

## Denizbank Anonim Şirketi

### Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 19/11/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 6.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 116 gün vadeli bonolar ve 75.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli bonoların halka arzına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 12/09/2014 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişiklikler 26/09/2014 ile 19/11/2014 tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu 19/11/2014 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) ve [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

N. Koca



19 Kasım 2014

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER .....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....	13

 DENİZBİRLİK  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

 DENİZBİRLİK  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ




19 Kasım 2014

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası (Automatic Teller Machine)
Banka, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Denizbank	Denizbank Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKM	Bankalararası Kart Merkezi
Borsa, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BİST	Borsa İstanbul
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DFHG, DFH Grup veya DFH Grubu	Denizbank Finansal Hizmetler Grubu
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	Federal Reserve Banks, Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	T.C. Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LIBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
POS	Satış Noktası (Point of Sale)
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

 DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

  
19 Kasım 2014  
3

 DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>DENİZBANK A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Nejat ARDIÇ</b> Grup Müdürü 17/11/2014	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>
<b>Özlem Gülden HASANOĞLU</b> Bölüm Müdürü 17/11/2014	

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>İnan AKOVA</b> Bölüm Müdürü 17/11/2014	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>
<b>Osman TAŞTEMEL</b> Bölüm Müdürü 17/11/2014	



19 Kasım 2014

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Denizbank Anonim Şirketi

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

Hukuki Statüsü: : Anonim Şirket  
Tabi Olduğu Mevzuat: : T.C. Kanunları  
Kurulduğu Ülke: : Türkiye  
Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:106 34394 Esentepe/İstanbul  
İnternet Adresi : [www.denizbank.com.tr](http://www.denizbank.com.tr)  
Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 355 0 800 - (0212) 336 30 96

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

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

2013 yılı Mayıs ayında ABD Merkez Bankası FED'in parasal gevşeme programından çıkış sinyali vermesinin ardından global finansal piyasaların buna negatif tepki gösterdiği görüldü. Bu gelişmelerle birlikte faiz oranları Türkiye de dahil olmak üzere tüm dünyada gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde yükseldi. Buna ek olarak, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının 2014 yılı başında politika faizinde artış yapması da faiz oranlarındaki artış da etkili oldu. Fakat, 2014 yılının Mart ayından itibaren gelişmiş ülke merkez bankalarının gevşek para politikalarının uzun bir süre daha devam edeceğine yönelik değerlendirmeleri ile birlikte global risk iştahındaki artışın ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın politika faizinde enflasyon görünümünden de destek olarak ölçülü faiz indirimlerine başlaması ve devam edeceği beklentisi ile Türkiye'de faizler gerilemeye başladı. Ancak, yıllık enflasyonda beklenen düşüşün başlamaması ve enflasyonun %9.3 ile hedeflerin üzerinde seyretmesiyle faizlerde Temmuz ayı sonundan itibaren tekrar yükseliş görüldü. Enflasyonun önümüzdeki aylarda iç talepteki zayıflamanın etkisiyle bir miktar gerilemesi öngörülse de Merkez Bankası'nın yılsonu hedefi olan %5'in oldukça üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Merkez Bankası'nın faiz indirimlerine devam etmesi daha çok küresel risk iştahına bağlı olacaktır. Bundan sonraki süreçte, Türkiye açısından önemli kriterlerden birisi yurtdışı kaynakları ülkeye çekmek olacaktır ki bunda hem devam eden yapısal reformlar hem de bu kaynakları ekonomiye en doğru biçimde aktarmakla görevli Türkiye'nin güçlü bankacılık sistemi çok belirgin bir rol oynayacaktır.

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

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

Ekim 2006'dan bu yana faaliyetlerini Dexia Grubu bünyesinde sürdüren Denizbank'ın hisselerinin %99.85'i 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank of Russia ("Sberbank")'ya devrolmuştur.

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

  
DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ  
N. Aydın



19 Kasım 2014

  
SBERBANK OF RUSSIA  
MENÜKLÜK

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank'ın 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Rusya Merkez Bankası %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahiptir(%52,32'lik adi hisseyi payına denktir).

Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun ("DFHG") 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7'dir. Denizbank'ın 30 Haziran 2014 itibarıyla UFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde %7 paya sahiptir. DFHG, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %5'ini gerçekleştirmiştir (Kaynak: 30 Haziran 2014 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu. <http://www.sberbank.ru/en/shareandinv/financialresultsandreports/ifrs/>)

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

## 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

Yoktur.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bin TL	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2012
Toplam Aktif	85.484.507	65.204.745	79.667.792	56.494.582
Krediler,net*	60.323.701	46.707.650	56.466.368	38.801.496
Müşteri Mevduatı**	52.762.274	39.120.010	49.702.294	34.984.581
Özkaynak	6.709.767	5.766.395	6.088.369	5.664.624
Net Kar	505.973	634.627	1.011.085	719.681

(\*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(\*\*) Bankalar mevduatı hariçtir.

Banka'nın 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adreslerinde yayımlanmış ve aşağıdaki internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

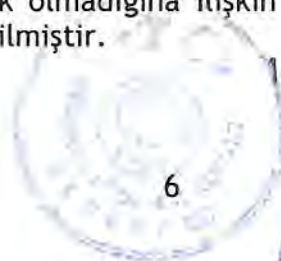
[www.kap.gov.tr/default.aspx](http://www.kap.gov.tr/default.aspx)

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

Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır. Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin Bankamız tarafından 17/11/2014 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

19 Kasım 2014







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

Denizbank'ın yurt içinde ihraç edilmiş ve halen tedavülde bulunan TL cinsi borçlanma araçlarının toplam tutarı 1.021.887.274 TL'dir. Denizbank'ın ayrıca tedavülde bulunan 563.040.000 TL nominal tutarındaki VTMK ihracı bulunmaktadır. Denizbank'ın yurt dışında ihracı yapılmış borçlanma aracı bulunmamaktadır.

6.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 270.000.000 TL nominal değerli borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir.

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

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

Türkiye ve Rusya arasında işbirliği olanakları ve ekonomik fırsatlar, başta dış ticaret ve turizm alanlarında olmak üzere yeni yatırımların oluşmasına vesile olmaktadır. DenizBank müşterileri Denizbank Moscow'un katkısıyla dış ticaret işlemlerini Rus Rublesi ile yapabilmektedir. Para transferleri, hesap açılışları, harici garanti işlemleri, kambiyo, efektif Rus Rublesi kabulü, forward ve arbitraj işlemleri gibi çok çeşitli bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilmektedirler.

30 Haziran 2014 tarihli ara döneme ait finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporunda bilanço sonrası hususlar kısmında da yer verildiği üzere; Avrupa Birliği Konseyi'nin 31 Temmuz 2014 tarih ve 833/2014 sayılı Tüzük'ü ("Tüzük") uyarınca, Sberbank'ın da dahil olduğu bazı Rus bankalarının ve bu bankaların kontrolünde olan AB hudutları dışındaki iştiraklerinin, AB kanunlarına tabi kişilere, 1 Ağustos 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi doksan günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmış idi.

Tüzük'ün ilgili maddesinde Avrupa Birliği'nin 8 Eylül 2014 tarih ve 960/2014 sayılı Tüzük'ü ile yapılan değişiklikle, yukarıda bahsi geçen Rus bankaları ve bunların kontrolünde olan AB hudutları dışındaki iştiraklerine uygulanan kısıtlamaların kapsamı tadil edilmiştir. Buna göre, yaptırım kapsamındaki bu kuruluşların AB kanunlarına tabi kişilere 12 Eylül 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi otuz günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştır.

Ek olarak, Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi bünyesinde kurulu Yabancı Varlıkları Denetim Ofisi'nin ("OFAC") 13662 sayılı Kararnamesine ("Kararname") dayanarak çıkarılan 12 Mart 2014 tarihli direktifte 12 Eylül 2014 tarihinde yapılan değişiklikle ("Direktif"), Amerika Birleşik Devletleri vatandaşlarının, söz konusu Direktif kapsamındaki kişilerle vadesi 30 günün üzerinde yeni borç sağlanmasına yönelik bir finansman işlemi yapması yasaklanmıştır. Bununla birlikte OFAC, 12 Eylül 2014 tarihli Genel Lisans No.1A ile türev işlemlerin, söz konusu türev işlemler Direktifle yasaklanan bir finansman işlemine dayanıyor olsa dahi yasak kapsamında olmadığını açıklamış ve sonrasında 6 Ekim 2014 tarihli Genel Lisans No.3 ile Denizbank'ın Direktifle getirilen kısıtlamaların tamamen dışında tutulduğu açıklanmıştır ([http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/ukraine\\_gl3.pdf](http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/ukraine_gl3.pdf)).

