# Denizbank Anonim Şirketi

## Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 25/10/2013 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 5.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 150.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 26/09/2013 tarihinde, ihraççı bilgi dökümanına ilişkin değişiklikler ve özet 30/10/2013 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizbank.com ve www.denizyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 24/09/2013 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Onaylanan İhraç Tutarı | | 5.000.000.000 TL | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Tutarı (TL) | Satış Tarihi | İhraç Tarihi | Vade Gün Sayısı | Satış Şekli |
| Satış 1 | 162.850.000 | 27-30 Eylül 2013 | 2 Ekim 2013 | 98 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| Satış 2 | 196.540.000 | 27-30 Eylül 2013 | 2 Ekim 2013 | 173 | Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış |
| **Toplam** | **359.390.000** | | | | |

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

23 EKİ 2013

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929

## İÇİNDEKİLER


| | |
|---|---|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER | 5 |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ | 6 |
| 3. TEMEL BİLGİLER | 8 |
| 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER | 9 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR | 14 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER | 23 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER | 23 |
| 8. DİĞER BİLGİLER | 23 |
| 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI | 26 |
| 10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER | 29 |
| 11. EKLER | 29 |



T.C.
23 EKİ 2013
A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

## KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|---|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| ATM | Otomatik Para Çekme Makinası (Automatic Teller Machine) |
| Banka, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Denizbank | Denizbank Anonim Şirketi |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| BKM | Bankalararası Kart Merkezi |
| Borçlanma Araçları Tebliği | Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.07.2013 tarihi itibariyle yürülüğe girmiş olan II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" |
| Borsa, BİST veya BİAŞ | Borsa İstanbul Anonim Şirketi |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| DBB | Denizbank Bonosu/Tahvili |
| Deniz Yatırım | Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. |
| DFHG, DFH Grup veya DFH Grubu | Denizbank Finansal Hizmetler Grubu |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| EUR, AVRO | Avrupa Birliği Ortak Para Birimi, EUR |
| GVK | Gelir Vergisi Kanunu |
| Hazine | T.C. Hazine Müsteşarlığı |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| KOBİ | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme |
| KVK | Kurumlar Vergisi Kanunu |
| LIBOR | Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate) |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| POS | Satış Noktası (Point of Sale) |
| SPK, Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | Sermaye Piyasası Kanunu |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| TBB | Türkiye Bankalar Birliği |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TL | Türk Lirası |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| TP | Türk Parası |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| USD | Amerika Birleşik Devletleri Doları |
| VTMK | Varlık Teminatlı Menkul Kıymet |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |

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

Yoktur.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

23 EKİ 2013



DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Denizbank A.Ş. ("Denizbank veya Banka veya İhraççı") ve halka arzda aracı kurum olarak yer alan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Deniz Yatırım") İhraççı bilgi dokümanının tamamından sorumludur. İzahname içerisinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 30/06/2013 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); 31/12/2012 ve 31/12/2011 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 sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.**

| **İhraççı**<br>**DENİZBANK A.Ş.** | | **Sorumlu Olduğu Kısım:** |
|---|---|---|
| DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK<br>**Zeynep SÜRMEN**<br>**Grup Müdürü**<br>**23 / 10 / 2013** | **Nejat ARDIÇ**<br>**Grup Müdürü**<br>**23 / 10 / 2013** | **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI** |

| **Halka Arza Aracılık Eden**<br>**DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.** | | **Sorumlu Olduğu Kısım:** |
|---|---|---|
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.<br>**Osman TAŞTEMEL**<br>**Bölüm Müdürü**<br>**23 / 10 / 2013** | **Nurullah ERDOĞAN**<br>**Genel Müdür Yardımcısı**<br>**23 / 10 / 2013** | **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI** |

T.C. 23 EKİ 2013

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

**Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ ve/veya Borsa") tarafından bono ve/veya tahvil ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir.**

**Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan TL, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF") aracılığı ile sigorta kapsamındadır.**

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

Denizbank'ın, bono 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. Bu riskler; genelde, yatırımcının vade sonunda parasını kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yapmış olduğu yatırımı nakde dönüştürmeyi istediği andaki para kayıplarını ifade eder. Yatırımcının, kupon ödemeli borçlanma araçlarında; kupon ödemesi alamaması da temel risk faktörlerinden biridir.

