

DENİZBANK A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanıdır

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 24/09/2013 tarih ve 32/1061 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 5.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizbank.com 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)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| 1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER | 6 |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 7 |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 7 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ | 9 |
| 5. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER | 13 |
| 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 16 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER | 22 |
| 8. EĞİLİM BİLGİLERİ | 26 |
| 9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 27 |
| 10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | 28 |
| 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 32 |
| 12. ANA PAY SAHİPLERİ | 34 |
| 13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER..... | 35 |
| 14. DİĞER BİLGİLER | 37 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER..... | 38 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 38 |
| 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER..... | 38 |
| 18. EKLER..... | 39 |

KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|---|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| EUR, AVRO | Avrupa Birliği Ortak Para Birimi, EUR |
| USD | Amerika Birleşik Devletleri Doları |
| Banka, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Denizbank | Denizbank Anonim Şirketi |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| Borsa, BİST veya BİAŞ | Borsa İstanbul Anonim Şirketi |
| BKM | Bankalararası Kart Merkezi |
| ATM | Otomatik Para Çekme Makinası (Automatic Teller Machine) |
| POS | Satış Noktası (Point of Sale) |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| DFHG, DFH Grup veya DFH Grubu | Denizbank Finansal Hizmetler Grubu |
| GVK | Gelir Vergisi Kanunu |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| LIBOR | Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate) |
| SPK | Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | Sermaye Piyasası Kanunu |
| TBB | Türkiye Bankalar Birliği |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| KVK | Kurumlar Vergisi Kanunu |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| TL | Türk Lirası |
| KOBİ | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| VTMK | Varlık Teminatlı Menkul Kıymet |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| TP | Türk Parası |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |
| GMY | Genel Müdür Yardımcısı |

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na muhatap 22.08.2013 tarih ve 2132 sayılı yazısında;

“Borsamız Yönetim Kurulunun 22 Ağustos 2013 tarihinde yapılan toplantısında, Bankanın, Kurulunuzun 07/06/2013 tarihli, II-31.1 sayılı “Borçlanma Araçları Tebliği” çerçevesinde, BDDK tarafından izin verilen limiti aşmamak üzere bir yıllık süre içerisinde tertipler halinde ihraç edeceği 3.250.000.000 TL'ye kadar borçlanma araçlarından;

A) Halka arz edilecek bono ve/veya tahvillerinin, Kotasyon Yönetmeliği 16. maddesinin (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen şartların, her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen 2. iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabileceği,

B) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsamızın 380 sayılı “Kota Alınmamış Borçlanma Araçlarının Borçlanma Araçları Piyasası'nda İşlem Görmesine İlişkin Esaslar” Genelgesi çerçevesinde satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla kot dışı pazar kaydına alınarak, KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,

C) Diğer taraftan, Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünden sonra gelmek üzere, “İşbu Borsa İstanbul Görüşü, Menkul Kıymetler Borsalarında Üyeliğe ve Kotasyona İlişkin Yönetmeliğin 5'inci maddesinde yer alan “...Borsa kotuna alıp almama konusunda yetkili merci, borsaların yönetim kurullarıdır...” hükmü gereğince Borsa İstanbul Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul'un herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.” ifadesinin de yer alması,

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.

İşbu Borsa İstanbul Görüşü, Menkul Kıymetler Borsalarında Üyeliğe ve Kotasyona İlişkin Yönetmeliğin 5'inci maddesinde yer alan “...Borsa kotuna alıp almama konusunda yetkili merci, borsaların yönetim kurullarıdır...” hükmü gereğince Borsa İstanbul Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul'un herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.”

denilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Denizbank A.Ş. muhatap 19.08.2013 tarih ve 21028 sayılı yazısında;

- Menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması ve bono ve/veya tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması koşuluyla, 11.07.2012 tarih ve 141179 sayılı yazı ile Bankamıza bildirilen 2.100.000.000 TL tutarındaki ihraç limiti dahil olmak üzere Bankamızca toplam 3.250.000.000 TL'ye kadar banka bonusu/tahvil ihraç yapılabilmesinin uygun görüldüğü,
 - Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı BDDK yazısı kapsamında, dolaşımda bulunan bono/tahvillerimizin nominal tutarları toplamının mezkur ihraç limitimizi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerektiği,
- hususları Bankamıza bildirilmiştir.

1.İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Denizbank A.Ş. ve halka arzda aracı kurum olarak yer alan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. İhraççı bilgi dokümanının tamamından sorumludur. İzahname içerisinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız denetim raporundan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited); 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız denetim raporlarından DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member of DeloitteToucheTohmatsu Limited) sorumludur.

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

| Denizbank A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|--|---|
| <p>Burcu KARPUZ Bölüm Müdürü</p> <p>20 / 09 / 2013 Nejat Ardıç Grup Müdürü</p> <p>20 / 09 / 2013</p> | <p>İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</p> |
| <p>Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.</p> | <p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p> |
| <p>Osman Taştemel Bölüm Müdürü</p> <p>20 / 09 / 2013 Nurullah Erdoğan Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>20 / 09 / 2013</p> | <p>İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</p> |

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Banka'nın 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yıllık hesap dönemlerine ait finansal tablolarını denetleyen ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun;

| | |
|--|--|
| Ticaret Unvanı: | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of DeloitteToucheTohmatsu Limited) |
| Adresi: | Sun Plaza Bilim Sok. No:5 34398 Maslak Şişli/İstanbul |
| Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı: | Hasan Kılıç |

Banka'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ait finansal tablolarını denetleyen ve bağımsız sınırlı denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun;

| | |
|--|--|
| Ticaret Unvanı: | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited) |
| Adresi: | Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli/İstanbul |
| Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı: | Fatma Ebru Yücel |

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

Bankamız ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında 2008-2013 mali yıllarını kapsayan Denetim Sözleşmesi, 2012 yılının temmuz ayında yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu ve BDDK'nın Bağımsız Denetim Kuruluşları ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sona erdirilmiştir. 27 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak, ana hissedarımız Sberbank'ın da denetçisi olan Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2013 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Seçilmiş Konsolide Bilanço Kalemleri

| (bin TL) | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|------------|
| Nakit Değerler | 8.815.044 | 5.249.589 | 4.156.182 |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar | 3.867.915 | 2.128.425 | 2.163.617 |
| Menkul Kıymetler | 7.600.953 | 8.656.383 | 5.543.850 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV | 106.541 | 828.484 | 429.002 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 4.922.950 | 7.569.089 | 4.202.743 |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 2.571.462 | 258.810 | 912.105 |
| Krediler, net | 56.466.368 | 38.801.496 | 30.946.882 |
| İştirakler | 18.556 | 17.531 | 15.885 |
| Sabit Varlıklar, net | 572.517 | 455.681 | 416.034 |
| Toplam Aktifler | 79.667.792 | 56.494.582 | 44.756.282 |

| | | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Müşteri Mevduatı | 49.702.294 | 34.984.581 | 26.498.976 |
| Vadeli | 39.091.426 | 27.950.393 | 22.357.256 |
| Vadesiz | 10.610.953 | 7.034.189 | 4.141.846 |
| Alınan Krediler | 10.984.826 | 7.002.757 | 7.609.701 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 1.620.133 | 768.932 | 410.988 |
| Karşılıklar | 1.002.696 | 761.726 | 534.098 |
| Sermaye Benzeri Kredi | 2.353.810 | 887.662 | 938.953 |
| Özkaynak | 6.088.369 | 5.664.624 | 4.641.463 |
| Ödenmiş Sermaye | 716.100 | 716.100 | 716.100 |
| Toplam Pasifler | 79.667.792 | 56.494.582 | 44.756.282 |

Seçilmiş Konsolide Bilanço Dışı Kalemler

| | | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (bin TL) | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Gayrinakdi Krediler | 18.415.516 | 12.380.747 | 10.111.341 |

Seçilmiş Konsolide Gelir Tablosu Kalemleri

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| (bin TL) | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Faiz Gelirleri | 5.453.623 | 4.806.433 | 3.535.559 |
| Kredilerden Alınan Faizler | 4.561.167 | 3.871.682 | 2.845.852 |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler | 689.462 | 726.027 | 523.123 |
| Diğer Faiz Gelirleri | 202.994 | 208.724 | 166.584 |
| Faiz Giderleri | -2.443.245 | -2.336.515 | -1.655.215 |
| Mevduata Verilen Faizler | -1.922.092 | -1.926.834 | -1.307.645 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | -351.252 | -290.563 | -271.209 |
| Diğer Faiz Giderleri | -169.901 | -119.118 | -76.361 |
| Net Faiz Geliri | 3.010.378 | 2.469.918 | 1.880.344 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 621.715 | 482.226 | 425.220 |
| Net Ticari Kar/Zarar | 193.669 | -40.008 | -105.925 |
| Diğer Gelirler | 547.928 | 268.807 | 506.007 |
| Faaliyet Gelirleri Toplamı | 4.373.690 | 3.180.943 | 2.705.646 |
| Karşılıklar | -1.027.482 | -727.519 | -452.552 |
| Faaliyet Giderleri | -2.077.678 | -1.497.825 | -1.336.204 |
| Vergi Karşılığı | -257.445 | -235.918 | -199.534 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler Net K/Z | 0 | 0 | 343.453 |
| Net Kâr | 1.011.085 | 719.681 | 1.060.809 |
| Grubun Kar/Zararı | 1.011.230 | 717.427 | 1.061.546 |
| Azınlık Payları Karı/Zararı | -145,0 | 2.254,0 | -737,0 |
| Hisse Başına Kar/Zarar | 1,4 | 1,0 | 1,5 |

Özkaynak ve Aktif Karlılığı ile Sermaye Yeterlilik Oranı

| (bin TL) | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|------------|
| Net Kar | 1.011.085 | 719.681 | 1.060.809 |
| Ortalama Özkaynaklar | 5.876.497 | 5.153.044 | 4.150.334 |
| Ortalama Aktifler | 68.081.187 | 50.625.432 | 39.304.723 |
| Özkaynak Karlılığı | %17,21 | %13,97 | %25,56 |
| Aktif Karlılığı | %1,49 | %1,42 | %2,70 |
| Sermaye Yeterlilik Oranı ⁽¹⁾ | %12,13 | %13,09 | %14,72 |

⁽¹⁾31.12.2013 ve 31.12.2012 Sermaye Yeterlilik Oranları Basel II'ye göre, 2011 dönemi Basel I'e göre hesaplanmıştır.

