları bonolar satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takiben vade başlangıç (valör) tarihinde MKK'da kayden izlenmeye başlanacaktır.

**5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

**5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

Halka arz edilecek olan borçlanma araçlarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

**5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

**5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının satışı, sadece yurt içinde yapılacaktır.

**5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Halka arz edilecek olan 107 ve 177 gün vadeli bonolar için yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

a) **Tahsisat Grupları:**

i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;** KKTC vatandaşı gerçek ve tüzel kişiler ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar;**

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri,

- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,

- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,

- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,

- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

**b) Tahsisat Esasları**

i. Halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 107 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

45.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara, 30.000.000 TL nominal değerdeki %40'lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ii. Halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 177 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

45.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara, 30.000.000 TL nominal değerdeki %40'lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Denizbank'ın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde DenizYatırım tarafından değiştirilebilecektir.

- Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; o gruba ait tahsisat, Denizbank'ın onayı ile diğer gruba aktarılabilir.

- Talep toplama süresinin sonunda, her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında; Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için, işbu SPA Notu'nda açıklanan tahsisat tutarının %20'den daha fazla azaltılmamak üzere Denizbank'ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Ayrıca ihraç edilecek 107 gün vadeli ve 177 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 toplam ihraç tutarı 150.000.000 TL nominal değeri geçmemek ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %20'nin altına düşürmemek üzere aktarılan tutarın tahsisat grupları arasında dağıtımına Denizbank A.Ş tarafından karar verilecektir.

**c) Dağıtım Esasları**

Toplanan talepler, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre, asgari bilgileri içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecek ve bu kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir;

Bonoların nominal değeri ile talep toplama süresi sonunda oluşan nihai faiz oranı kullanılarak hesaplanacak olan iskontolu satış fiyatı arasında oluşacak iade tutarının ilave borçlanma aracı talebine dönüştürülmesini isteyen Yurt İçi Bireysel yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**i. Yurt içi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen tahsisat miktarının, borçlanma aracının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtıma konu borçlanma aracının adedi bulunacaktır.

**ii. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Her bir Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek borçlanma aracı miktarına Deniz Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar; alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın, bu alt sınırın altında kalması halinde, yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan borçlanma aracı, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Deniz Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Deniz Yatırım, talep toplama süresinin bitimini takip eden işgünü dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Denizbank'a verecektir. Denizbank, dağıtım listelerini en geç kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve Deniz Yatırıma teslim edecektir. Onaylanan dağıtım listelerini alan Deniz Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde satış sonuçlarının KAP'ta ilan edilmesini takiben vade başlangıç tarihinde yerine getirecektir.

**5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Başvuruda bulunan yatırımcılar, KAP açıklamasının yapılmasından sonra başvuruda bulundukları başvuru yerlerinde de halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarını öğrenebileceklerdir.

**5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:**

Toplam 150.000.000 TL nominal değerli, 107 ve 177 gün vadeli bonolar için "İhraç Edilecek Borçlanma Araçlarının Yıllık Basit Faiz Oranı" 'nın hesaplama yöntemi ile Denizbank tarafından belirlenen "Yıllık Basit Ek Getiri Oranları" işbu SPA Notu'nun. 4.11. maddesinde yer almaktadır. Buna göre hesaplanacak olan faiz oranı kullanılarak, nominal değeri 1 TL olan her bir borçlanma aracı için "Satış Fiyatı" aşağıdaki formüle göre küsüratı beş hane olarak belirlenecektir.

$$F = 1/ (1 + (BBO * t / 365))$$

İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

Vadeye Kalan Gün Sayısı* : t

* t : İhraç edilen borçlanma aracının itfa tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü, www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

### 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

#### 5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz, Deniz Yatırım tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Deniz Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıdaki gibidir:

**DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul

#### 5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Borçlanma araçlarının satışı sadece Türkiye'de yapılacaktır. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla MKK ve Takasbank -İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

#### 5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

İhraççı Denizbank ve yetkili kuruluş Deniz Yatırım arasında imzalanmış olan Aracılık Sözleşmesine konu borçlanma araçlarının halka arzı; en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde yapılacaktır. Yetkili kuruluş tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

| | | | Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının | | Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Yetkili Kuruluş | Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu | Aracılığın Türü | Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%) | Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%) |
| Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | - | En İyi Gayret | - | - | Toplam 150.000.000 | 100 |

#### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık Sözleşmesi, Denizbank ile Deniz Yatırım arasında 07.07.2014 tarihinde imzalanmıştır.