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

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

**a)İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler**

**Kredi riski:**

Kredi riski; kredi borçlusunun, banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini tamamen veya kısmen yerine getir(e)memesinden kaynaklanacak zarar olasılığını ifade etmektedir.

**Piyasa Riski:**

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

**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. Bu risk, kurlardaki değişmelerden kaynaklanan kazanç ve kayıplarla ilgilidir. Kur riski, yabancı para birimlerine dayalı işlemlerde, yabancı



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

23 EKİ

paraların yerli paraya ya da birbirlerine karşı değerlerinin değişmesi halinde ortaya çıkar ve bu durum kar veya zarara yol açar.

**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.

**Faiz Riski:**

Faiz riski; piyasa faizlerinin değişmesi durumunda oluşacak zararı ifade etmektedir. Faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketler, Banka'nın gelirlerini, Banka'nın net faiz ve diğer faize duyarlı gelirlerinde ve faaliyet giderlerinde değişmelere yol açarak etkilemektedir. Faiz oranlarındaki değişmeler, Banka varlıklarının, yükümlülüklerinin ve bilanço dışı araçlarının bugünkü değerini de etkiler çünkü gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeri faiz oranları değiştikçe değişmektedir.

**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.

**İtibar Riski:**

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

**İş Riski:**

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

**Strateji Riski:**

Strateji riski; yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişimlere tepki eksikliğinden kaynaklanan zarar etme olasılığıdır.

**b)Borçlanma Araçlarına İlişkin Riskler**

İhraç edilecek borçlanma araçlarının değerini etkileyen çok çeşitli faktörler, söz konusu olduğundan yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin temel yatırım risklerini karar aşamasında değerlendirmelidirler. Borçlanma aracını alan yatırımcılar, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup, Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra Şirket'in malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, Şirket'in kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anaparalarını geri alırlar. İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar için riskler şunlardır:

**İhraççı Riski:**

İhraççının temerrüde düşmesinden ve vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bonolar 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.

**İkincil Piyasa Fiyat ve Likidite Riski:**

Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören bonoların ve/veya tahvillerin piyasa fiyatının artması ya da azalması mümkündür. Bu nedenle, bonoların



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 2 3 2013

ve/veya tahvillerin vadesinden önce satılması durumunda; söz konusu borçlanma aracının, piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak bono ve/veya tahvil yatırımcısının zarar etme olasılığı bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların ve/veya tahvillerin piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir. Ancak bonoları ve/veya tahvilleri vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcı için piyasa riski söz konusu değildir.

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

**c)Diğer riskler**

Denizbank, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde; bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

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

## 3. TEMEL BİLGİLER

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

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

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

Denizbank'ın bono ve/veya tahvil ihracının amacı, öncelikle faize duyarlı pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka; pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle; bilançodaki aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlama sürelerini ve ortalama getirilerini dikkate alarak, hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılmasını amaçlamaktadır.

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

İşbu SPA Notu kapsamında ihracı planlanan borçlanma araçlarından elde edilecek tahmini net nakit girişi 149.855.375 TL'dir. İhraca gelecek talebe bağlı olarak elde edilecek tahmini net nakit girişi 199.812.000 TL'ye yükselebilecektir. İhraçtan elde edilecek net nakit girişi, yukarıda



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 23 EKİ 2013

belirtilen amaçlar doğrultusunda kullanılacaktır.