Özsermaye karlılık oranı, net karın ortalama özkaynaklara (cari dönem ve önceki dönem özkaynaklarının ortalaması) bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Aktif karlılığı net karın ortalama aktiflere (cari dönem ve önceki dönem aktiflerinin ortalaması) bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Sermaye Yeterlilik Oranı, bankaların maruz kalabilecekleri finansal ve operasyonel risklere karşı sahip olmaları gereken asgari sermaye birikimini temsil etmektedir. Söz konusu orana dair ana hesaplama ilkeleri, merkezi İsviçre'nin Basel kentinde bulunan "Bank for International Settlements: BIS" tarafından belirlenmekte, her ülkedeki finansal otorite tarafından hesaplamanın detayları ve o ülkedeki bankaların uyması gereken asgari oran belirlenmektedir. Türkiye'de sermaye yeterliliği hesaplaması BDDK tarafından düzenlenmektedir. BDDK tarafından belirlenen asgari sermaye yeterlilik oranı %8, tavsiye edilen oran ise %12'dir. Bu oran, Banka yasal özkaynağının ana hatları 4.1 bölümünde açıklanan kredi riski, piyasa riski ve operasyonel risk tutarları toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Banka'nın sermaye yeterliliği tavsiye edilen oranın üzerinde seyretmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Denizbank, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız bono ve/veya tahvil çıkarmakta ve bu bono ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Bono ve/veya tahvil sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Denizbank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Denizbank'ın bono ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile bono ve/veya tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Bankanın finansal yapısının kur değerleri, faiz oranları ile yurt dışı piyasalardaki çapraz kurlar (pariteler) gibi piyasa değişkenlerine olan duyarlılığı nedeniyle, bu değişkenlerin Banka'nın

finansal yapısında öngörülebilen daha fazla etki yapması durumunda yükümlülüklerini tam veya kısmen zamanında yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

Önemli risklere ilişkin özet açıklamalara ise aşağıda yer verilmiştir.

Kredi riski; Bankanın kredi borçlusunun/karşı tarafın Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getir(e)memesinden dolayı Bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçümüne ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak solo bazda aylık, konsolide bazda üç ayda bir dönem sonlarında hazırlanmaktadır.

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 67.355.575 bin TL'dir (31 Aralık 2012 itibarıyla; 46.077.438 bin TL).

Banka'nın 31 Aralık 2013 itibarıyla konsolide bazda kanuni takip hesaplarına aktarılmış kredileri 1.610.093 bin TL olup, takipteki kredilerinin toplam kredi portföyüne oranı 31 Aralık 2012'ye göre 0,72 puan azalarak %2,79 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; kur, para/faiz ve sermaye piyasasındaki fiyat değişimlerinin sonucu olarak ortaya çıkan, bankanın sahip olduğu portföy ve finansal pozisyonlardan dolayı zarar etme olasılığını ifade eder.

Bankada piyasa riski yönetimi kapsamında, Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) birlikte kullanılmaktadır. Riske Maruz Değer hesaplaması; faiz riski, hisse senedi riski, kur riski ve toplam olarak dört kısımda yapılmakta olup, her kısımda için ayrı ayrı limitler bulunmakta ve bu limitler günlük olarak takip edilmektedir.

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 31 Aralık 2013 itibarıyla bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 1.103.200 bin TL'dir (31 Aralık 2012 itibarıyla; 854.638 bin TL).

Kur Riski

Kur riski; bankanın yabancı para cinsinden veya yabancı paraya endeksli aktifleri ve yükümlülükleri arasındaki fark olan "YP Net Genel Pozisyon"dan dolayı maruz kalınan, döviz kurlarındaki değişim sonucu zarar etme olasılığıdır.

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçümünde, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan Standart Metot ve Riske Maruz Değer Yaklaşımı kullanılmaktadır. Banka belirlenmiş olan riske maruz değer limitleri dahilinde, ölçülebilir ve yönetilebilir kur risklerini, uyulması gereken yasal limitler dahilinde almaktadır.

Banka, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 6.293.664 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2012 itibarıyla; 1.549.125 bin TL) ve 7.092.596 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2012 itibarıyla; 2.274.280 bin TL) oluşmak üzere 798.932 bin TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2012 itibarıyla; 725.155 bin TL net kapalı) taşımaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişimin Banka'nın dönem karı ve özkaynaklarına olası etkisini göstermektedir:

| Uygulanan Şok | | 31.12.2013 | |
|------------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| Para Birimi | (+/- %10) | Kar/Zarar | Özkaynak* |
| 1 ABD Doları | (+) %10 baz puan | -19.103 | -21.964 |
| 2 ABD Doları | (-) %10 baz puan | 19.103 | 21.964 |
| 3 Avro | (+) %10 baz puan | 28.158 | 29.469 |
| 4 Avro | (-) %10 baz puan | -28.158 | -29.469 |
| Toplam (+) 100 baz puan NET | | 9.055 | 7.505 |
| Toplam (-) 100 baz puan NET | | -9.055 | -7.505 |

* Kar/Zarar etkisi dahil

Likidite Riski

Likidite riski; bankanın nakit giriş ve çıkışları arasındaki uyumsuzluktan doğan, bankanın nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmaması nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, bazı ürünlerdeki sıkı piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılmaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini de içermektedir.

Faiz Riski

Faiz riski, bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerdeki vade uyumsuzluğundan dolayı piyasa faizlerinin değişmesi durumunda oluşacak zararı ifade etmektedir.

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

| 31.12.2013 | | |
|--|-----------|----------|
| Fazilerdeki (+/- 100 baz puan) değişim | Kar/Zarar | Özkaynak |
| (+) 100 baz puan | 5.357 | 12.298 |
| (-) 100 baz puan | -7.412 | -1.123 |

Operasyonel Risk

Operasyonel risk; süreçler, insanlar ve sistemlerin yetersizliği veya bunlardaki aksaklıklar ya da hatalar ve dışsal olaylardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlanmakta olup, bu tanımın içerisine yasalar ve etik standartlara uyum da dahil edilmektedir. Bankanın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca Banka'nın son 3 yılına ait 2012, 2011 ve 2010 yılsonu konsolide brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Operasyonel riske esas tutar 4.558.988 bin TL, Bankanın söz konusu risk için ayırmış olduğu sermaye ise 364.719 bin TL tutarındadır.

İtibar Riski

İtibar riski, faaliyetlerdeki başarısızlıklar ya da mevcut düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıpları ifade etmektedir.

İş Riski

İş riski; hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

Strateji Riski

Strateji riski, olağan piyasa hareketleri dışında, ihraççının yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişimlere tepki eksikliğinden kaynaklanan yönetsel ve/veya finansal sorunlar nedeniyle kredibilitésinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar etme olasılığıdır.

4.2. Diğer Riskler

Borçlanma Aracına İlişkin Riskler:

İhraççı Riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bono ve/veya tahvile ilişkin ödeme yükümlülükleri Denizbank'a ait olup, ödenmemesi durumunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da bono ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Bono ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Bono ve tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar arasında yer almaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır. **Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek banka bono ve/veya tahviller ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 Sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.**

Piyasa Riski: Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören bono ve/veya tahvillerin piyasa fiyatının artması ya da azalması mümkündür. Bonolar ve tahviller ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranları Bankanın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektörlerdeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, ihraç aşamasında duyurulan faiz oranlarından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilebilecek bonoların ve tahvillerin piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece bonoların ve tahvillerin itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Ancak bu faiz oranındaki azalış veya artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır.

Likidite Riski: Bono ve/veya tahvillerin, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi BİST Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, bono ve/veya tahvillerin 2. El piyasada likiditesini sağlama konusunda Denizbank'ın ve bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve

müşterek yönetime tabi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. Denizbank bonusu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların bono ve/veya tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

Limit Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının ihraçtan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Diğer Riskler: Denizbank 5411 sayılı Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Denizbank Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul

Ticaret Sicil Numarası : 368587

Tescil Edilen Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:106 34394 Esentepe/İstanbul

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 08/04/1997

Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi : Süresiz

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü: : Anonim Şirket

Tabi Olduğu Mevzuat: : T.C. Kanunları

Kurulduğu Ülke: : Türkiye

Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:106 34394 Esentepe/İstanbul

İnternet Adresi : www.denizbank.com.tr

Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 355 0 800 - (0212) 336 30 96

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

Banka ile Citibank A.Ş. ("Citi Türkiye") arasında, Citi Türkiye'nin bireysel bankacılık bölümünün Banka tarafından satın alınması konusunda 11 Nisan 2013 tarihinde bir anlaşma imzalanmış, devir işlemine BDDK'nın 28 Mayıs 2013 ve Rekabet Kurumu'nun 7 Haziran 2013 tarihli karar yazılarıyla izin verilmiştir. Yasal izinler sonrasında Citi Türkiye'nin 600.000'den fazla müşterisini de içeren bireysel bankacılık portföyü ile çalışanları ve şubeleri dahil bireysel bankacılık bölümü 1 Temmuz 2013 tarihinde Banka'ya devrolmuştur.

Satın alım işlemi için Citi Türkiye'ye 40 milyon TL bedel ödenmiştir. Söz konusu bedelin, 32.479 bin TL'lik kısmı bağımsız bir değerlendirme kuruluşunun çalışmaları sonucunda, devir alınan kredi

kartı ve bireysel kredi müşteri portföylerinin gelecekte sağlayacakları ekonomik fayda tutarı olarak belirlenmiştir. Bu işlemler sonucunda 869 bin TL şerefiye tutarı kayıtlara yansımıştır.

Banka, 28 Haziran 2013 tarihinde Sberbank of Russia'dan 300 milyon ABD Doları tutarında ve %6,10 yıllık sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli; 30 Eylül 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, %7,49 yıllık sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli ve 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, %7,50 yıllık sabit faiz oranından ve 10 yıl vadeli toplam 900 milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Banka, 24 Aralık 2013 tarihli satış sözleşmeleriyle kanuni takip hesaplarında izlenmekte olan 182.245 bin TL tutarındaki bireysel kredi, kredi kartları ve işletme kredi portföyünü İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ve Final Varlık Yönetimi A.Ş.'ye toplam 30.450 bin TL bedel ile satmıştır.

Banka, daha önce "satılmaya hazır finansal varlıklar" içinde takip ettiği 2.194.086 bin TL ve 136.323 ABD Doları maliyet bedelli devlet iç borçlanma senetlerini elde tutma niyetindeki değişiklik sebebi ile 23 Temmuz, 24 Temmuz ve 26 Aralık 2013 tarihlerinde "vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar" portföyüne sınıflamıştır. Bu menkullere ilişkin sınıflama tarihine kadar özkaynaklarda takip edilen 189.435 bin TL tutarındaki negatif değerlendirme farkları, ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar kar/zarar hesaplarına aktarılacak olup, bilanço tarihi itibarıyla özkaynaklarda kalan negatif değerlendirme farkı 187.032 bin TL'dir.