Bu sözleşmede; Denizbank tarafından ihraç edilecek en çok 6.000.000.000 TL nominal değerli bonoların ve/veya tahvillerin, SPK'nın onayladığı ihraççı bilgi dokümanının ilgili tebliğe uygun olarak ilanından itibaren; 1 yıl süreyle, farklı özelliklerde farklı satış yollarıyla ve en iyi gayret aracılığı ile satışına Deniz Yatırım tarafından aracılık edilmesine ilişkin usûl ve esaslar ile tarafların karşılıklı hak ve yükümlülükleri düzenlenmektedir.

### 5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan toplam 150.000.000 TL nominal tutardaki 107 gün ve 177 gün vadeli borçlanma araçları için katlanılacak toplam tahmini maliyet 237.025 TL ve 1.- TL nominal değerli bir adet borçlanma aracı başına düşecek ortalama maliyet ise 0,001580 TL olarak hesaplanmıştır.

| Ücretler | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal | Tutar (TL) |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal (%0,05) | 75.000 |
| MKK İhraç Ücreti (BSMV Dahil) | Nominal Tutar | Oransal / Üst Limit sabit (%0,001 en çok 1.500 TL+ %5 BSMV) | 3.150 |
| MKK Ana Para Ödeme Ücreti (BSMV Dahil) | Nominal Tutar | Oransal / Alt ve Üst Limit sabit (%0,005+ %5 BSMV - en az 500 en çok 25.000 TL+%5 BSMV) | 7.875 |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti | Nominal Tutar | Oransal / Alt ve Üst Limit Sabit (%0,01, her bir borçlanma aracı için, en az 1.000, en | 21.000 |



19 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | çok 10.000 TL+ %5 BSMV) | |
| Aracılık Komisyonu (BSMV dahil) | Nominal Tutar | Oransal (%0,08+%5 BSMV) | 126.000 |
| Reklam ve tanıtım | | Sabit | 2.000 |
| Diğer (Tescil, baskı, vb) | | Sabit | 2.000 |
| **Toplam Tahmini Maliyet** | | | **237.025** |

**5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu SPA Notu'nun 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, almaya hak kazandığı borçlanma araçları Denizbank hesabına geçtikten hemen sonra Denizbank dışındaki başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenlerden MKK tarifesi kapsamında ücret ve komisyon alınacaktır. MKK tarifesindeki değişikliklere göre ek ücret talep edilebilir. | Deniz Yatırım hesap açma ücreti almamaktadır, Denizbank MKK tarifesi kapsamında almaktadır. Denizbank ve Deniz Yatırım, yatırımcılardan, Takasbank virman ücreti, saklama ve diğer masrafları MKK tarifesi kapsamında tahsil edecektir. |

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

**6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:**

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının satışının tamamlanması, Borsa bünyesinde işlem göreceği anlamına gelmemektedir. Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

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

**6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:**

Sermaye Piyasası ve Borsa mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya Borsa Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların oluştuğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören bonolar/tahviller, Borsa Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, kottan çıkarma kararından önce, ihraççı kuruluşu, durumunu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

**6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:**

Denizbank tarafından daha önce ihraç edilen ve halen tedavülde bulunan bono ve tahviller BİAŞ'ta Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmektedir.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt İçinde İşlem Gören Borçlanma Araçları