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

### 4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Bono.

b) **ISIN kodu:** Daha sonra belirlenecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2 34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL

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

İhraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

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

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

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

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

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Bonolar ve tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Bono ve tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. Bu kapsamda bono ve/veya tahvil alacaklıları, icra ve iflas durumunda alacaklarını diğer 3 sıradaki alacakların tahsilatının tamamlanmasının ardından son sırada yer alacaktır. İcra ve İflas Kanununun 207. Maddesine göre; bir önceki sıradaki alacaklılar alacaklarını tamamen almadan, sıradakiler hiçbir şey alamazlar.

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

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

23 EKİ 2013

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

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

Bonoların erken itfası planlanmamaktadır.

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

Denizbank'ın ihraç edeceği borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalara ise iş bu SPA Notu'nun 4.5. Maddesinde yer verilmiştir.

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

a) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:**

147 Gün Vadeli Bono ihraç edilecek olup, Borçlanma Araçları Tebliği hükümleri uyarınca, bonolar iskontolu ve sabit faizli olarak ihraç edilecektir. Bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

147 gün vadeli bononun ;

Vade başlangıç tarihi (valör tarihi) : 04 Kasım 2013

Anapara geri ödeme tarihi (itfa tarihi) : 31 Mart 2014

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

İhraç edilecek bonolar iskontolu olarak ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır.

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

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

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

Halka arz edilecek bonolar, iskontolu olarak ihraç edilecek olup; değişken faiz uygulanmayacaktır.

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

İhraç edilecek 147 gün vadeli bononun faiz oranının hesaplanmasında baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senedi ("DİBS"), aşağıdaki yöntemle belirlenecektir:

| **İtfa Tarihi** | **ISIN** |
|---|---|
| **05.03.2014** | **TRT050314T14** |
| **09.04.2014** | **TRT090414T19** |

Yukarıda belirtilen iki DİBS'den bir tanesi, Denizbank tarafından; yatırımcı çıkarı, işlem



DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir. Seçilen söz konusu DİBS'in, ihraç edilecek bononun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son 2 (iki) iş gününde, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

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

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

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

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

Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle, iskontolu bonoların ve tahvillerin gösterge faizlerinin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda; resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarında, geriye dönük olarak BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 2 (iki) iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak, Denizbank tarafından hesaplamalar yapılacaktır.

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

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

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

Hazine'nin ihraç ettiği DİBS'lerden, ihracı gerçekleştirilecek olan borçlanma araçlarının nihai faiz oranlarının belirlenmesi için seçilen ölçüt senetlerde işlem geçmemesi ve/veya ortadan kalkması halinde; Denizbank tarafından likidite ve yatırımcı yararı gözetilerek vadesi, ihraç edilecek olan borçlanma araçlarına en yakın DİBS'lerden biri seçilerek fiyatlama yapılacaktır.

i) **Faiz ödemesinin bir kısmının türev olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz ödemesinin, türev kısmı bulunmamaktadır.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**
İhraç edilecek borçlanma araçlarının erken itfası planlanmamaktadır.



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

23 EKİ 2013

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

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarına kardan pay verilmesi planlanmamaktadır.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**
Denizbank tarafından iskonto esasına göre sabit faizli olarak ihraç edilecek 147 gün vadeli bononun yıllık getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır:

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

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

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

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

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

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

Ihraç edilecek;

147 günlük bononun yıllık basit **Ek Getiri Oranı ; %0,75 (75 Baz Puan)** olarak belirlenmiştir.

$$BBO = GFO + S$$

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

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

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

| | |
|---|---|
| İhraç Edilecek Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı : | BBO |
| Vadeye Kalan Gün Sayısı* : | t |

İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Bileşik Faiz Oranı : BFO

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

**4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

Borçlama aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md. 40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili bir temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

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

Bu doğrultuda;

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

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

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

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

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

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

Denizbank'ın, 27.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden, 31 Mayıs 2013 tarih ve 2013/50 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın yerine geçmek üzere, 3 Temmuz 2013 tarihinde alınan 2013/63 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Denizbank'ın değişik vadelerde, TL cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin, halka arz edilmeksizin ihraçta ise tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle, en fazla 5.000.000.000.-TL (beş milyar Türk Lirası) tutara kadar bono ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine; ihraca ilişkin vade, tutar, faiz oranı, dağıtım esasları, ihraç yöntemi ve tahsilatları ile benzer tüm şart ve