1 Ekim 2008 tarihinde "satılmaya hazır finansal varlıklar"dan "vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar" portföyüne sınıflanan 552.934 bin TL maliyet bedelli devlet iç borçlanma senetleri ise 14 Ağustos 2013 tarihinde itfa olmuştur.

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank'ın 21.03.2014 tarihi itibarıyla kredi notları aşağıda sunulmuştur.

Moody's, 20 Mart 2014 tarihinde DenizBank'ın 'Baa3' olan uzun vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları, 'Prime 3' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile 'D+(ba1)' olan finansal dayanıklılık notunu 'olası bir düşüş için izlemeye (review for downgrade)' aldığını duyurmuştur.

Fitch Ratings 18 Nisan 2013 tarihli değerlendirmesinde Banka'nın tüm notlarını teyit etmiştir.

Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

Moody's (*)

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat | Baa3 / RuRd |
| Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat | Prime-3 / RuRd |
| Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat | Baa3 / RuRd |
| Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat | Prime-3 / RuRd |
| Finansal Dayanıklılık | D+(ba1) / RuRd |

Fitch Rating's (**)

| | |
|--------------------------|---------------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para | BBB- / Durağan |
| Kısa Vadeli Yabancı Para | F3 |
| Uzun Vadeli Yerel Para | BBB- / Durağan |
| Kısa Vadeli Yerel Para | F3 |
| Finansal Kapasite | bbb- |
| Destek | 2 |
| Ulusal | AAA (tur) / Durağan |

(*) 20 Mart 2014 tarihi itibarıyla

(**) 18 Nisan 2013 tarihi itibarıyla

RuRD(review for downgrade)=olası düşüş için izleme

Bankanın ödeme gücünün değerlendirilmesinde önemli olduğu düşünülen diğer olaylara işbu dokümanın 13.3 ve 13.4 no'lu maddelerinde yer verilmiştir.

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

| Alınan Krediler | | | | |
|------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|--------------------------|
| Kredinin Türü | Alınan Tutar | Vade | Alım Tarihi | Kalan Borç Tutarı |
| Seküritizasyon | 350 milyon ABD Doları | 8 yıl | 28 Temmuz 2007 | 87,5 milyon ABD Doları |
| Seküritizasyon | 300 milyon Avro | 5-12 Yıl | 27 Nisan 2011 | 266,1 milyon Avro |
| Sendikasyon | 328 milyon ABD Doları | 1 yıl | 21 Kasım 2013 | 221 milyon ABD Doları |
| | 503 milyon Avro | | | 392,5 milyon Avro |
| Sermaye Benzeri | 300 milyon ABD Doları | 10 yıl | 28 Haziran 2013 | 300 milyon ABD Doları |
| Sermaye Benzeri | 300 milyon ABD Doları | 10 yıl | 30 Eylül 2013 | 300 milyon ABD Doları |
| Sermaye Benzeri | 300 milyon ABD Doları | 10 yıl | 31 Ocak 2014 | 300 milyon ABD Doları |

Banka tarafından 2011 yılında 2 milyar TL, 2012 yılında 2,1 milyar TL ve 2013 yılında 5 milyar TL tutara kadar yurtiçinde farklı vadelerde bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan gerekli onaylar çerçevesinde ihraç edilmiş ve henüz itfası gelmemiş bono ve tahviller ile ihraç edilen VTMK'lara ilişkin bilgiler aşağıdadır. Denizbank'ın yurt dışında ihracı yapılmış borçlanma aracı bulunmamaktadır. 5.000.000.000 TL'si ihraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma araçlarının tutarı ise 3.775.610.000 TL'sidir.

| Finansman Kaynağı | Tutar | Vade | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi |
|-----------------------------|-------------------------|-------------|---------------------|---------------------------------|
| Tahvil | 87.304.100 TL | 1.120 gün | 25 Nisan 2012 | 20 Mayıs 2015 |
| Tahvil | 16.615.200 TL | 974 gün | 18 Eylül 2012 | 20 Mayıs 2015 |
| Tahvil | 9.878.500 TL | 728 gün | 17 Ekim 2012 | 15 Ekim 2014 |
| Tahvil | 88.150.000 TL | 1.120 gün | 30 Ocak 2013 | 24 Şubat 2016 |
| Tahvil | 23.000.000 TL | 390 gün | 20 Mart 2013 | 14 Nisan 2014 |
| Tahvil | 22.000.000 TL | 544 gün | 20 Mart 2013 | 15 Eylül 2014 |
| Tahvil | 25.385.296 TL | 1.099 gün | 10 Nisan 2013 | 13 Nisan 2016 |
| Bono | 196.540.000 TL | 173 gün | 2 Ekim 2013 | 24 Mart 2014 |
| Bono | 200.000.000 TL | 147 gün | 4 Kasım 2013 | 31 Mart 2014 |
| Bono | 85.000.000 TL | 98 gün | 16 Aralık 2013 | 24 Mart 2014 |
| Bono | 75.000.000 TL | 75 gün | 8 Ocak 2014 | 24 Mart 2014 |
| Bono | 125.000.000 TL | 147 gün | 8 Ocak 2014 | 4 Haziran 2014 |
| Bono | 115.000.000 TL | 114 gün | 10 Şubat 2014 | 4 Haziran 2014 |
| Bono | 81.830.000 TL | 102 gün | 24 Mart 2014 | 4 Temmuz 2014 |
| Bono | 183.170.000 TL | 170 gün | 24 Mart 2014 | 10 Eylül 2014 |
| TOPLAM-Tahvil-Bono | 1.333.873.096 TL | | | |
| VTMK İhracı | 413.040.000 TL | 3-5 yıl | 6 Haziran 2013 | 26 Mayıs 2016 /26 Mayıs 2018 |
| VTMK İhracı | 90.000.000 TL | 4 yıl | 2 Ağustos 2013 | 26 Mayıs 2017 |
| VTMK İhracı | 60.000.000 TL | 4 yıl | 27 Kasım 2013 | 27 Kasım 2017 |
| TOPLAM-VTMK | 563.040.000 TL | | | |
| TOPLAM-Menkul Kıymet | 1.896.913.096 TL | | | |

5.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Banka müşterilerine aşağıdaki ana faaliyet alanları çerçevesinde ürün ve hizmet sunmaktadır.

- Perakende (Bireysel) ve Özel Bankacılık
- KOBİ ve Tarım Bankacılığı
- Toptan Bankacılık
 - Kurumsal Bankacılık
 - Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı
 - Proje Finansmanı

Bankanın önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. DFH Grubunun faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar, tarım, enerji, turizm, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubunun Denizbank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, dört yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, EkspresYatırım, DenizYatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Intertech, DenizKültür, Bantaş, Pupa ve Deniz Varlık Yönetim DFH Grubunun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve DenizBank Moscow ise uluslararası iştirakleridir.

Banka Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. DFH Grubu 31 Aralık 2011'de yurtiçinde 587, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 12 adet şubesi dahil toplam 600 adet şube ve 10.826 çalışanı ve 5,1 milyon müşterisine hizmet verirken, 31 Aralık 2012 itibarıyla 624 şube, 11.618 çalışan ve 5,8 milyon müşteri, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yurtiçinde 688 ve Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 689 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin 24 adet şubesi dahil toplam 713 şube ve 14.413 çalışanı ile 7,1 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank ATM'leri, POS terminalleri, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

Perakende Bankacılık

Perakende Bankacılık Grubu, Denizbank'ın Bireysel Bankacılık ve Kartlı Ödeme Sistemleri Pazarlama kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır. "Afili Bankacılık" ve "Kitle Bankacılığı" segmentleri altında müşteri yönetim programları uygulamaktadır. Grubun sunduğu en temel bireysel bankacılık ürünleri; mevduat, genel ihtiyaç kredileri, konut kredileri, taşıt kredileri, hayat dışı sigorta ürünleri ile farklı segmentler ve tercihlere yönelik hazırlanan ön ödemeli kartlar ve kredi kartları ürün portföyünden oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 itibarıyla sayısı 3,8 milyonu geçen bireysel bankacılık müşterilerine 446 şube, telefon ve internet bankacılığı, 2.370 adet ATM ile hizmet verilirken bu sayılar, 31 Aralık 2012 itibarıyla 4,3 milyona yaklaşan müşteri, 469 şube ve 3.180 ATM'ye ulaşmış olup, 31 Aralık 2013 itibarıyla da sayısı 5,5 milyona yaklaşan bireysel bankacılık müşterilerine 560 adet şube, telefon bankacılığı, 3.749 adet ATM ve internet aracılığı ile hizmet verilmektedir.

Özel Bankacılık

Özel Bankacılık, 250 bin ABD Doları likit varlığa sahip bireysel üst 16segment ve şirketlere toplam 18 adet Özel Bankacılık Merkezi ile hizmet sunmaktadır. 2012 yılında Financial Times'ın The Banker ve PWM (Professional Wealth Management) dergileri tarafından ortaklaşa verilen 2012

Global Özel Bankacılık Ödülleri'nin "Türkiye'de En İyi Özel Bankacılık" (Best Private Banking in Turkey) kategorisinde, "Yüksek Övgüye Layık Görülen" (Highly Commended) Özel Bankacılık Ödülü'nün sahibi olmuştur. 31 Aralık 2011 itibarıyla yönetilen varlık büyüklüğü 7,8 milyar TL iken, 31 Aralık 2012'de 11,5 milyar TL'ye ve 31 Aralık 2013 itibarıyla da 16,0 milyar TL'ye yükselmiştir.

KOBİ ve Tarım Bankacılığı

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

KOBİ Bankacılığı

KOBİ Bankacılığı, şubeleri, segmente özel www.kobideniz.com web sitesi ve diğer alternatif dağıtım kanalları ile yıllık cirosu 25 milyon TL'nin altında yer alan küçük ve orta ölçekli işletmelere özelleştirilmiş hizmetler sunmakta ve işletmelerin büyümesine yardımcı olmak için finansman sağlamaktadır. Taksitli ticari kredi veya sektör kredisi, kredili mevduat hesabı ve ticari kredi kartını (business card) tek bir kartta toplayarak geliştirilen İşletme Kart önemli ürünlerindedir. 31 Aralık 2011 itibarıyla 174 bin, 31 Aralık 2012 itibarıyla 227 binin üzerine çıkan kart adedi, 31 Aralık 2013 itibarıyla sayısı 260 bine yaklaşmıştır.