Tüzük kapsamında anılan bu tedbirlerin Denizbank'ın faaliyetlerine ve bilançosuna doğrudan herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Ancak izahnameye konu ihraç işlemleri çerçevesinde vadesi otuz günü geçen menkul kıymetlerin, malikleri tarafından söz konusu Tüzük'e tabi kişilere satışı ve/veya satışa Denizbank'ın aracılık etmesi mümkün değildir. Avrupa Birliği nezdinde de Denizbank'ın söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için başvuru yapılmış olup; girişimler sürdürülmektedir.

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

19 Kasım 2014

7

## 2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank of Russia	715.044.303	99,8526	Pay Sahipliği	Yoktur

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

## 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

Moody's, 3 Haziran 2014 tarihinde Denizbank'ın 'Baa3' olan uzun vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Ba1'; 'Prime 3' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Not-Prime' olarak; 'D+(ba1)' olan finansal dayanıklılık notunu 'D-(ba3)' olarak değiştirdiğini; bütün notların görünümünü ise 'Durağan(Stable)' olarak güncellediğini duyurmuştur.

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

## 2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

## 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı
Deniz Ülke Arıboğan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)
Derya Kumru	Y.K. Üyesi
Alexander Vedyakhin	Y.K. Üyesi
Nihat Sevinç	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)
Wouter G.M. Van Roste**	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi
Denis Bugrov**	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi
Timur Kozintsev*	Y.K. Üyesi
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi
Artem Dovlatov*	Y.K. Üyesi

N. Arıboğan

8

19 Kasım 2014

Deniz Yatırım  
Genel Kurul Başkanı



\*İstifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin yerine seçilmiştir.

\*\* Bankamız Yönetim Kurulu'nun iki üyesi, Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 no.'lu ilkesine göre de bağımsız üyedir.

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

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

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

Denizbank'ın, 30.06.2014 ve 30.06.2013 ile 30.09.2014 ara dönem hesap dönemleri ile 2013 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetim/sınırlı bağımsız denetim faaliyetlerinden Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; 2012 yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının Bağımsız denetim faaliyetlerinden DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. sorumludur.

## **3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

Halka arz edilecek 116 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL ve 179 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

İhraç edilecek 116 gün vadeli ve 179 gün vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda, talep gelmesi halinde ihraç edilecek bono tutarına ilave edilebilecek 50.000.000 TL nominal değerli 116 gün ve/veya 179 gün vadeli bono(lar) ile birlikte toplam ihraç tutarı 200.000.000 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.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

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

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

Bono/tahvil, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler ve bono/tahvil alacakları, söz konusu kanunun 206. Maddesinde belirtildiği üzere "Dördüncü Sıra"da "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme yapılmamıştır.

19 Kasım 2014

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

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

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

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

a) **Nominal faiz oranı:** Talep toplamının son gününü takip eden ilk iş günü olan 28 Kasım 2014 tarihinde KAP'ta ilan edilecektir. İhraç edilecek 116 gün vadeli bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı; %0,80 (80 Baz Puan)", 179 gün vadeli bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı ise ; %1,20 (120 Baz Puan)" olarak belirlenmiştir.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** İhracı yapılacak 116 ve 179 gün vadeli bonoların vade başlangıç tarihi 01 Aralık 2014 olup, 116 gün vadeli bono 27 Mart 2015 tarihinde, 179 gün vadeli bono ise 29 Mayıs 2015 tarihinde itfa olacaktır. Bonoların faizi, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

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

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** 116 ve 179 gün vadeli bonolar, sabit faizli ve iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır. Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden 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.

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

Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü, www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

116 gün vadeli bono için 25 Mart 2015 vadeli TRT250315T19 ISIN kodlu DİBS kullanılacaktır. 179 gün vadeli bono için ise 13 Mayıs 2015 TRT130515T11 ve 15 Temmuz 2015 TRT150715T17 ISIN kodlu DİBS kullanılacaktır.