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK
2 3 EKİ

hükümlerin belirlenmesi ve söz konusu ihraçlar kapsamında tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, iş ve işlemlerin ifası hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

24.09.2013 tarihli Kurul kararı kapsamında onaylanan 5.000.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraççı bilgi dokümanı kapsamında ikinci tertip olarak 150.000.000 TL nominal değerde (talep gelmesi halinde 200.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilecektir) 147 gün vadeli bono ihracına Genel Müdürlükçe karar verilmiştir.

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

Yoktur.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

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

BDDK'ya 25.07.2013 tarihinde, TL cinsinden tahvil ve bono ihracı yapılabilmesi hususunda ihraç limiti izin başvurusu yapılmış olup, BDDK'nın Denizbank'a muhatap 19.08.2013 tarih ve 21028 sayılı yazısında; 3.250.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç limiti verilmiştir. İlgili yazıda, dolaşımda olan (henüz itfa olmamış) bonoların/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının bu limiti aşacak şekilde işlem yapılmaması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca, BDDK'dan alınan izni takiben, Borsa'ya 21.08.2013 tarihinde, Denizbank borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi hakkında gerekli başvuru yapılmıştır. Borsa'nın SPK Başkanlığı'na muhatap 22.08.2013 tarih ve 2132 sayılı yazısında; Denizbank'ın bir yıllık süre içerisinde tertipler halinde ihraç edeceği 3.250.000.000 TL'ye kadar borçlanma araçlarından;

- Halka arz edilecek bonoların ve/veya tahvillerinin Kotasyon Yönetmeliği'nin ilgili şartlarının sağlanması halinde ve satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla Borçlanma Araçları Piyasası'nda,
- Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsa'nın 380 sayılı "Kota Alınmamış Borçlanma Araçlarının Borçlanma Araçları Piyasası'nda İşlem Görmesine İlişkin Esaslar" Genelgesi çerçevesinde satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla Borçlanma Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği belirtilmiştir.

Aynı yazıda;

- söz konusu yazının sadece SPK'nın görüş talebine cevap olarak hazırlandığı, son kararın Borsa Yönetim Kurulu'nda olduğu ve bu yazının Borsa Yönetim Kurulu kararına ilişkin bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmayacağı,
- " "*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 izahnamede yer alması,



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 12 3 EKİ 2013

hususları belirtilmiştir.

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

İhraç edilecek 147 gün vadeli bononun tutarı 150.000.000 TL olup, fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarı 200.000.000 TL 'ye kadar arttırılabilecektir.

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

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

İhraç edilecek iskontolu bono için; 31 Ekim 2013 ve 1 Kasım 2013 tarihlerinde olmak üzere toplam 2 iş günü süreyle talep toplanması öngörülmektedir. İhraç edilecek bononun talep toplama tarihlerinde değişiklik yapılması gerekirse, Kurul'a izin başvurusunda bulunulacaktır. Başvurunun, Kurulca olumlu karşılanması durumunda satış süresine ilişkin yeni tarihler özel durum açıklaması yoluyla kamuoyuna ilan edilecektir.

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

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar; halka arza Denizbank şubelerinden, Talep Formu doldurarak müracaat edebilecekleri gibi Denizbank A.Ş AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile de talepte bulunmak için başvurabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; likit fon, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduattır.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Deniz Yatırım'a Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ile aynı tiptedir.

Yatırımcıların, satın alacakları borçlanma aracı bedellerini işbu SPA Notu'nun 5.1.6 maddesine göre hesaplarında bulundurmaları gerekmektedir.