Tarım Bankacılığı

Tarım Bankacılığı, tarım sektörünün gelişimine destek sağlamaya ve geçimini kısmen ya da tamamen tarım faaliyetinden sağlayan gerçek ya da tüzel kişilerin finansman ihtiyaçlarına yönelik işletme kredisi ve tarımsal yatırım kredisi gibi finansal ürünler sunmaktadır. Üreticilere özel tasarlanan 26 Yeşil Damla konseptli şubeleri dahil Türkiye genelinde 244 adet şubede büyük çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan müşteri temsilcisi kadrosu ile hizmet vermektedir. Tarımsal verimliliğin artırılmasına ve tarımın modernizasyonu ile ilgili yatırımların yapılmasına yönelik faaliyetlere destek vermektedir. Üreticilerin sattıkları ürünlerin bedellerini tahsil edebilecekleri ve ürün alımlarında kullanabilecekleri, yılda bir defa ödemeli Üretici Kart geliştirilmiştir. 31 Aralık 2011 itibarıyla 346 bini geçen, 31 Aralık 2012 itibarıyla 400 bini geçen Üretici Kart adedi 31 Aralık 2013 itibarıyla 388 bin düzeyindedir.

Üye İşyeri İlişkileri

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 45 binin üzerindeki satış noktalarından segmentlerinin ihtiyaçlarına uygun olarak POS hizmeti vermektedir. Özellikle ticari kart kullanıcıları için geliştirilen projelerle tercih edilen Denizbank POS'larının sayısı yıllar içinde önemli artışlar gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2011 itibarıyla 110 bini aşan POS sayısı, 31 Aralık 2012 itibarıyla 122 bini geçmiş ve 31 Aralık 2013'te 186 bine yaklaşmıştır.

Altın Bankacılığı

Altın Bankacılığı, altın sektörünün ihtiyaçlarını karşılayacak krediden mevduata tüm bankacılık ürünlerini sunmaktadır. Denizbank'ın ürünleri arasında vadesiz altın depo hesabı, vadeli altın mevduatı, vadesiz gümüş depo Hesabı, altın fonu, havale, altın ve gümüş kredileri, erken kapama opsiyonlu altın kredileri, taksitli altın ve gümüş kredileri yer almaktadır.

Toptan Bankacılık Grubu

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

Kurumsal Bankacılık

Kurumsal Bankacılık, yıllık cirosu 200 milyon TL'yi geçen firmalara ihtiyacı olan finansal çözümleri geleneksel kurumsal bankacılık ürünlerinin yanı sıra proje finansmanı, nakit yönetimi, leasing, faktoring, sigorta, dış ticaret ve yatırım bankacılığı alanlarında ürünleri aracılığıyla sunmaktadır.

Ticari Bankacılık

Ticari Bankacılık, yıllık cirosu 25 milyon TL'nin üzerindeki firmalara her türlü finansal ihtiyacını karşılamak üzere ticari krediler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, faktoring ve türev ürünleri gibi geniş ürün yelpazesi ile hizmet vermektedir.

Kamu Bankacılığı

Kamu Bankacılığı, halkın yoğunlukla hizmet beklediği alanlar olan ulaşım, altyapı, çevre ve sağlık projeleri için yerel yönetimler, bağlı kuruluşları ve bunların iktisadi teşekkülleri, kamu iktisadi teşebbüsleri ve bunların müesseseleri ve bunların bağlı ortaklıklarına kredi limitleri açmakta ve uygun maliyetlerle uzun vadeli finansman desteği sağlamaktadır. 2009 yılında sektörde ilk olarak ayrı bir iş kolunda yapılanan Kamu Bankacılığı'nın hizmet verdiği müşteri adedi 31 Aralık 2011'de 529 iken, 31 Aralık 2012 itibarıyla 673'e ve 31 Aralık 2013'te ise 823'e yükselmiştir.

Hayat Dışı Sigortalar

Banka ayrıca Banka Sigortacılığı (Hayat Dışı) faaliyetleri kapsamında, müşterilerine hayat, yangın, tarım, kaza, mühendislik, sorumluluk, işsizlik, ferdi kaza ve bireysel emeklilik ürünleri sunmaktadır. Banka hayat dışı sigorta faaliyetlerinde Axa Sigorta; hayat sigortaları ve bireysel emeklilik ürünleri için de MetLife ile işbirliğini sürdürmektedir.

Proje Finansmanı

Banka Proje Finansmanı faaliyetleri çerçevesinde hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları ve özelleştirmelerde satın alma finansmanı sağlamaktadır. Banka enerji sektörü yatırım projelerinin finansmanına önem vermektedir. Çevreye duyarlı yatırımların finansmanında gösterdiği özen ile Denizbank 2012 yılında EBRD tarafından dünya çapında tüm finans ve enerji yatırımcısı kurumlar arasında yapılan bir değerlendirme sonucu verilen "Sustainability Award" ("Sürdürülebilirlik Ödülü") ile TURSEFF fonu tarafından verilen "Excellence in Sustainable Energy Financing Award" ("Sürdürülebilir Enerji Finansmanında Mükemmellik Ödülü") ödüllerini kazandırmıştır. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi büyüklüğü 31 Aralık 2011'de 1,3 milyar USD iken, 31 Aralık 2012'de 1,6 milyar USD'ye çıkmış olup, 31 Aralık 2013 itibarıyla 3,4 milyar USD seviyesine ulaşmıştır.

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

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Banka Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Denizbank Türkiye'nin 81 ilinde şubesi olan ikinci özel banka olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. DFH Grup 31 Aralık 2013 itibarıyla yurtiçinde 688 ve Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 689 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin toplam 24 adet şubesi ve 14.413 çalışanı ile 7 milyonu aşkın müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 3.749 adet ATM'si, 186 bine yaklaşan POS terminali, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

Ana ortağımız Sberbank sayesinde Rusya ile ticaret yapan Türk şirketlerinin bankacılık işlemlerinden Denizbank'ın daha fazla pay alması beklenmektedir.

31 Aralık 2013 itibarıyla brüt karı 2.077,7 milyon TL olan Denizbank'ın, ayırdığı 257,4 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 1.011,1 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve yıllık %40 artış göstermiştir. Sektörün 2013 net karının yıllık artışı ise %5'tir.

31 Aralık 2013 itibarıyla Denizbank'ın konsolide aktifleri yıllık %41'lik artış ile 79.668 milyon TL'ye yükselmiştir. Sektörün Aralık 2013 itibarıyla aktif büyüklüğü ise yıllık bazda %26 oranında artış göstermiştir. 31 Aralık 2013 itibarıyla konsolide aktif büyüklüğüne göre Türkiye'deki özel bankalar arasında 5. Sırada yer alan Denizbank'ın Pazar payı %4,6'dır.

Banka'nın, 31 Aralık 2013 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 56.466 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %45'ini oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 25.138 milyon TL'ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise yıllık %29 artış ve %4,2'lik Pazar payı ile 10.506 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise yıllık %44'lük artışla 14.659 milyon TL'ye yükselmiştir.

Denizbank, sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, müşterilerin ihtiyaçlarına özel özelliklere sahip olan İşletme Kart, Üretici Kart ve Çiftçi Kart başta olmak üzere 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ticari kartlar pazarında %29,6'lık Pazar payına sahiptir.

Denizbank Tarışbank'ı satın almasıyla, niş alan olarak gördüğü tarım sektöründe edindiği avantajlı konumu ile tarımın finansmanında önemli bir yere sahiptir.

Denizbank, konsolide müşteri mevduatını 31 Aralık 2013 itibarıyla yıllık %42 büyütürken sektörün %24'lük artışının üzerinde bir performans ile 49.702 milyon TL'ye ulaştırmıştır. Banka, mevduatı krediye dönüştürmede sektörün %108'lik oranının üzerinde %114'lük bir kredi/mevduat oranını gerçekleştirmiştir.

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki Pazar payı bilgileri 31 Aralık 2013 itibarıyla aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| 31 Aralık 2013 İtibarıyla (milyon TL) | Sektör ⁽²⁾ | Denizbank | Denizbank Pazar Payı |
|--|-----------------------|-----------|-------------------------|
| Aktif | 1.732.419 | 79.668 | 4,6% |
| Nakdi Kredi | 1.038.086 | 56.466 | 5,4% |
| Mevduat | 958.533 | 49.702 | 5,2% |
| Gayrinakdi Kredi | 335.905 | 15.574 | 4,6% |
| Tüketici Kredileri | 248.008 | 9.412 | 3,8% |
| <i>Genel İhtiyaç Kredileri</i> | 129.252 | 5.600 | 4,3% |
| <i>Taşıt Kredileri</i> | 8.557 | 639 | 7,5% |
| <i>Konut Kredileri</i> | 110.198 | 4.268 | 3,9% |
| Kredi Kartı Kredileri | 93.211 | 4.153 | 4,5% |
| Şube Sayısı | 11.986 | 689 | 5,7% |
| ATM Sayısı | 40.112 | 3.749 | 9,3% |
| POS Sayısı ⁽¹⁾ | 2.289.994 | 185.980 | 8,1% |
| Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾ | 56.835.221 | 2.717.839 | 4,8% |

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2013 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2013 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 27 Aralık 2013 tarihli verileri baz alınmıştır.

| 31 Aralık 2012 İtibarıyla (milyon TL) | Sektör ⁽²⁾ | Denizbank | Denizbank Pazar Payı |
|--|-----------------------|-----------|-------------------------|
| Aktif | 1.188.750 | 56.495 | 4,8% |
| Nakdi Kredi | 787.448 | 38.801 | 4,9% |
| Mevduat | 774.829 | 34.985 | 4,5% |
| Gayrinakdi Kredi | 242.942 | 12.381 | 5,1% |
| Tüketici Kredileri | 194.034 | 9.412 | 4,9% |
| <i>Genel İhtiyaç Kredileri</i> | 100.057 | 4.185 | 4,2% |
| <i>Taşıt Kredileri</i> | 8.007 | 481 | 6,0% |
| <i>Konut Kredileri</i> | 85.971 | 3.458 | 4,0% |
| Kredi Kartı Kredileri | 76.136 | 2.057 | 2,7% |
| Şube Sayısı | 11.066 | 610 | 5,5% |
| ATM Sayısı | 34.709 | 3.180 | 9,2% |
| POS Sayısı ⁽¹⁾ | 2.146.719 | 122.567 | 5,7% |
| Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾ | 54.320.763 | 2.191.590 | 4,0% |