| Vade Başlangıç Tarihi | Vade gün sayısı | İtfa Tarihi | ISIN Kodu | Cinsi | Tedavülde Olan Nominal Tutar (TL) | İşlem Gördüğü Borsa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 25.04.2012 | 1.120 gün | 20.05.2015 | TRSDZBK51513 | Tahvil | 87,304,100.00 | BİAŞ'ta Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı |
| 18.09.2012 | 974 gün | 20.05.2015 | TRSDZBK51513 | Tahvil | 16,615,200.00 | |
| 30.01.2013 | 1.120 gün | 24.02.2016 | TRSDZBK21615 | Tahvil | 88,150,000.00 | |
| 10.04.2013 | 1.099 gün | 13.04.2016 | TRSDZBK41613 | Tahvil | 25,385,296.00 | |
| 04.06.2014 | 728 gün | 01.06.2016 | TRSDZBK61611 | Tahvil | 15,000,000.00 | |
| 04.07.2014 | 179 gün | 30.12.2014 | TRQDZBKA1413 | Bono | 62,032,678.00 | |
| 10.09.2014 | 177 gün | 06.03.2015 | TRQDZBK31519 | Bono | 197,360,000.00 | |
| 01.10.2014 | 98 gün | 07.01.2015 | TRQDZBK11511 | Bono | 90,000,000.00 | |
| 01.10.2014 | 177 gün | 27.03.2015 | TRQDZBK31527 | Bono | 110,000,000.00 | |
| 15.10.2014 | 91 gün | 14.01.2015 | TRQDZBK11529 | Bono | 16,990,000.00 | |
| 15.10.2014 | 124 gün | 16.02.2015 | TRQDZBK21510 | Bono | 53,010,000.00 | |
| 21.11.2014 | 140 gün | 10.04.2015 | TRQDZBK41518 | Bono | 110,000,000 | |
| 21.11.2014 | 165 gün | 05.05.2015 | TRQDZBK51517 | Bono | 35,000,000 | |
| 01.12.2014 | 116 gün | 27.03.2015 | TRQDZBK31535 | Bono | 59,842,692 | |
| 01.12.2014 | 179 gün | 29.05.2015 | TRQDZBK51525 | Bono | 140,157,308 | |
| | | | | TOPLAM-Tahvil-Bono | 1,106,847,274.00 | |

Denizbank tarafından ihraç edilen ve aşağıda detayları verilen TL cinsi varlık teminatlı menkul kıymetler ("VTMK") herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

| Vade Başlangıç Tarihi | Vade gün sayısı | İtfa Tarihi | ISIN Kodu | Cinsi | Tedavülde Olan Nominal Tutar (TL) |
|---|---|---|---|---|---|
| 06.06.2013 | 3 yıl | 26.05.2016 | TRPDZBK51618 | VTMK İhracı | 125,000,000.00 |
| 06.06.2013 | 5 yıl | 26.05.2018 | TRPDZBK51816 | VTMK İhracı | 239,000,000.00 |
| 06.06.2013 | 5 yıl | 26.05.2018 | TRPDZBK51824 | VTMK İhracı | 49,040,000.00 |
| 02.08.2013 | 4 yıl | 26.05.2017 | TRPDZBK51717 | VTMK İhracı | 90,000,000.00 |
| 27.11.2013 | 4 yıl | 27.11.2017 | TRPDZBKK1719 | VTMK İhracı | 60,000,000.00 |
| | | | | TOPLAM-VTMK | 563,040,000.00 |

Denizbank tarafından ihraç edilen ve yurt dışı borsalarda işlem gören borçlanma aracı bulunmamaktadır.

**6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

Yoktur.

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 8. DİĞER BİLGİLER

### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

### 8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Denizbank, işbu SPA Notu'nda üçüncü kişilerden ve/veya uzman kuruluşlardan alınan bilgilere aynen yer vermiş olup, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, söz konusu bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Banka, ayrıca Fitch Türkiye Finansal Değerlendirme Hizmetleri A.Ş. ("Fitch Ratings") ve Moody's Investors Service ("Moody's") tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder. SPA Notu'nda kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir;

- Fitch Ratings (15 Nisan 2014)
- Moody's (29 Aralık 2014)

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilinir:

- Fitch Ratings: www.fitchratings.com
- Moody's : www.moodys.com

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.

Banka'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemlerine ait finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun; ticaret ünvanı, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş; adresi, Sun Plaza Bilim Sok. No: 5 34398 Maslak Şişli/İstanbul ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı, Hasan Kılıç'tır.