116 gün vadeli ihraç edilecek bonoların talep toplama süresi boyunca 3 (üç) iş gününde, 25 Mart 2015 vadeli TRT250315T19 ISIN kodlu gösterge DİBS'nin BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

179 gün vadeli bono için ise, 13 Mayıs 2015 itfa tarihli TRT130515T11 ISIN kodlu ve 15 Temmuz 2015 itfa tarihli TRT150715T17 ISIN kodlu DİBS'lerinin ihraç edilecek bonoların talep toplama süresi boyunca 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 Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır. "Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Yöntemi" uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun banka bonosunun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.



10 19 Kasım 2014



116 ve 179 günlük bonolar için, nihai faizlerin hesaplama yöntemi şöyledir;

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

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

Gösterge Bileşik Faiz Oranı : GBFO

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.

ii. 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.

$$BBO = GFO + S$$

Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı : GFO

Denizbank Yıllık Basit Ek Getiri Oranı : S

İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

iii. "İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı" kullanılarak nominal değeri 1 TL olan her bir borçlanma aracı için "Satış Fiyatı" aşağıdaki formüle göre küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

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

İhraç Edilecek Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

Vadeye Kalan Gün Sayısı\* : t

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

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

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

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

19 Kasım 2014







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

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

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

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

Bu riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk, itibar riski, iş riski ve strateji riskidir.

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

### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Denizbank, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların, BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Bankanın tasfiyesi durumunda bono/tahvil sahiplerinin anaparalarının ve/veya getirilerinin bir kısmını veya tamamını geri alamama riski bulunmaktadır.

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

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

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

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

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





19 Kasım 2014



## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 27.03.2014 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden 9 Haziran 2014 tarihinde en fazla 6.000.000.000.-TL (altı milyar Türk Lirası) tutara kadar bono ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. BDDK, SPK ve BİAŞ'a gerekli başvurular yapılmıştır. Bu kapsamda BDDK Bankamıza, 4.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç limiti vermiştir. İlgili kararda, dolaşımda olan (henüz itfa olmamış) bonoların/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının bu limiti aşacak şekilde işlem yapılmaması gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, Borsa tarafından *Bankanın tedavülde olan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması kaydıyla*, Borçlanma Araçları Piyasası'nda Borsa Yönetim Kurulu'nun alacağı karara bağlı olmak şartıyla işlem görebileceği belirtilmiştir.

Bankamız boçlanma araçlarının, halka arz sonuçları talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü kamuya duyurulacaktır.

Halka arz edilecek 116 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL ve 179 gün vadeli bonoların nominal tutarı 75.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

İhraç edilecek bonolar için; 25, 26 ve 27 Kasım 2014 tarihlerinde toplam 3 (üç) iş günü süreyle talep toplanacaktır.

Satış, Deniz Yatırım ve acentası konumundaki Denizbank'ın tüm şubeleri tarafından II.5-2 Sayılı 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 Yatırımcıların 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. Aynı yatırımcının birden fazla talepte bulunması ise mümkündür.

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

  
N. Arıoğlu

  
13

19 Kasım 2014

  
Deniz Yatırım

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 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:TR31001340000000082800119) 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:TR31001340000000082800119) nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır.

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 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. 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.

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

Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü, [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

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

Halka arz edilecek olan 116 ve 179 gün vadeli bonolar yatırımcılar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar olmak üzere iki gruba ayrılmıştır.

14 19 Kasım 2014

i. Halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 116 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'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ii. Halka arz edilecek 75.000.000 TL nominal değerli 179 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'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

Ayrıca ihraç edilecek 116 gün vadeli ve 179 gün vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda, talep gelmesi halinde ihraç edilecek bono tutarına ilave edilebilecek 50.000.000 TL nominal değerli 116 gün ve/veya 179 gün vadeli bono(lar) ile birlikte toplam ihraç tutarı 200.000.000 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.

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

### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

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

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

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları Sermaye Piyasası Aracı 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
DenizYatırım, 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.	DenizYatırım hesap açma ücreti almamaktadır, DenizBank MKK tarifesi kapsamında almaktadır. Denizbank ve DenizYatırım, yatırımcılardan, Takasbank virman ücreti, saklama ve diğer masrafları MKK tarifesi kapsamında tahsil edecektir.

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