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2012 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2012 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 28 Aralık 2012 tarihli verileri baz alınmıştır.

| 31 Aralık 2011 İtibarıyla (milyon TL) | Sektör ⁽²⁾ | Denizbank | Denizbank Pazar Payı |
|--|-----------------------|-----------|-------------------------|
| Aktif | 1.073.024 | 65.205 | 6,1% |
| Nakdi Kredi | 678.092 | 46.708 | 6,9% |
| Mevduat | 696.007 | 39.120 | 5,6% |
| Gayrinakdi Kredi | 218.733 | 10.111 | 4,6% |
| Tüketici Kredileri | 168.430 | 9.412 | 5,6% |
| <i>Genel İhtiyaç Kredileri</i> | 86.477 | 4.647 | 5,4% |
| <i>Taşıt Kredileri</i> | 7.365 | 591 | 8,0% |
| <i>Konut Kredileri</i> | 74.588 | 4.174 | 5,6% |
| Kredi Kartı Kredileri | 57.941 | 2.423 | 4,2% |
| Şube Sayısı | 10.518 | 588 | 5,6% |
| ATM Sayısı | 31.662 | 2.370 | 7,5% |
| POS Sayısı ⁽¹⁾ | 1.910.949 | 110.324 | 5,8% |
| Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾ | 51.360.809 | 1.966.602 | 3,8% |

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2011 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2011 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 30 Aralık 2011 tarihli verileri baz alınmıştır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

31 Aralık 2013 tarihli veriler için; BDDK'nın 27 Aralık 2013 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2013 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2013 tarihli BKM verileri,

31 Aralık 2012 tarihli veriler için; BDDK'nın 28 Aralık 2012 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2012 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2012 tarihli BKM verileri,

31 Aralık 2011 tarihli veriler için; BDDK'nın 30 Aralık 2011 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2011 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2011 tarihli BKM verileri

kullanılmıştır.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Ekim 2006'dan bu yana faaliyetlerini Dexia Grubu bünyesinde sürdüren Denizbank'ın hisselerinin %99.85'i, 8 Haziran 2012 tarihinde Sberbank of Russia (Sberbank) ile Dexia Grubu arasında imzalanan hisse alım satım sözleşmesi kapsamında, Rekabet Kurumu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun onayları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun olumlu görüşleri sonrasında, 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank'a devrolmuştur. Bu tarih itibarıyla, Denizbank'ın hakim ortağı Sberbank olmuştur.

Sberbank, 1841 yılında kurulan ve bu tarihten itibaren çeşitli şekillerde faaliyet gösteren halka açık bir anonim şirket ve ticari bankadır. Banka, Rusya Federasyonunda kurulmuştur. Bankanın ana hissedarı olan Rusya Federasyonu Merkez Bankası ("Bank of Russia") adi hisselerin %52,3'üne veya %50,0 hisseye ek olarak 31 Aralık 2013 itibarıyla işlem gören ve tedavülde bulunan bir adet oy imtiyazlı hissesine sahiptir.

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.

Sberbank, temel olarak kurumsal ve perakende bankacılık hizmetlerine odaklanmaktadır. Bu hizmetlere dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, mevduat toplamakta, serbestçe dönüştürülebilir para birimleri, iştirak bankalarının faaliyet gösterdiği ülkelerin yerel para birimleri ve Rus Rublesi cinsinden ticari krediler vermekte, müşterilerinin ithalat/ihracat işlemlerini, yabancı para işlemlerini, menkul kıymet işlemleri ve türev finansal ürün işlemlerini gerçekleştirmektedir. Sberbank'ın operasyonları hem Rus piyasası hem de uluslararası piyasalarda gerçekleştirilmektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla Grup, Rusya'daki faaliyetlerini 17 bölge genel müdürlüğü (31 Aralık 2012: 17), 77 şubesi (31 Aralık 2012: 193) ve 17.893 şube ofisi (31 Aralık 2012: 18.377) bulunan ağı ve CJSC Sberbank Leasing, LLC Sberbank Capital, ex-Troika Dialog Group Ltd şirketleri ve Cetelem Bank LLC (önceki adı: BNP Paribas Vostok LLC) gibi Rusya'daki ana iştirakleri vasıtasıyla yürütmektedir. Sberbank of Russia'nın faaliyetlerinin %90'ının üzerinde kısmı Rusya'da gerçekleşmektedir. Bu anlamda Rusya ekonomisindeki gelişmeler Sberbank'ı birinci dereceden ilgilendirmektedir.

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

Sberbank of Russia'nın dahil olduğu Grup şirketleri ile ilgili özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Cetelem Bank LLC (BNP Paribas Vostok LLC)

Sberbank ve BNP Paribas, Ağustos 2012'de tüketici kredileri faaliyetlerinde bulunmak için iş ortaklığı kurmuştur. Şirketin %70'i Sberbank'a, %30'u BNP Paribas'a aittir. Haziran 2013 sonunda şirketin ismi Cetelem Bank LLC olarak değişmiştir. 18 Temmuz 2013'de Sberbank ve BNP Paribas ortaklığın taşıt kredileri pazarındaki payını genişletme konusunda anlaşmaya varmışlardır. Anlaşma kapsamında, Sberbank'ın taşıt kredileri faaliyetlerini Cetelem'e devretmesi ve 2013 yılı içinde ortaklıktaki payını %70'den %74'e çıkarmasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Ekim 2013

itibarıyla Sberbank'ın payı %74'e çıkmıştır. İşlem için Sberbank 0,4 milyar RUB ödemiştir. Üç yıl sonra, Sberbank Cetelem'deki payını %80'e çıkarma opsiyonuna sahiptir.

Troika Dialog Group Ltd

Troika Dialog, yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermektedir. Troika Dialog'un Sberbank of Russia tarafından satın alınması Ocak 2012'de tamamlanmıştır. Şirket, Rusya ve Ukrayna'nın önde gelen yatırım bankalarından biridir. Şirket, 20 farklı ülkede temsil edilmektedir.

CJSC Sberbank Leasing

1993 yılından bu yana faaliyet gösteren şirket, Rusya'nın önde gelen leasing şirketlerinden biridir.

Sberbank Capital

Şirket; varlık yönetimi, yatırım danışmanlığı, satın alma ve birleşmeleri de içeren doğrudan yatırımlar yapmaktadır.

Sberbank AST

ZAO Sberbank - AST (Automated System for Trading) sistemi hükümet ve belediyelerin ihtiyaçlarına göre açık e-ihaleler düzenlemektedir. Özel sektör ihtiyaçları dahilinde e-ticaret sistemi olarak da görev yapabilmektedir.

Auction Limited Liability Company

Girişim, araç ve gereçlerin değerlendirilmesi gibi geniş bir hizmet alanında faaliyet göstermektedir.

Sberbank Private Pension Fund

Sberbank P.P.F, kar amaçlı olmayan sosyal güvenlik organizasyonudur.

Experian Interfax Credit Bureau

Şirket, tüm yurttaki yaklaşık 30 milyon adetlik kredi tarihine sahip bir bilgi havuzuna sahiptir. Finans sektöründeki oyuncuların kredi süreçlerinde performanslarını artırmalarını ve risklerini azaltmalarını sağlamaktadır.

Status Registrar Society

Şirket, menkul kıymet sahiplerinin kayıtlarını tutar ve sürekliliğini sağlar. Şirket, Rusya Maliye Bakanlığı Ulusal Derecelendirme Kuruluşu tarafından en yüksek not olan AAA ile derecelendirilmiştir.

Strategy Partners Group

ZAO Strategy Partners Group; şirketlerin gelişmesi, büyümesi ve daha verimli çalışması konusunda faaliyet göstermektedir.

Russian Auction House

Şirket; hem İngiliz, hem Hollanda tarzında ihale ve e-ihaleler düzenlemektedir. Ayrıca, ipotekten, iflastan kalan varlıkları ve kişisel varlıkları satmaktadır.

Sberbank Temmuz 2013'te, Rus internet firması Yandex'in iştiraki PS Yandex Money LLC'nin %75 - 1 RUB'lik payını 59,1 milyon ABD Doları bedelle satın alma işlemini tamamlamıştır. Bu anlaşma ile online perakende ödeme çözümlerinde yenilikleri artırmak ana hedef olmuştur. Yandex'in şirketteki payı %25+1 RUB olacaktır.

30 Eylül 2013 itibarıyla Sberbank Grubun resmi çalışan sayısı 298.172'dir (31 Aralık 2012: 286.019). DFH Grup 30 Eylül 2013 itibarıyla 14.166 kişilik kadrosuyla Sberbank Grubu çalışanlarının %4,8'ini oluşturmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihli IFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Grubun aktif büyüklüğü dokuz aylık dönemde %10,5'lik değişimle 16.689 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla IFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7'dir. Denizbank'ın 30 Eylül 2013 itibarıyla IFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde sırasıyla %7 ve %6 paya sahiptir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide IFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %6'sını gerçekleştirmiştir (Kaynak:30 Eylül 2013 tarihli Sberbank konsolide IFRS raporu. Tüm rakamlar ilgili tarihlerdeki TCMB döviz alış kurları ile Ruble'den Türk Lirası'na çevrilmiştir).

Banka ana ortağı Sberbank ile bankacılık faaliyetleri kapsamında muhabir banka ilişkilerinin yanısıra, ilki 28 Haziran 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %6,10 yıllık sabit faiz oranından, ikincisi 30 Eylül 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,49 yıllık sabit faiz oranından ve üçüncüsü 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,50 yıllık sabit faiz oranından toplam 900 milyon TL sermaye benzeri kredi temin ederek fonlama yaratmıştır.

Sberbank, RAS (Rusya Muhasebe Standartları)'a göre hazırlanan 30 Eylül 2013 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası'nın sektör verilerine göre, kredilerde %33, müşteri mevduatında ise %44 Pazar payı ile birinci sırada yer almaktadır.

Sberbank'ın konsolide özkaynakları 30 Eylül 2013 itibarıyla dokuz aylık dönemde %10,8'lik artış ile 1,8 milyar Ruble'ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %13,7 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Unvanı | Pay Oranları |
|---|----------------|
| Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası) | %50,00 |
| Halka Açık Kısım | %50,00 |
| Toplam | %100,00 |

Rusya Merkez Bankası %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahiptir.

