

DENİZBANK A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 24/09/2013 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 5.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

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 özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 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) 26/09/2013 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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.

Kurulca 24/09/2013 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçları bulunmamaktadır.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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	12
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	15
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	15
8. DİĞER BİLGİLER	16
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	18
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	21
11. EKLER	21

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 itibarıyla yürürlüğe 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

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 DENİZBANK A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Burcu KARPUZ Bölüm Müdürü 20 / 09 / 2013	Nejat ARDIÇ Grup Müdürü 20 / 09 / 2013	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Osman TAŞTEMEL Bölüm Müdürü 20 / 09 / 2013	Nurullah ERDOĞAN Genel Müdür Yardımcısı 20 / 09 / 2013	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu Sermaye Piyasası Aracı 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, ihracının 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 ihracısının 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, ihracçı 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)İhracının 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 endekli aktifleri ve yükümlülükleri arasındaki fark olan "YP Net Genel Pozisyon"dan dolayı maruz kalınan, döviz kurlarındaki değişim sonucu zarar etme olasılığıdır. Bu risk, kurlardaki değişimlerden kaynaklanan kazanç ve kayıplarla ilgilidir. Kur riski, yabancı para birimlerine dayalı işlemlerde, yabancı

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 değişimler, 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 içerisinde 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

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 hassas pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka; pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle; bilançodaki aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlandırma 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 sebep ile 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. İş bu SPA Notu kapsamında ihracı planlanan borçlanma araçlarından elde edilecek tahmini net nakit girişi ve tahmini ihraç maliyet daha sonra belirlenecektir.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü: Daha sonra belirlenecektir.
- ISIN kodu: Daha sonra belirlenecektir.
- Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2
34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulacaktır.

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:

Bono 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.

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.

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:

- Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:
Daha sonra belirlenecektir.
- Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:
Daha sonra belirlenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

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

Ayrıca 30.12.2012-31.12.2013 tarihleri arasında zamanaşımına uğrayacak emanet ve alacaklar için, Yatırımcı Tazmin Merkezi tarafından yayınlanan duyuru uyarınca, yatırımcıların en geç 31 Aralık 2013 tarihine kadar hesaplarının bulunduğu yatırım kuruluşuna başvurmaları gerekmektedir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan Hazine tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİİST'nin 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 performansını veya değişkenliğini görüntüleyebilecek bir araç bulunmamaktadır.

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

Hazine tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra Hazine ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın ("TCMB")'nin politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

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

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

Denizbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının gösterge faiz oranı kullanılarak bulunacak olan faiz oranları, Deniz Yatırım tarafından hesaplanacak olup bu hesaplama Denizbank tarafından kontrol edilip onaylandıktan sonra açıklanacaktır.

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 fiyatlandırılacaktır.

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz ödemesinin, türev kısmı bulunmamaktadır.

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

Daha sonra belirlenecektir.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Daha sonra belirlenecektir.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Daha sonra belirlenecektir.

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

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

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

BDDK'ya 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,

hususları belirtilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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:

Daha sonra belirlenecektir.

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

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

Halka arz sonuçları, satışın tamamlanmasını takiben en geç ikinci iş günü Deniz Yatırım 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:

Daha sonra belirlenecektir.

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:

Daha sonra belirlenecektir.

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 ikinci iş günü Deniz Yatırım tarafından SPK ve BİAŞ'a bildirilecektir. Ayrıca, halka arz sonuçları ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapılacak ve bu www.kap.gov.tr internet adresinde ilan edilecektir. Başvuruda bulunan yatırımcılar, KAP açıklamasının yapılmasından sonra başvuruda buldukları 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:

Daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul

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

Borçlanma araçlarının satışı sadece yurt içinde yapılacaktır.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Denizbank ve Deniz Yatırım arasında imzalanmış olan Aracılık Sözleşmesine konu borçlanma araçlarının halka arzı; en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde yapılacak olup diğer husular daha sonra belirlenecektir.

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:

Daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

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

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilmektedir:

- 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 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 Temerrüt	TP	BBB-	BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli Temerrüt	YP	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 karşılama yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Baa3	Baa3 notu, yükümlünün taahhütleri karşılama 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 artışı 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 artışı 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 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 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. 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) Sermaye Piyasası Aracı Notunda 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) 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