Banka'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemi ile 30 Haziran 2013, 30 Haziran 2014, ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla ara dönem hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız/sınırlı denetimini yapan ve bağımsız/sınırlı denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun; ticaret ünvanı, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali; adresi, Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli/İstanbul ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı, Fatma Ebru Yücel'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yıllık hesap dönemlerine ve 30 Haziran 2013, 30 Haziran 2014 ve 30 Eylül 2014 ara hesap dönemlerine ait finansal tabloları www.denizbank.com ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

**30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda,** konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

31 Ocak 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda**, konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde;** konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2013 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

**30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda**, konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde;** konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve 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 açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

**8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Denizbank'ın Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu iki kuruluşun, Denizbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

***Fitch Ratings'in Denizbank derecelendirmesi***

Fitch Ratings 15 Nisan 2014 tarihinde Denizbank'ın "F3" olan kısa vade notları ile "BBB-" olan uzun vadeli notlarını teyit etmiş; uzun vade notlarının "durağan" olan görünümünlerini ise "negatif" olarak değiştirmiştir. "bbb-" olan finansal kapasite (viability) notunu "bb+" ve "AAA(tur)" olan ulusal notunu ise "AA+(tur)" olarak revize ettiğini duyurmuştur.

Denizbank'ın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

| Fitch Ratings | | |
|---|---|---|
| Ulusal | AA+ | 'AA' notu aynı ülkedeki diğer ihraççılar veya yükümlülüklere göre çok düşük temerrüt riski beklentilerini ifade etmektedir. Temerrüt riski, ülkenin en yüksek notlu ihraççıları veya yükümlülüklerinden sadece çok az farklıdır. |



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

| | | |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli TP Temerrüt | BBB- | BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |
| Uzun Vadeli YP Temerrüt | BBB- | BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |

Fitch Ratings'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
https://www.fitchratings.com/web_content/ratings/fitch_ratings_definitions_and_scales.pdf

***Moody's'in Denizbank derecelendirmesi***

Moody's'in Rusya'nın Yabancı ve Yerel Para borçlanma ve mevduat tavan notlarını düşürmesi ve bunu takiben, Sberbank'ın notlarının olası düşüş için izlemeye alınmasıyla başlatılan gözden geçirme neticesinde, Moody's 29 Aralık 2014 tarihinde DenizBank'ın 'Ba1' olan uzun vade yerel ve yabancı mevduat notlarının "olası düşüş için izlemeye" alındığını duyurmuştur. Denizbank'ın 'Not-Prime' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile 'D-(ba3)' olan finansal dayanıklılık notu ile bu notların 'Durağan(Stable)' olan görünümleri değişmemiştir.

Denizbank'ın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

| Moody's | | |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli TP Mevduat | Ba1 | Ba1 notu, yükümlünün taahhütleri karşılama kapasitesinin spekülatif öğeler ve belirgin kredi riski içerebileceğini ifade eder. |
| Uzun Vadeli YP Mevduat | Ba1 | Ba1 notu, yükümlünün taahhütleri karşılama kapasitesinin spekülatif öğeler ve belirgin kredi riski içerebileceğini ifade eder. |

Moody's'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
https://www.moodys.com/sites/products/AboutMoodysRatingsAttachments/MoodysRatingsSymbolsand%20Definitions.pdf

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda yer alan vergilendirme esaslarına ilişkin açıklamalar 6009 sayılı Kanun kapsamında 01.10.2010 tarihinden itibaren geçerli olan hükümler uyarınca hazırlanmıştır.

**a) Tam Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi; işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Bu surette faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, geçici vergi ve kurumlar vergisi beyannamelerinde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**Alım Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK



31 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen değer artışı kazançları için de GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançlarının vergilendirilmesi; kural olarak işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılan %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticarî faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, geçici vergi ve kurumlar vergisi beyannamelerinde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**b)Dar Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergileme işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, % 10 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Bu surette faiz geliri elde eden bireysel yatırımlar için beyanname verilmez.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

**Alım Satım Kazancı**

Dar mükellef gerçek kişilerce 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançların vergilendirilmesinde, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan ÇVÖA hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

**c)Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

**Faiz Kazancı**

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergileme; GVK Geçici 67'nci madde uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca hesaplanacak ve vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir.