DFH Grubun finansal iştiraklerine ait bilgiler 31 Aralık 2013 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

| Unvanı | Adres(Şehir/ Ülke) | Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı (%) | Diğer Ortakların Pay Oranı (%) | Konsolidasyon Yöntemi |
|---|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 1 Denizbank AG | Viyana/Avusturya | 100 | -- | Tam Konsolidasyon |
| 2 Eurodeniz International Banking Unit Ltd. | Lefkoşa / Kıbrıs | 100 | -- | Tam Konsolidasyon |
| 3 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | İstanbul / Türkiye | 100 | -- | Tam Konsolidasyon |
| 4 Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | İstanbul / Türkiye | 71 | 29 | Tam Konsolidasyon |
| 5 CJSC Denizbank Moskova | Moskova / Rusya | 49 | 51 | Tam Konsolidasyon |
| 6 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. | İstanbul / Türkiye | -- | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 7 Deniz Finansal Kiralama A.Ş. | İstanbul /Türkiye | 84 | 16 | Tam Konsolidasyon |
| 8 Deniz Faktoring A.Ş. | İstanbul /Türkiye | 100 | -- | Tam Konsolidasyon |
| 9 Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | İstanbul / Türkiye | -- | 87 | Tam Konsolidasyon |
| 10 Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. | İstanbul / Türkiye | -- | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 11 Deniz Varlık Yönetim A.Ş. | İstanbul / Türkiye | -- | 100 | Tam Konsolidasyon |

Söz konusu iştiraklerle ilgili genel bilgi ve en yakın tarihler itibarıyla bu iştiraklerin DFH Grubu konsolide finansal tablolarında ihmal edilebilir paylar dışındaki önemli büyüklüklerine dair özet bilgi aşağıda yer almaktadır:

Denizbank AG (Viyana): Esbank T.A.Ş. tarafından 1996 yılında Viyana’da kurulan Esbank AG, 2002’de Denizbank A.Ş. tarafından satın alınmış ve 2003 yılında adı “Denizbank AG” olarak değiştirilmiştir. Avusturya’da 18, Almanya’da 6 adet olmak üzere 24 adetlik bir şube ağı ile geniş bireysel ve ticari bankacılık ürün gamı çerçevesinde işlemlerini gerçekleştiren Denizbank AG, kurumsal, ticari, işletme ve bireysel nitelikli müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmakta, yatırım kredileri, proje ve dış ticaret finansmanı gibi ürünlere yoğunlaşmaktadır. Banka son dönemde müşterilerine menkul kıymet ve fon yönetimi ürünleri de sunmaya başlamıştır.

DenizBank AG yurt dışındaki pek çok Türk vatandaşına da bireysel bankacılık hizmeti sunmaktadır. Yaygın şube ağı sayesinde birikimler için tercih edilen bir banka olmaktadır. 31 Aralık 2013 itibarıyla müşteri mevduatı 5 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu’nun yabancı para cinsinden mevduatının %52’sini oluşturmaktadır.

17 Haziran 2013 ve 21 Kasım 2013 tarihlerinde Banka tarafından yapılan 160 milyon Avro tutarındaki sermaye artışlarını takiben, Banka 24 Eylül 2013 tarihinde Deniz Leasing’in elinde bulunan %7,82 oranındaki hisseleri 58,7 milyon Avro bedelle satın alarak Denizbank AG hisselerinin %100’üne sahip olmuştur.

Deniz Finansal Kiralama: 1997 yılında leasing işlemleri yapmak için kurulmuş olup, tüm sektörlerde faaliyet göstermektedir. Müşterilerine her türlü yatırım malının finansmanında döviz ve Türk Lirası cinsinden orta ve uzun vadeli finansman olanakları sunmaktadır. Deniz Finansal Kiralama’nın müşterilerine vermiş olduğu kredilerin Banka’nın konsolide kredileri içindeki payı 31 Aralık 2013 itibarıyla %3,2’dir.

DenizFaktoring: DenizFaktoring, 1998 yılında işletme, ticari, kurumsal ve kamu bankacılığı segmentlerindeki müşterilerine yurtiçi ve uluslararası faktoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Tahsilat Yönetimi Sistemi ile yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerinin yanı sıra tahsilatını şirket dışına çıkarmak isteyen kurumsal firmalara da hizmet vermektedir. Deniz Faktoring’in faktoring alacaklarının 31 Aralık 2013 itibarıyla Banka’nın konsolide kredileri içindeki payı %3,4’tür.

DenizYatırım Menkul Kıymetler: Denizbank Finansal Hizmetler Grubu bünyesinde, 26 Ocak 1998’de kurulan DenizYatırım Menkul Kıymetler A.Ş. 15 Mayıs 1998’de tüm SPK ve BİST izinlerini alarak faaliyetlerine başlamıştır. Bugün 105 acenteden oluşan Türkiye’nin en yaygın acente ağı sayesinde müşterilerine menkul kıymetler, yatırım fonları, hisse senedi ve bankacılık işlemleri gibi hizmetleri sunmaktadır.

DenizPortföy Yönetimi: DenizYatırım 2003 Mayıs ayında, yatırım fonları ve portföy yönetimi faaliyetlerini farklı bir çatı altında sürdürmeye karar vermiş ve TMSF’den Ege Portföy Yönetimi A.Ş.’yi satın alarak bu yöndeki ilk adımı atmıştır. Şirket’in unvanı Haziran 2003’te Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri, yatırımcılarla yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmek, verilmiş bulunan işleri yapmaktır.

Denizbank’ın 15 adet yatırım fonlarının tamamı DenizPortföy tarafından yönetilmektedir.

CJSC Denizbank Moscow: İktisat Bank Moscow’u 2003’de satın alan Denizbank, bankanın unvanını “CJSC Denizbank Moscow” olarak değiştirmiştir. Banka, daha sonra Şubat 2008’de “CJSC Dexia Bank” ismini ve son olarak Nisan 2012’de “CJSC Denizbank Moscow” ismini almıştır. Banka, Moskova’daki merkez şubesiyle kurumsal ve ticari nitelikli müşterilerine tüm bankacılık hizmetlerini sunmaktadır.

Deniz Varlık Yönetim: Deniz Varlık Yönetim, 10 Aralık 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket hisselerinin %75'ine Deniz Yatırım, %25'ine Ekspres Yatırım sahiptir. Deniz Varlık Yönetim, mali kuruluşların varlıklarını almak, satmak ve işletmek kapsamında faaliyet göstermektedir.

Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı: 2001 yılsonunda Deniz Yatırım'ın iştiraki olarak DFHG'ye katılan Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, 14 Ocak 2013 tarihli Deniz Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu kararına istinaden menkul kıymet yatırım ortaklığı statusünden, Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri: VI, Tebliğ No.11 sayılı tebliğinin 9. Maddesine göre gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştürülmesine karar verilmiştir. İlgili karar ile Deniz Yatırım Ortaklığı'nın kayıtlı sermaye tavanının 25.000 bin TL'den 95.000 bin TL'ye artırılmasına ilişkin esas sözleşme değişiklikleri uygun görülmüş, şirketin 14.985 bin TL olan çıkarılmış sermayesinin 50.000 bin TL'ye, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak nakit olarak artırılması ve nakit artırılan 35.015 bin TL'nin BIST'in toptan satışlar pazarında tahsisli olarak ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde Deniz Yatırım'a satılmasına izin verilmesi talebiyle 22 Ocak 2013 tarihinde SPK'ya başvurulmuş ve yapılan başvuru sonucunda 26 Kasım 2013 tarihinde SPK'dan gerekli izinler alınmıştır. Şirketin sermayesi 25 Aralık 2013 tarihinde 14.985 bin TL'den 50.000 bin TL'ye çıkartılmıştır ve 26 Aralık 2013 tarihinde şirketin ünvanı "Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak tescil edilmiştir. Bu işlem sonrasında Deniz Yatırım'ın Deniz GYO'daki sahipliği %86,8 olup; geri kalan %13,2'lik pay ise halka açıktır. Deniz GYO'nun 23 Ocak 2014 tarihinde BIST'te yaptığı zorunlu çağrı sonucunda ise, Deniz Yatırım'ın Şirket hisselerindeki payı %86,76'dan %91,38'e yükselmiştir.

Pupa Gayrimenkul: Haziran 2009 tarihinde Deniz Leasing tarafından kurulmuş olan Pupa Gayrimenkul, 31 Aralık 2013 tarihinde Deniz GYO'ya 119.000 bin TL bedelle satılmıştır. Pupa Gayrimenkul, gayrimenkul kiralama ve yönetim faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket konsolidasyon kapsamına, Deniz GYO tarafından alımı ile birlikte ilk kez 31 Aralık 2013 tarihinde alınmıştır.

28 Kasım 2013 tarih ve 2013/29 sayılı Ekspres Yatırım Yönetim Kurulunda alınan kararlar Ekspres Yatırım'ın faaliyetleri 31 Aralık 2013 tarihinden itibaren geçici olarak durdurulmuştur.

7.2. 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.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

Son dönemde 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. Bu 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.

Türkiye 2012’de ekonomideki iki önemli dengesizlik olan enflasyon ve cari denge ile ilgili belirgin iyileşme kaydetti. Bu performansta uygulanan makro-ihtiyati politikalar etkili oldu. Fakat bu politikaların bir sonucu olarak büyüme %2.2 gibi Türkiye’nin potansiyelinin altında bir seviyede gerçekleşti. Bu düşük büyümenin uzun vadeli negatif sonuçlarının farkında olan otoriteler 2013 yılında itibaren bankacılık sektöründeki kredi genişlemesini engelleyici yönde ek önlemler almaktan imtina edince 2013 yılında iç talebin desteğiyle büyüme 2012 yılından daha olumlu seyretmiştir. Buna karşın cari açıkta yükseliş görülmüş ve bu da 2014 yılı başında otoritelerin kredi kartlarında taksit sayısını azaltmak ve bazı kredi tiplerinde peşinat zorunluluğu gibi kredi talebini ve ithalatı sınırlayıcı tedbirler almaya itmiştir. Buna ek olarak global faiz oranlarındaki değişim ve Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nın 2014 yılı başında politika faizinde artış yapması faiz oranlarının yükselmesine neden olmuştur. 2014 yılı ilk çeyreğine dair öncü göstergeler büyümenin 2013 yılına göre yavaşlayacağına işaret etmektedir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