Talepte bulunan yatırımcıların, halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan İhraççı Bilgi Dökümanı'nı, SPA Notu'nu ve Özet'i okuyarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

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

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

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

**Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

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

**Talebin Arzdan Fazla Olması Durumunda Dağıtım Esasları**

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

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

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

Bedel iadesi; bononun 1 TL olan nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda hesaplanacak olan iskontolu ihraç fiyatı arasında oluşacak iade tutarıdır. Fiyatın 1 TL'nin altında gerçekleşmesi durumunda yatırımcının tercihine göre; hesabına iade edilecek ya da ilave bono talebine dönüştürülecektir. Bedel iadesinin talebe dönüştürülmesi seçeneği; sadece Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geçerli olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, ilave bono talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir.

İlgili alanı işaretleyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; yukarıda ifade edilen fiyat farkı, bono talebi olarak yatırımcı talebine ilave edilecek ve bundan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının ilave talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar; yatırımcıların hesaplarındaki teminatların fazla kısmı üzerindeki blokajların, vade başlangıç tarihinde kaldırılması suretiyle iade edilecektir.

Bütün yatırımcılar için, taleplerin karşılanamayan kısmına ait iade bedelleri ise dağıtım listelerinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben borçlanma araçlarının vade başlangıç tarihinde (valör tarihinde), Deniz Yatırım tarafından yatırımcıların hesaplarındaki teminatların fazla kısmı üzerindeki blokajların kaldırılması suretiyle iade edilecektir.

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

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

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

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

| Başvuru Yerleri | | Borçlanma Aracı Bedellerinin Ödenme Şekli ve Süresi | |
|---|---|---|---|
| Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar | Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar |
| Deniz Yatırım ve Denizbank'ın tüm Şubeleri ile Denizbank AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. | Sadece Deniz Yatırım'ın Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul TEL: (212) 336 40 00 FAX: (212) 336 30 70 adresine gelerek talepte bulunabilirler. | Yatırımcılar talep toplama tarihlerinde, borçlanma aracı bedellerini; a-Kıymet Blokesi b-Döviz Blokesi, c-Vadeli Mevduat Blokesi, seçeneklerini kullanarak talepte bulunabilirler. Ancak yukarıda belirtilen kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden sadece birini seçerek talepte bulunabilirler. Aynı yatırımcının birden fazla talepte bulunması ise mümkündür. | Yatırımcılar talep toplama tarihlerinde, borçlanma aracı bedellerini; a-Kıymet Blokesi b-Döviz Blokesi, c-Vadeli Mevduat Blokesi, seçeneklerini kullanarak talepte bulunabilirler. Ancak yukarıda belirtilen kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden sadece birini seçerek talepte bulunabilirler. Aynı yatırımcının birden fazla talepte bulunması ise mümkündür.<br><br>Ancak ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, borçlanma aracı bedellerini, talep toplama süresinin bitimini takiben vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler. Deniz Yatırım talepte bulunan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ların talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. |



DENİZBANK A.Ş. İŞENİL MÜDÜRLÜK

3 EKİ 2013

| Borçlanma Aracı Bedellerinin Ödenme Yeri | |
|---|---|
| Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar |
| Yatırımcının hesabının bulunduğu Denizbank şubesi | Yatırımcının hesabının bulunduğu Denizbank şubesi veya DenizYatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu Hesabı |

Yatırımcılar aşağıdaki yöntemlerle talepte bulunabilirler.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, hesaplarında bulunan TL cinsi DİBS, tedavülde bulunan Denizbank bono ve tahvillerini ("DBB") ve likit fonlarını teminat göstermek suretiyle ihracı yapılan borçlanma araçlarından talep edebileceklerdir.
Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

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

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

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

Teminata alınan kıymetlerin nakde çevrilmesinde Denizbank'ın anlık gösterge fiyatı veya BİST Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır. Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem[1]'e göre yapılacaktır.

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

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

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



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 3 EKİ 2013

Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

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

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

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

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

Blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100
Örneğin; 100 TL'sı borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 1 = 100 TL 'sı vadeli mevduatı bulunması gerekmektedir.

