Denizbank Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan toplam 2.100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerinin halka arz edilecek 91 gün vadeli 50.000.000 TL nominal değerli banka bonosu, 154 gün vadeli 50.000.000 TL nominal değerli olmak üzere toplam 100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek bonolara fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 200.000.000 TL nominal değere kadar çıkartılabilecektir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca banka bonoları 30.../11/2012 tarih ve 79/BB-879 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonolarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. Banka bonolarına ilişkin olarak ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, sirküler ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

Bu sirkülere dayanak olan izahname 29/08/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 04/09/2012 tarih ve 8145 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, ortaklığımızın www.denizbank.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahname değişiklikleri ise 05/10/2012 ve ...../..../2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, ortaklığımızın www.denizbank.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

Söz konusu izahname kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir.

Kayda alınan toplam tutar	2.100.000.00 TL		
	Türü	Tutarı (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Banka Bonosu	108.384.800	13-14 Eylül 2012
Satış 2	Tahvil	16.615.200	13-14 Eylül 2012
Satış 3	Banka Bonosu	8.600.000	24 Eylül 2012
Satış 4	Banka Bonosu	407.136.146	10-11-12 Ekim 2012
Satış 5	Tahvil	32.985.354	10-11-12 Ekim 2012
Satış 6	Tahvil	9.878.500	10-11-12 Ekim 2012

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

I. Yatırımcılara Uyarılar:

Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 50 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

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

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINAİLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ 4
2. HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 9
3 HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER 21
4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 38
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 41
6. SORUMLULUK 42

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINAİLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu sirküler ile ihracı yapılacak olan banka bonolarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

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

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

1.1. İhraççının borçlanma aracına ilişkin 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.

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

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 30.09.2012 itibarıyla 42.409.364 bin TL olarak belirlenmiştir.

Grubun 30.09.2012 itibarıyla kanuni takip hesaplarına aktarılmış kredileri 1.327.014 bin TL olup, takipteki kredilerinin toplam kredi portföyüne oranı 31.12.2011'e göre 0,07 puan artarak %3,51 seviyesinde gerçekleşmiştir.

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.

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

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.09.2012 itibarı ile bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 873.850 bin TL'dir.

		Tutar
(I)	Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	11,557
(II)	Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	1,961
	Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(III)	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	36,706
(IV)	Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	181
(V)	Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(VI)	Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	324
(VII)	Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	19,179
(VIII)	Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	--
(IX)	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	69,908
(X)	**Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)**	**873,850**

Kur Riski

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

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçümünde, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan Standart Metot ve Riske Maruz Değer Yaklaşımı kullanılmaktadır.

Banka konsolide bazda, 30.09.2012 itibarıyla 2.281.815 bin TL'si net bilanço açık pozisyonundan ve 2.884.910 bin TL'si net bilanço dışı kapalı pozisyondan oluşmak üzere 603.095 bin TL net yabancı para kapalı pozisyonu taşımaktadır.

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.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az % 80, toplam aktif pasiflerde en az % 100 olması gerekmektedir. Ana ortaklık Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak hazırlanan 2012 yılının ilk dokuz ayında gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		**İkinci Vade Dilimi (Aylık)**	
	YP	**YP + TP**	**YP**	**YP + TP**
Ortalama (%)	121,78	158,71	114,82	113,83
En Yüksek (%)	143,89	177,40	126,50	120,85
En Düşük (%)	103,83	139,94	101,42	105,04

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Aktif ve pasif kalemlerin 30.09.2012 tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Toplam Varlıklar	3,833,199	9,083,914	2,964,555	9,637,051	16,803,163	9,415,457	698,703	52,436,042
Toplam Yükümlülükler	7,207,430	20,908,873	7,156,335	4,177,922	5,265,707	1,751,075	5,968,700	52,436,042
Likidite Açığı	**(3,374,231)**	**(11,824,959)**	**(4,191,780)**	**5,459,129**	**11,537,456**	**7,664,382**	**(5,269,997)**	--

(*) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirakler, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu ve peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar burada gösterilmektedir.

Faiz Riski

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

"Bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerin 30.09.2012 tarihi itibarıyla faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)":

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	--	6,086,100	10,761,708	5,216,417	--	22,064,225
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(12,095,056)	(3,832,069)	--	--	--	(6,137,100)	(22,064,225)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	375,444	1,895,324	--	--	--	--	2,270,768
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	--	(348,334)	(1,903,514)	--	--	(2,251,848)
Toplam Pozisyon	**(11,719,612)**	**(1,936,745)**	**5,737,766**	**8,858,194**	**5,216,417**	**(6,137,100)**	**18,920**

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.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş

DFH Grup'un operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca DFH Grup'un son 3 yılına ait 2011, 2010 ve 2009 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. operasyonel riske esas tutar 4.149.561 bin TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 331.965 bin TL tutarındadır.

İtibar Riski

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

1.2. Borçlanma Aracına İlişkin Riskler:

İhraççı Riski: Banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin ödeme yükümlülükleri Denizbank tarafından yerine getirilecek olup banka bonosu ve/veya tahvile ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Banka bonosu ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar arasında yer almaktadır.

Piyasa Riski: Piyasadaki faiz oranlarının değişmesi ile ihraç edilen menkul kıymetin piyasa değerinde değişiklikler olacaktır. Banka bonosu ve/veya tahvillerin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu banka bonosu ve/veya tahvillerin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde banka bonosu ve/veya tahvillerin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde banka bonosu ve/veya tahvillerin piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetlerin vadesi uzadıkça faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenme oranı da artacaktır. Ancak banka bono ve/veya tahvillerinin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Likidite Riski: Yatırımcının, Banka bonosu ve/veya tahvillerini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu 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.