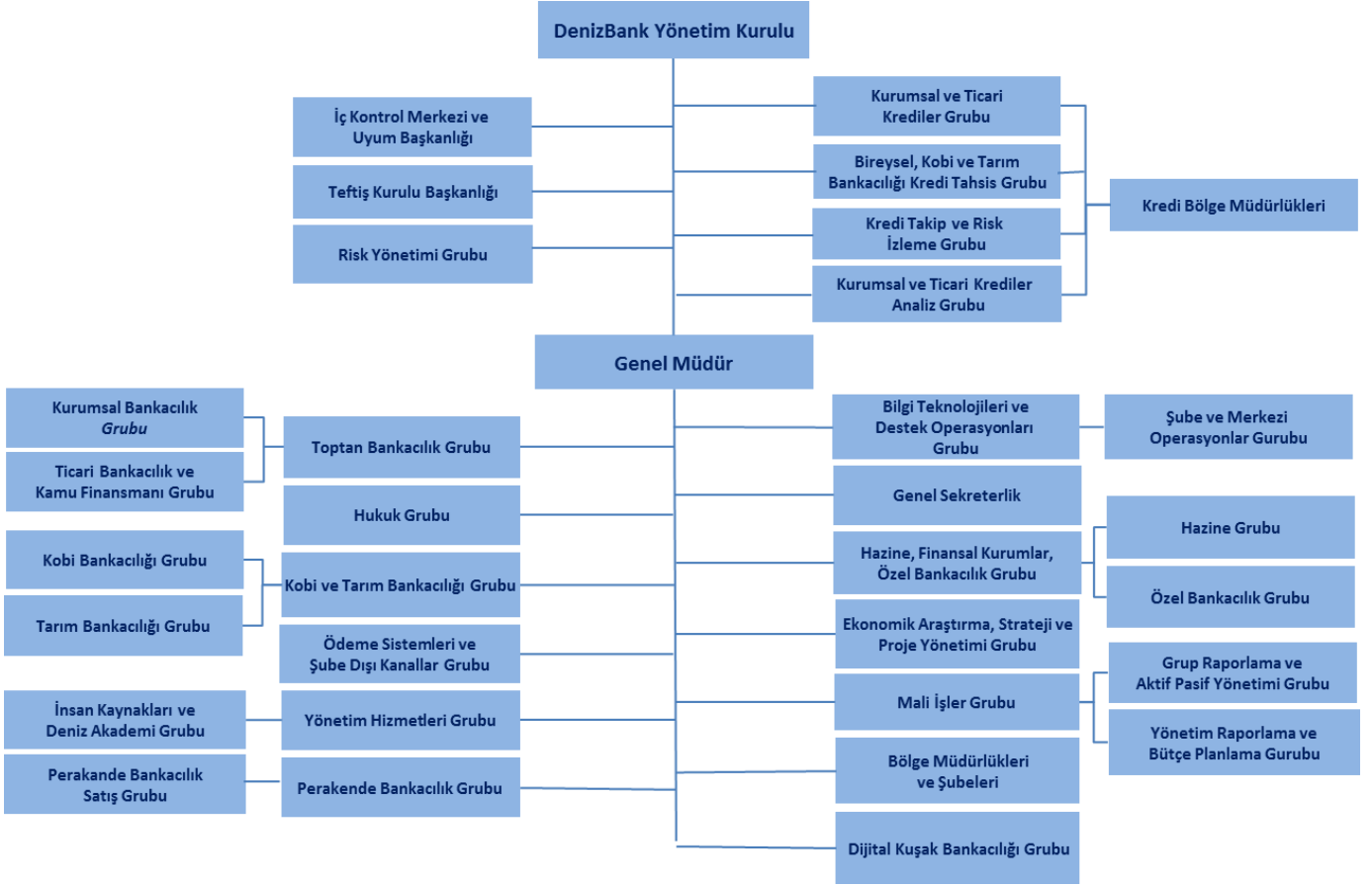
Yoktur.

Kar tahmini: Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

Kar beklentisi: Sona ermiş, ancak sonuçları henüz yayınlanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmin edilmesidir

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler | Görev Süresi /Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|-----------------------|---|---|--|----------------------------------|--------------|------|
| | | | | | TL | % |
| Herman Gref | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | (2007 Kasım'dan bu yana) Sberbank Yön. Kurulu Üyesi, CEO / İcra Kurulu Başkanı | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Deniz Ülke Arıboğan | Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye) | (2010'dan bu yana) Bilgi Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, (2007-2010) Bahçeşehir Üniv. Rektörü (2014'den bu yana) İstanbul Üniversitesi Öğretim Üyesi | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Derya Kumru | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi, | - | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Alexander Vedyakhin | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (2008'den bu yana) - Volksbank Ukraine Yönetim Kurulu Üyesi, (2008-2012) - Sberbank Ukraine (JSC) Yönetim Kurulu Birinci Asbaşkanı | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Nihat Sevinç | Y.K. Üyesi (Bağımsız Üye) | Y.K. Üyesi (Bağımsız Üye) | - | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Wouter G.M. Van Roste | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi, | - | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Vadim Kulik | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (2013'den bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkan Yardımcısı, (2010-2013) - Risk Departmanı Başkanı, (2009-2010) - Perakende Risk Departmanı Başkanı, (2009'a kadar) - VTB JSC - Risk Departmanı Başkanı, Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Denis Bugrov | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (Şubat 2008'den bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı, (2004-2008)-McKinsey & Company - Genel Müdür | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Hakan Ateş | Y.K. Üyesi ve Genel Müdür | Y.K. Üyesi ve Genel Müdür | TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi TED Ankara Kolejliler Derneği / Yönetim Kurulu Üyesi Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi | 3 Yıl/2 Yıl | 11,33 | 0,00 |
| Sergey Gorkov | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (Ekim 2010'dan bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2008-2010)-Direktör-İnsan Kayn. Politikası Dep. | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Timur Kozintsev | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (Nisan 2013'den bu yana) -Sberbank Yönetici Direktör, (2008-2012) - IFD Kapital Yatırım Bankacılığı Direktörü | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Alexander Morozov | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (2013'ten itibaren) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2009-2013) Sberbank Finanstın Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, (2008-2009) -Sberbank Finans Bölümü Başkanı, (2007-2008) - Renaissance Capital Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Igor Kondrashov | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (Haziran 2011'den bu yana) - Sberbank Hukuk Bölümü Başkanı, (1998-2011) - YUST Hukuk Şirketi Avukat | 3 Yıl/2 Yıl | - | - |
| Artem Dovlatov* | Y.K. Üyesi | Y.K. Üyesi | (2012'den itibaren) - Sberbank Uluslararası Ağ Geliştirme Bölümü Başkanı, (2009-2012) - VBT Yönetici Direktör | 2 Yıl/2 Yıl | - | - |

* 18 Şubat 2014 tarihinde istifa eden Andrey Donskikh yerine 6 Mart 2014 tarihinde atanmıştır.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı | |
|-------------------|--|--|---|--------------|----------|
| | | | | (TL) | (%) |
| Hakan Ateş | YK Üyesi, Genel Müdür | YK Üyesi, Genel Müdür | TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi TED Ankara Kolejliler Derneği / Yönetim Kurulu Üyesi Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi | 11,33 | 0,000002 |
| Gökhan Sun | KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu- GMY | GMY, Bölge Müdürü, Grup Müdürü | - | - | - |
| Gökhan Ertürk | Perakende Bankacılık Grubu- GMY | GMY | - | - | - |
| Hayri Cansever | Kurumsal Bankacılık Grubu - GMY | CJSC DenizBank Moscow GM ve GMY, Kurumsal Bankacılık Grup Müdürü, Bayrampaşa Ticari Merkez Şube Müdürü | - | - | - |
| Bora Böcügöz | Hazine, Finansal Kurumlar ve Özel Bankacılık Grubu- GMY | GMY | - | - | - |
| Mustafa Aydın | Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu- GMY | GMY, Bölge Müdürü, Grup Müdürü | KKB Yönetim Kurulu Başkanı | - | - |
| Dilek Duman | Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY | GMY, Intertech Genel Müdürü | - | - | - |
| Suavi Demircioğlu | Mali İşler Grubu- GMY | GMY | Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hiz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi | - | - |
| Mustafa Özel | Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY | İç Kontrol ve Uyum Başkanı, GMY | Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hiz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi | - | - |
| Tanju Kaya | Yönetim Hizmetleri Grubu- GMY | GMY, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi | - | - | - |
| Saruhan Özel | Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY | GMY, Baş Ekonomist | - | - | - |
| Kürşad Taçalan | Genel Sekreter-Genel Sekreterlik ve Genel Muhasebe-GMY | Genel Sekreter, Grup Müdürü | - | - | - |
| Ali Murat Dizdar | Hukuk Grubu-Hukuk Baş Müşaviri | Hukuk Baş Müşaviri, Grup Müdürü | - | - | - |
| Cem Demirağ | İç Kontrol Merkezi ve Uyum Bşk- İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı, YK Üyesi | YK Üyesi, İç Kontrol ve Uyum Merkezi Başkanı, GMY | - | - | - |
| İbrahim Şen | Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY | GMY, Şube Müdürü | - | - | - |

| | | | | | |
|---------------------|--|---|--|---|---|
| Murat Çelik | Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu- GMY | GMY, Intertech Genel Müdürü | - | - | - |
| Ramazan Işık | Teftiş Kurulu Başkanı | - | Credit Europe Bank Ltd. İç Denetim Departmanı Başkanı | - | - |
| Selim Efe Teoman | Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu - GMY | Grup Müdürü | - | - | - |
| Mehmet Aydoğdu | Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu- GMY | GMY, Şube Müdürü, Grup Müdürü | - | - | - |
| Ayşenur Hıçkırın | Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-GMY | - | CitiBank A.Ş Satış ve Alternatif Dağıtım Kanallarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Kredi Kartları, Tüketici Kredileri, Sigorta Ürünleri Satış ve Alternatif Dağıtım Kanalları Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Bireysel Bankacılık Ülke Başkanı- Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Hakan Turan Pala | Kurumsal ve Ticari Krediler Analiz Grubu- GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |
| Necip Yavuz Elkin | İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu- GMY | GMY, Grup Müdürü Açık Deniz Radyo ve Televizyon İletişim Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi | - | - | - |
| İzzet Oğuzhan Özark | Perakende Bankacılık Satış Grubu-GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |
| Cemil Cem Önenç | Özel Bankacılık Grubu- GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |
| Burak Koçak | KOBİ Bankacılığı Grubu- GMY | GMY, Bölge Müdürü | - | - | - |
| Sinan Yılmaz | Risk Yönetimi Grubu-GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |
| Ruslan Abil | Grup Raporlaması ve Aktif Pasif Yönetimi Grubu-GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |
| Önder Özcan | Yönetim Raporlama ve Bütçe Planlama Grubu- GMY | GMY, Grup Müdürü | - | - | - |

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Bankamız ana sözleşmesine istinaden Yönetim Kurulu çalışmalarını etkili ve etkin bir şekilde yürütebilmek amacıyla çeşitli komiteler kurmuştur.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, ilgili mevzuat tarafından belirlenen görevleri 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ve BDDK ile SPK düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Denetim Komitesi, Banka'nın muhasebe sisteminin, finansal bilgilerinin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyiş ve etkinliğinin gözetimini sağlamak için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur. Komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

| Üye | Görevi | Üye Tanımı |
|-----------------------|--------|-------------------------------------|
| Wouter G.M. Van Roste | Üye | İcrada Görev Almayan Üye |
| Denis Bugrov | Üye | İcrada Görev Almayan Üye |
| Nihat Sevinç | Üye | İcrada Görev Almayan Üye (bağımsız) |

Denetim Komitesi'nin görevleri arasında bağımsız denetçilerle toplanarak iç kontrol, finansal tablolar, iç denetim ve özel olarak görüşülmesi gereken gündem maddeleri üzerinde tartışılması da yer almaktadır.