Döviz Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90
Örneğin; 100 TL'sı borçlanma aracı talebinde bulunmak isteyen bir yatırımcının hesabında 100 TL / 0,90 = 111.111 TL 'sı karşılığı döviz vadeli mevduatı bulunması gerekmektedir.

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

**b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

| Borçlanma Araçlarının Teslimi | |
|---|---|
| Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar | Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar |
| Borçlanma araçlarının fiziki teslimi söz konusu olmayıp halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları bonolar, satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takiben vade başlangıç (valör) tarihinde MKK'da kayden izlenmeye başlanacaktır. | |

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz sonuçları, satışın tamamlanmasını takiben en geç 2. (ikinci) iş günü Deniz Yatırım



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 3 EKİ 2013

tarafından SPK ve BİAŞ'a bildirilecektir. Ayrıca halka arz sonuçları ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapılacak ve www.kap.gov.tr internet adresinde ilan edilecektir.

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

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

**5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

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

Borçlanma araçlarının satışı, sadece yurt içinde yapılacaktır.

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

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

Halka arz edilecek olan 147 gün vadeli bono için yatırımcılar üç gruba ayrılmıştır.

**a) Tahsisat Grupları:**

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

ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar;** Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17.7.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı derneklerdir.

iii. **Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:** Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, yatırım fonları, emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar ile kamuya yararlı derneklerdir.Söz konusu borçlanma araçları, Türk mevzuatı uyarınca BİAŞ'ta işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar borçlanma araçlarını Türkiye'de satın alacaktır.

**b) Tahsisat Esasları**

i. Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

— 90.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,

— 58.500.000 TL nominal değerdeki %39'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

— 1.500.000 TL nominal değerdeki %1'lik kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ii. Halka arz edilecek boçlanma araçlarının tutarının talep miktarına bağlı olarak 200.000.000 TL'sına arttırılması durumunda 147 günlük bononun tahsisat oranları aşağıdaki gibi olacaktır.:

— 120.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,



DENİZBANK A.Ş. ŞUBE MÜDÜRLÜK
23 EKİ 2018

— 78.000.000 TL nominal değerdeki %39'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

— 2.000.000 TL nominal değerdeki %1'lik kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

- Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; o gruba ait tahsisat, Denizbank'ın onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.
- Talep toplama süresinin sonunda, her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;
    - Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için, işbu SPA Notu'nda açıklanan tahsisat tutarının %20'den daha fazla azaltılmamak,
    - Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını ise %20'nin altına düşürmemek

üzere Denizbank'ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

**c) Dağıtım Esasları**

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

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

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

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

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

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



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

3 EKİ 2013

Deniz Yatırım, talep toplama süresinin son günü dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Denizbank'a verecektir. Denizbank, dağıtım listelerini en geç kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacaktır. Onaylanan dağıtım listelerini alan Deniz Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde satış sonuçlarının KAP'ta ilan edilmesini takiben vade başlangıç tarihinde (valör tarihinde) yerine getirecektir.

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

Halka arz sonuçları, talep toplamayı takip eden en geç 2. (ikinci) iş günü Deniz Yatırım tarafından SPK ve BİAŞ'a bildirilecektir. Ayrıca, halka arz sonuçları ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapılacak ve bu açıklama www.kap.gov.tr internet adresinde ilan edilecektir. Başvuruda bulunan yatırımcılar, KAP açıklamasının yapılmasından sonra başvuruda bulundukları başvuru yerlerinde de halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarını öğrenebileceklerdir.

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılara halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı tutarlarının bildirilmesinden önce söz konusu borçlanma araçları herhangi bir işleme konu edilmeyecektir.

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

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

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

İhraç Edilecek Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

Vadeye Kalan Gün Sayısı* : t

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

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

**5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

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

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

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

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

12 3 EKİ 2013



T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ VE DENİZ TİCARET ODASI

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

Borçlanma araçlarının satışı sadece yurt içinde yapılacaktır.

**5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

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

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

Aracılık Sözleşmesi, Denizbank (İhraççı Kuruluş) ile Deniz Yatırım (Aracı Kurum) arasında 18.06.2013 tarihinde imzalanmıştır.