6009 sayılı Kanun'un 4. Maddesi ile 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) sermaye şirketiolarak belirtilen tüzel kişiler ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ve münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için stopaj oranı %0'dır.

Bu kapsamdaki faiz gelirleri için:

29 Aralık 2014



DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri (Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim, Limited ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler) %0
- SPKn'ye göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Emeklilik Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Konut Finansmanı Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Varlık Finansmanı Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

Yukarıda sayılanlar dışında kalan tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

***Kurumlar Vergisi***

Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur.
Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.
Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

BSMV - BSMV mükelleflerince Özel Sektör Tahvil ve Bonoları faiz gelirleri üzerinden BSMV mükellefi kurumlarca %5 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

2010/1182 sayılı Bakanlar Kurulu Kararına göre BSMV mükelleflerince yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

**Alım Satım Kazancı**

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen alım satım kazançları değer artış kazançları olarak GVK Geçici 67nci maddeye göre tevkifata tabidir. Tevkifat alım satım kazancına aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca GVK Geçici 67'nci madde uyarınca yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir.Bu kapsamdaki alım-satım kazançları için:

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri (Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim, Limited ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler) %0
- SPKn'ye göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Emeklilik Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Konut Finansmanı Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Varlık Finansmanı Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yukarıda sayılanlar dışında kalan tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

***Kurumlar Vergisi***

Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur.
Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.
Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve bonolarından alım-satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekir.

2010/1182 sayılı Bakanlar Kurulu Kararına göre BSMV mükelleflerince yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

**d)Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

**Faiz Kazancı**

KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte dar mükellef sermaye şirketleri ile 6362 sayılı SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıkları münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenen yabancı kurumlarca,01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergilendirme, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaj suretiyle yapılır ve stopaj nihai vergidir.

Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

-Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim, Limited, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler ile benzer nitelikteki Yabancı Kurumlar %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Emeklilik Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Borsa Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Konut Finansmanı Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Varlık



29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Finansmanı Fonları %0

-Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0

Yukarıda sayılanlar dışında kalandar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, bu anlaşmalara bakılmalıdır.

**Alım Satım Kazancı**

KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte dar mükellef sermaye şirketleri ile 6362 sayılı SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıkları, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenen yabancı kurumlarca, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı, tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Tevkifat işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılacak %0 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette gelir elde eden dar mükellef bireysel yatırımcılarca beyanname verilmez.

Bu kapsamdaki alım-satım kazançları için;

-Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim, Limited, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler ile benzer nitelikteki Yabancı Kurumlar %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Emeklilik Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Borsa Yatırım Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Konut Finansmanı Fonları %0

-SPK'nın Düzenleme ve Denetimine Tabi Yatırım Fonları ile benzer nitelikteki Yabancı Varlık Finansmanı Fonları %0

-Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0

29 Aralık 2014

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yukarıda sayılanlar dışında kalan dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan ÇVÖA varsa bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğindensöz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

**-Bakanlar Kurulu GVK Geçici 67nci maddede yer alan oranları her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü ile bunların vadesi ve bunları elde edenler itibarıyla, yatırım fonlarının katılma belgelerinin fona iade edilmesinden veya diğer şekillerde elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar için fonun portföy yapısına göre, ayrı ayrı sıfıra kadar indirmeye veya %15'e kadar artırmaya yetkilidir.**

## 10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. No:106 Esentepe İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.denizbank.com ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) www.kap.gov.tr adresinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

İhraççı bilgi dokümanında yer alan 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporu ile 30 Haziran 2014, 30 Haziran 2013, 30 Eylül 2014 tarihli ara dönemlere ait finansal tablolara ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporlarına aşağıdaki linklerden erişilebilmektedir.

www.kap.gov.tr/default.aspx

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

Denizbank'ın Esas sözleşmesine aşağıdaki linkten erişilebilmektedir.

www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx

## 11. EKLER

Yoktur.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

29 Aralık 2014