

İşbu Özet henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır.

## Denizbank Anonim Şirketi

### Özet

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

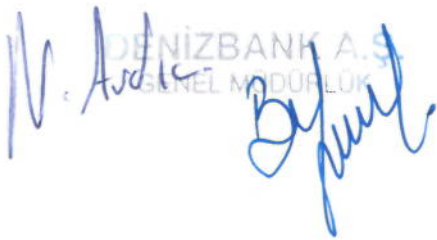
Ortaklığımızın toplam 6.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek .....TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı ..... TL'ye kadar artırılabilir.

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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ...../...../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 özetin 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.

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER .....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....	10

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRÜ  


  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  


### 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
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

  
DENİZBANK A.Ş.  
SERMAYE PİYASASI KURULU

  
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 18.08.2014	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>
<b>Verda Beril YÜZER OĞUZ</b> Grup Müdürü 18.08.2014	

<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 18.08.2014	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>
<b>Nurullah Erdoğan</b> Genel Müdür Yardımcısı 18.08.2014	

## 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. İhraççıyı 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 Cumhuriyeti 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 Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın politika faizinde enflasyon görünümünden de destek olarak ölçülü faiz indirimlerine başlaması ve devam edeceği beklentisi ile Türkiye'de faizler gerilemeye başlamıştır.

2014 yılı başında otoritelerin kredi kartlarında taksit sayısını azaltmak ve bazı kredi tiplerinde peşinat zorunluluğu gibi kredi talebini ve ithalatı sınırlayıcı tedbirler almaya itmiştir. Alınan tedbirlerin ve faiz oranlarındaki yükselişin etkisiyle kredi talebi ilk çeyrekte yavaşlama eğilimine girmiştir.

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, yedemin, 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 A.Ş.  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Unvanı	Pay Oranları
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.

Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun ("DFHG") 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7'dir. Denizbank'ın 31 Mart 2014 itibarıyla UFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde %7 paya sahiptir. DFHG, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %7'sini gerçekleştirmiştir (Kaynak: 31 Mart 2014 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu).

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 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	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Toplam Aktif	85.484.507	79.667.792	65.204.745	56.494.582
Kredi	60.323.701	56.466.368	46.707.650	38.801.496
Mevduat	52.762.274	49.702.294	39.120.010	34.984.581
Özkaynak	6.709.767	6.088.369	5.766.395	5.664.624
Net Kar	505.973	1.011.085	634.627	719.681

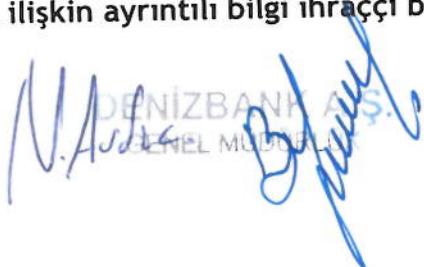
Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin Denizbank tarafından 18/08/2014 tarihinde beyan verilmiştir.

## 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'si cinsi borçlanma araçlarının toplam tutarı 1.169.793.584 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 henüz satışı gerçekleştirilmiş borçlanma aracı bulunmamaktadır.

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

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRÜ

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 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.

Denetim Raporunda Bilanço sonrası hususlar kısmında da yer verildiği üzere; 31 Temmuz 2014 tarihinde Avrupa Birliği ("AB") tarafından Rusya Federasyonu'na yönelik olarak sektörel kısıtlamalar getirilmiş ve aralarında Sberbank Grubu'nun da yer aldığı bazı finansal kuruluşlar (AB ülkelerinde kurulmuş olan iştirakleri hariç tutulmak üzere) bu kısıtlamalara tabi olmuşlardır. Banka yönetimi söz konusu kısıtlamaların kapsam ve etkilerini değerlendirmekte olup, bu etkilerin açıklığa kavuşmasını takiben gerekli bilgilendirmeyi yapacaktır.

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

## 2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank	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.

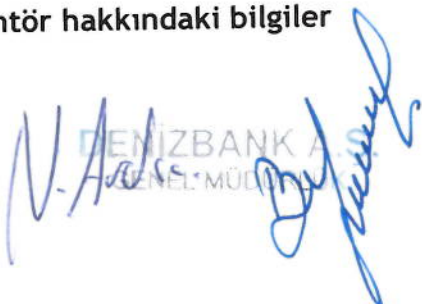
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

## 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜR

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 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 (Bağımsız Üye)
Wouter G.M. Van Roste	Y.K. Üyesi
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi
Denis Bugrov	Y.K. Üyesi
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi
Timur Kozintsev	Y.K. Üyesi
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi
Artem Dovlatov	Y.K. Üyesi

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

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

Denizbank'ın, SPK mevzuatı kapsamında hesap döneminin bitimini izleyen 3.,6. ve 9. aylarda konsolide ve konsolide olmayan sınırlı bağımsız denetim raporu ile yıl sonlarında konsolide ve konsolide olmayan bağımsız denetim raporu hazırlanmaktadır.

Denizbank'ın, 31.03.2014 ara dönem hesap dönemi ile 2013 yıllık hesap dönemlerine ilişkin denetim faaliyetlerinden Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; 2012 yıllık hesap dönemine ilişkin denetim faaliyetlerinden DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik sorumludur.

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

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

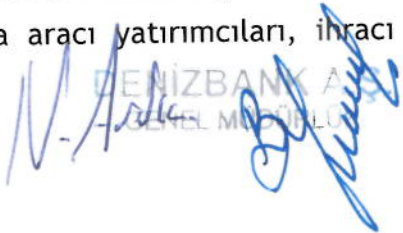
Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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, ihraççı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup Şirket

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.



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.

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: Daha sonra belirlenecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı: Daha sonra belirlenecektir.

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri: Daha sonra belirlenecektir.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı: Daha sonra belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı: Daha sonra belirlenecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi: Daha sonra belirlenecektir.

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: Daha sonra belirlenecektir.

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

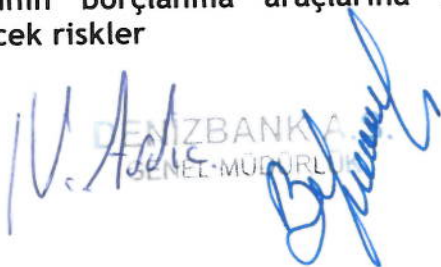
Borçlanma araçlarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren, BİST'te Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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. Bu durumda bankanın tasfiyesi söz konusu olup, tasfiye durumunda bono/tahvil sahiplerinin anaparalarının 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 Şirket'in alacaklısı konumunda olup, Şirket 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.**

## **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.

Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları ise daha sonra belirlenecektir.

Halka arz sonuçları talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü kamuya duyurulacaktır.

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

  
DENİZBANK A.Ş.  
SERMAYE PİYASASI ARACI  
MÜDÜRLÜĞÜ

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

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

Bono/Tahvillere 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 bono/tahvilleri 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.

N. Arslan  
DENİZBANK A.Ş.  
GENEL MÜDÜRÜ

DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.