Bu sözleşmede; Denizbank tarafından ihraç edilecek en çok 5.000.000.000 TL nominal değerli bonoların ve/veya tahvillerin, SPK'nın onayladığı ihraççı bilgi dokümanının ilgili tebliğe uygun olarak ilanından itibaren; 1 yıl süreyle, farklı özelliklerde farklı satış yollarıyla ve en iyi gayret aracılığı ile satışına Deniz Yatırım tarafından aracılık edilmesine ilişkin usûl ve esaslar ile tarafların karşılıklı hak ve yükümlülükleri düzenlenmektedir.

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

İhraç edilecek olan 150.000.000 TL nominal tutardaki borçlanma araçları için katlanılacak toplam tahmini maliyet 144.625 TL ve 1.- TL nominal değerli bir adet borçlanma aracı başına düşecek ortalama maliyet ise 0,001 TL olarak hesaplanmıştır. İhracın, talebe bağlı olarak 200.000.000 TL'sına artırılması durumunda toplam tahmini maliyet 188.000 TL ve 1.- TL nominal değerli bir adet borçlanma aracı başına düşecek ortalama maliyet ise 0,0009 TL olacaktır.

| Ücretler | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal | Tutar (TL)* |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal (%0,05) | 75.000 (100.000) |
| MKK İhraç Ücreti (BSMV Dahil) | Nominal Tutar | Oransal / Üst Limit sabit (BSMV hariç, %0,001 en çok 1.500 TL+BSMV,5) | 1.575 (1.575) |
| MKK Ana Para Ödeme Ücreti (BSMV Dahil) | Nominal Tutar | Oransal / Alt ve Üst Limit sabit (%0,005+BSMV - en az 500 en çok 25.000 TL+BSMV) | 7.875 (10.500) |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti | Nominal Tutar | Oransal / Alt ve Üst Limit Sabit (%0,01, her bir borçlanma aracı için, en az 1.000 , en çok 10.000 TL) | 10.000 (10.000) |
| Aracılık Komisyonu (BSMV dahil) | Nominal Tutar | Oransal (BSMV hariç, %0,03+BSMV) | 47.250 (63.000) |
| Reklam ve tanıtım | | Sabit | 925 |
| Diğer (Tescil, baskı, vb) | | Sabit | 2.000 |
| **Toplam Tahmini Maliyet** | | | **144.625 (188.000)** |

*Parantez içindeki tutarlar; ihraç tutarının talebe bağlı olarak 150.000.000 TL'dan 200.000.000 TL'sına arttırılması durumunda katlanılacak tutarlardır.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK



3 EKİ 2013

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

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu SPA Notu'nun Madde 9. "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Yatırımcılardan söz konusu borçlanma aracı ihracı kapsamında komisyon ve benzeri giderler talep edilmeyecektir.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

## 8. DİĞER BİLGİLER

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

Yoktur.

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

Denizbank, işbu SPA Notu'nda üçüncü kişilerden ve/veya uzman kuruluşlardan alınan bilgilere aynen yer vermiş olup, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, söz konusu bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Banka, ayrıca Fitch Türkiye Finansal Değerlendirme Hizmetleri A.Ş. ("Fitch Ratings") ve



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 03 EKİ 2013

Moody's Investors Service ("Moody's") tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder. SPA Notu'nda kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir;

- BDDK tarafından yayımlanan sektör verileri
- BKM verileri
- Fitch Ratings
- Moody's

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilinir:

- BDDK: www.bddk.org.tr
- BKM: www.bkm.com.tr
- Fitch Ratings: www.fitchratings.com
- Moody's : www.moodys.com

Bu üçüncü kişiler;

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

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

Banka'nın 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yıllık hesap dönemlerine ait finansal tabloları ile 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 6 aylık hesap dönemine ait finansal tablolarını denetleyen ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun; ticaret ünvanı, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş; adresi, Sun Plaza Bilim Sok. No:5 34398 Maslak Şişli/İstanbul ve Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı, Hasan Kılıç'tır.