Kredi Komitesi

Banka bünyesinde ticari, kurumsal ve KOBİ kredilerine ilişkin tekliflerin değerlendirildiği komitedir. Komite her hafta toplanarak, önerileri değerlendirir, kendi yetki sınırları içerisinde olanları onaylar veya reddeder. Yetki sınırını aşan teklifleri ise Yönetim Kurulu'nun onayına sunar. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

| Üye | Görevi | Üye Tanımı |
|---------------------|-----------|-----------------------------------|
| Hakan Ateş | Üye | İcrada Görev Alan Üye Genel Müdür |
| Derya Kumru | Üye | İcrada Görev Alan Üye |
| Alexander Vedyakhin | Üye | İcrada Görev Alan Üye |
| Sergey Gorkov | Yedek Üye | İcrada Görev Almayan Üye |
| Timur Kozintsev | Yedek Üye | İcrada Görev Almayan Üye |

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uygulamalarının izlenmesi ve geliştirilmesi amacıyla Bağımsız ve İcrada görev almayan yönetim kurulu üyelerinden oluşan Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi tarafından yürütülmektedir. Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemekle sorumlu olan Komite 3 üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

| Üye | Görevi | Üye Tanımı |
|---------------------|--------|--|
| Deniz Ülke Arıboğan | Üye | İcrada Görev Almayan Üye (bağımsız) |
| Timur Kozintsev | Üye | İcrada Görev Almayan Üye |
| Tanju Kaya | Üye | İcrada Görev Alan Üye (Genel Müdür Yardımcısı) |

Ücretlendirme Komitesi

BDDK'nın "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin Yönetmeliği" gereğince ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla Ücretlendirme Komitesi kurulmuştur. Komite, ücretlendirme politikası ve uygulamalarının risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunmak üzere görev yapar. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir.

| Üye | Görevi | Üye Tanımı |
|---------------|--------|-------------------------------------|
| Sergey Gorkov | Üye | İcrada Görev Almayan Üye |
| Nihat Sevinç | Üye | İcrada Görev Almayan Üye (bağımsız) |

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Denizbank, faaliyetlerini başta 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve Bankacılık Kanununa İlişkin Düzenlemeler olmak üzere bankaların tabii olduğu diğer tüm mevzuat hükümlerine uygun şekilde yürütmektedir.

Denizbank SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplere uyum sağlanması konusunda azami özeni göstermektedir.

Denizbank, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporu ve internet sayfasında bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yer vermektedir. İlgili internet sayfasına aşağıdaki linkten ulaşılabilir:

<http://www.Denizbank.com.tr/hakkimizda/kurumsal-yonetim-uyum-raporu.aspx>

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

| Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | |
|--|-------------------------|------------|--------------------|------------|
| Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
| | 27/03/2013 | | 07.03.2014 | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) |
| Sberbank of Russia | 715.044.303 | 99,8526 | 715.044.303 | 99,8526 |
| Diğer | 1.055.697 | 0,1474 | 1.055.697 | 0,1474 |
| TOPLAM | 716.000.000 | 100 | 716.100.000 | 100 |

| Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | |
|---|-------------------------|------------|--------------------|------------|
| Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
| | 27/03/2013 | | 07.03.2014 | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) |
| Sberbank of Russia | 715.044.303 | 99,8526 | 715.044.303 | 99,8526 |
| Diğer | 1.055.697 | 0,1474 | 1.055.697 | 0,1474 |
| TOPLAM | 716.000.000 | 100 | 716.100.000 | 100 |

Sberbank of Russia'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Unvanı | Pay Oranları |
|---|----------------|
| Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası) | %50,00 |
| Halka Açık Kısım | %50,00 |
| Toplam | %100,00 |

Rusya Merkez Bankası %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahiptir.

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|-------|--------------------------|---|----------------------------------|----------------|------------------------|
| - | Nama | İmtiyaz yoktur | 1 | 716.100.000 | 100 |
| | | | TOPLAM | | 100 |

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

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

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

Yoktur.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Banka'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve bağımsız denetim raporlarına www.kap.gov.tr ve www.denizbank.com internet adreslerinden erişilebilmektedir.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Bankamız ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında 2008-2013 mali yıllarını kapsayan Denetim Sözleşmesi, 2012 yılının temmuz ayında yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu ve BDDK'nın Bağımsız Denetim Kuruluşları ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sona erdirilmiştir. 27 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak, ana hissedarımız Sberbank'ın da denetçisi olan Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2013 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ve finansal tablolara ilişkin dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından; 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemi ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş (a member of DeloitteToucheTohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 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.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde; konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2011 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.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarihli toplantısında, Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 12 banka hakkında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesi kapsamında soruşturma başlatılmasına karar verilmiştir. Rekabet Kurulu, gerekçesi daha sonra tebliğ edilecek olan 08.03.2013 tarihli ve 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza 23.055.396,00 TL idari para ceza verilmesine Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere karar vermiştir. Rekabet Kurulu tarafından Bankamıza verilen İdari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde 17.291.547 TL olarak 15 Ağustos 2013 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. 17 Eylül 2013 tarihinde Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair kararının iptali talebiyle Ankara Nöbetçi İdare Mahkemesi'ne gönderilmek üzere İstanbul Nöbetçi İdare Mahkemesi'nde yürütmeyi durdurma istemli olarak dava açılmıştır.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No / Yıl | Konusu | Risk Tutarı | Gelinen Aşama |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------|
| Denizbank | Müşteri - 7.564 adet dava | - | Takip davası | 292.742 bin TL ve 64.747 Avro | Devam ediyor |

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No / Yıl | Konusu | Risk Tutarı | Gelinen Aşama |
|---------------------------------|--------------|------------------------|-----------------|---|---------------|
| Müşteri - 2.563 adet dava | Denizbank | - | Takip davası | 147.908 bin TL, 4.444.338 ABD Doları ve 4.449.969 Avro | Devam ediyor |

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Deniz GYO'nun 23 Ocak 2014 tarihinde BIST'te yaptığı zorunlu çağrı sonucunda, Deniz Yatırım'ın Deniz GYO hisselerindeki payı %86,76'dan %91,38'e yükselmiştir.

Deniz GYO'nun 6 Şubat 2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, sermayesini temsil eden payların ve oy haklarının %100'üne sahip olunan Pupa Gayrimenkul ile Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme yöntemi ile birleştirilmesine karar verilmiş, 11 Şubat 2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

Bankanın, sermayesinin %100'üne sahip olduğu Deniz Yatırım'ın ödenmiş sermayesinin 55.000 bin TL'den 150.000 bin TL'ye çıkarılması kapsamında, artırılan sermaye tutarının 1/4'üne tekabül eden 23.750 bin TL, 18 Şubat 2014 tarihinde Deniz Yatırım'a nakden ödenmiş olup, kalan 71.250 bin TL'nin Deniz Yatırım Yönetim Kurulu'nun alacağı karar doğrultusunda 24 ay içerisinde ödenmesine karar verilmiştir.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 716.100.000 TL.

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Bankamız esas sözleşmesine KAP internet sitesi www.kap.gov.tr ve Bankamız internet sitesi www.denizbank.com adreslerinden erişilmektedir. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesine de Bankamız internet sitesinden ulaşılabilir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Bankanın amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin 3.Maddesinde yer aldığı üzere, yürürlükteki mevzuat uyarınca bankacılık alanında ve bankalara tanınan diğer alanlarda faaliyette bulunmaktadır.

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

İşbu İhraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla Denizbank'ın hisseleri Borsa İstanbul'a kote edilmiş olup, DENİZ hisse senedi kodu ile Borsa İstanbul İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Banka ile Citibank A.Ş. ("Citi Türkiye") arasında, Citi Türkiye'nin bireysel bankacılık bölümünün Banka tarafından satın alınması konusunda 11 Nisan 2013 tarihinde bir anlaşma imzalanmış, devir işlemine BDDK'nın 28 Mayıs 2013 ve Rekabet Kurumu'nun 7 Haziran 2013 tarihli karar yazılarıyla izin verilmiştir. Yasal izinler sonrasında Citi Türkiye'nin 600.000'den fazla müşterisini de içeren bireysel bankacılık portföyü ile çalışanları ve şubeleri dahil bireysel bankacılık bölümü 1 Temmuz 2013 tarihinde Banka'ya devrolmuştur.

Satın alım işlemi için Citi Türkiye'ye 40 milyon TL bedel ödenmiştir. Söz konusu bedelin, 32.479 bin TL'lik kısmı bağımsız bir değerlendirme kuruluşunun çalışmaları sonucunda, devir alınan kredi kartı ve bireysel kredi müşteri portföylerinin gelecekte sağlayacakları ekonomik fayda tutarı olarak belirlenmiştir. Bu işlemler sonucunda 869 bin TL şerefiye tutarı kayıtlara yansımıştır.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Bunun yanı sıra Bankalararası Kart Merkezi verilerinden de faydalanılmıştır. Denizbank, bildiği veya ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bu üçüncü kişiler;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

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

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

17. İNCELEMAYA 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:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

Denizbank'ın konsolide Bağımsız Denetim Raporlarına KAP'ın aşağıda linki bulunan ana sayfasındaki "Finansal Tablolar" bölümünden şirket ismi seçerek erişilebilmektedir. Denizbank'ın 31.12.2011 tarihli yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporu 21.02.2012 tarihinde, 31.12.2012 tarihli yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporu 25.02.2013 tarihinde, 31.12.2013 tarihli yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporu 25.02.2014 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir. Raporlara ayrıca Bankamız www.denizbank.com internet sitesi Yatırımcı İlişkileri başlığı altında da yer almaktadır.

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