Banka'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 6 aylık hesap dönemine ait finansal tablolarını denetleyen ve bağımsız sınırlı denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun; ticaret ünvanı, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali; adresi, Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli/İstanbul ve Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı, Fatma Ebru Yücel'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yıllık hesap dönemlerine ait finansal tabloları ile 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 6 aylık hesap dönemine ait finansal tabloları www.denizbank.com ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

**30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin hazırlanan Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu'nun sonuç kısmında;** konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nun görüş kısmında;** 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 BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ



DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 23 EKİ 2013

ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin hazırlanan Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu'nun sonuç kısmında;** konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nun görüş kısmında;** 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 BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

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

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

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

Fitch Ratings 18 Nisan 2013 tarihli değerlendirmesinde Banka'nın tüm notlarını teyit etmiştir. Denizbank'ın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

| Fitch Ratings | | |
|---|---|---|
| Ulusal | AAA (tur) | AAA notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada oldukça güçlü kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. |
| Uzun Vadeli TP Temerrüt | BBB- | BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |
| Uzun Vadeli YP Temerrüt | BBB- | BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |

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

Moody's, 20 Mayıs 2013 tarihinde DenizBank'ın 'Ba2' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunu 'Baa3' ve 'Not-Prime' olan kısa vadeli yabancı para mevduat notunu 'Prime-3' seviyesine yükseltmiş; 'Prime-3' olan kısa vadeli yerel para mevduat notunu teyit etmiş ve tüm notların da görünümünü 'Durağan' olarak duyurmuştur. Denizbank'ın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

| Moody's | | |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli TP Mevduat | Baa3 | Baa3 notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve |



DENIZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK
23 EKİ 2013

| | | |
|---|---|---|
| | | ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |
| Uzun Vadeli YP Mevduat | Baa3 | Baa3 notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

**a) Tam Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

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

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**Alım Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen değer artışı kazançları için de GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançlarının vergilendirilmesi; kural olarak işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılan %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticarî faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**b)Dar Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

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

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

**Alım Satım Kazancı**

Dar mükellef gerçek kişilerce 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan



23 EKİ 2013

elde edilen alım-satım kazançların vergilendirilmesinde, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir.

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

**c)Tam Mükellef Tüzel Kişi**

**Faiz Kazancı**

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergileme; GVK Geçici 67'nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca hesaplanacak ve Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre değişecektir.

6009 sayılı Kanun'un 4. Maddesi ile 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren tam mükellef sermaye şirketleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları için stopaj oranı %0'dır.

Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

***Kurumlar Vergisi***

Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

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

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

**Alım Satım Kazancı**

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen alım satım kazançları için vergileme; GVK Geçici 67'nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca hesaplanacak ve Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre



3 EKİ 2013

değişecektir. Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

***Kurumlar Vergisi***

Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

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

**d)Dar Mükellef Tüzel Kişi**

**Faiz Kazancı**

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 6362 sayılı SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıklarınca, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergilendirme, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında yapılacak stopaj suretiyle yapılır ve stopaj nihai vergidir.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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

**Alım Satım Kazancı**

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 6362 sayılı SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıklarınca, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançlarında vergilendirilme; işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılacak %0 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette gelir elde eden dar mükellef bireysel yatırımcılarca beyanname verilmez.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli

oranlar konusunda dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan ÇVÖA hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

## 10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

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

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

**2)** İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablolar

## 11. EKLER

Denizbank'ın konsolide Bağımsız Denetim Raporlarına KAP'ın aşağıda linki bulunan ana sayfasındaki Finansal Tablolar bölümünden şirket ismi seçerek erişilebilmektedir. Raporlar ayrıca Denizbank'ın **www.denizbank.com** adresli internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri başlığı altında da yer almaktadır. 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, 30.06.2013 tarihli 6 aylık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporu 06.08.2013 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.

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

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983