Banka bonosu ve/veya tahvillerin, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, banka bonosu ve/veya tahvillerin 2. el piyasada likiditesini sağlama konusunda Denizbank'ın ve bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. Denizbank banka bonosu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların banka bonosu ve/veya tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

1.3. Diğer riskler

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

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonolarının ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 23.03.2012 tarihli genel kurul kararına istinaden, 30 Mayıs 2012 tarih ve 2012/33 sayılı yönetim Kurulu kararı ile,

"Bankamızın;

- Değişik vadelerde,
- Türk Lirası ve/veya Yabancı Para cinsinden,
- Yurtiçi ve/veya yurtdışı ihraçlarda,
- Bir veya birden çok seferde,
- Herhangi bir/birkaç ihraç yöntemi kullanılarak

en fazla 2.700.000.000-TL (iki milyar yedi yüz milyon Türk Lirası) tutara kadar gerçekleştireceği, banka bonosu ve/veya tahvil ihracının, vade, tutar, faiz oranı, dağıtım esasları, ihraç yöntemi ve tahsisatları ile benzeri tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, iş ve işlemlerin ifası hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına; karar verilmiştir."

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 10 Ekim 2012 tarih ve 2012/61 sayılı yönetim Kurulu toplantısında,

"30.05.2012 tarihinde Bankamız Yönetim Kurulu tarafından, en fazla 2.700.000.000.-TL (iki milyar yedi yüz milyon Türk Lirası) tutara kadar banka bonosu ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine; bu ihraç ile ilgili vade, tutar, faiz, dağıtım esasları, ihraç yöntemi ve tahsisatları ile benzeri tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve ihraçlarla ilgili diğer tüm hususlar için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda ilgili tüm merciilere 2.100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerin ihracına ilişkin gerekli başvurular yapılmıştır.

Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurulu'nun 11.07.2012 tarih ve 14179 sayılı onayını takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.07.2012 tarih ve 26/879 sayılı toplantısında 2.100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerin yurt içinde, değişik vadelerde, değişik yöntemler ile, yatırımcılara bir veya birden çok seferde ihraç edilmesi koşuluyla ihraç Kurul kaydına alınmıştır.

28.09.2012 tarihinde Bankamızın hissedarı ve yönetim kurulu üyeliklerindeki değişiklikler sebebi ile;

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

"Kanun ve sair mevzuat kapsamında yurt içinde, değişik vadelerde, değişik yöntemler ile, yatırımcılara bir veya birden çok seferde ihraç edilmek üzere izin verilmiş olan 2.100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvil ihracına ve bu izin kapsamında yapılmış olan ihraçlar ile daha önce ihraç edilmiş ancak bu limit kapsamında değerlendirilmekte olan tüm ihraçlara Yönetim Kurulumuzca icazet verilmesine,

Yanısıra, yukarıda belirtilen limit kapsamında yapılacak olan her türlü Tahvil, Finansman Bonosu, Banka Bonosu, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet veya mevzuatta kabul edilecek diğer borçlanma araçlarının yurt içinde ihraç edilmesine ve bu ihraç ile ilgili vade, tutar, faiz, dağıtım esasları, ihraç yöntemi ve tahsisatları ile benzeri tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve ihraçlarla ilgili diğer tüm hususlar için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, karar verilmiştir."

2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) Türü: Banka bonosu
b) ISIN kodu: SPK Kurul kaydını takiben İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nden temin edilecektir
c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
d) Banka bonosu ve tahvili kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

Seri:II, No:22 sayılı Tebliğ uyarınca banka bonolarının ihracı kaydi olacaktır. Banka bonoları aşağıda adresi verilen MKK nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

MKK Adresi: Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

2.3. Banka Bonolarının hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek banka bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Seri:II, No: 22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonolarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve banka bonolarına ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2010 tarihinde yayımlanan Seri: VIII, No: 66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine ilişkin Esaslar Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Halka arz edilecek banka bonolarının 2. el piyasada işlem görebilmesi için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB veya Borsa) Kotasyon Yönetmeliği ve 350 sayılı Tahvil ve Bono Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını düzenleyen genelge hükümlerine göre İMKB'ye müracat edilecektir. Banka bonolarının İMKB'de işlem görebilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Banka bonolarının İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir büyüklükleri İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

30 Kasım 2012

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2.4. İhraç edilecek banka bonolarının yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Denizbank, 91 gün vadeli ve 154 gün vadeli banka bonolarının ihracını gerçekleştirecektir.

İskonto esasına göre ihraç edilecek banka bonoları ile yatırımcılara, talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyattan almaya hak kazandıkları banka bonosu nominal tutarı vade sonunda ödenecektir. Belirlenen faiz oranı yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır.

Banka bonosu yatırımcılarının vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutar için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. İhraççı üye tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Denizbank tarafından topluca aktarılacaktır. Banka bonolarına ait nominal tutar Denizbank tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyeceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvil sahipleri, Denizbank'ın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. Banka bonosu ve/veya tahvil sahipleri Denizbank'ın yönetiminde söz sahibi olamazlar. Banka bonosu ve/veya tahvil sahiplerinin anapara alacağı dışında Denizbank üzerinde başka bir hakkı yoktur. Banka bonosu ve/veya tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır.

2.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonolarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonolarının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Banka bonosu ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosu ve tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yürülükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. Maddesinde belirtilmiştir.

Madde 206 - (Değişik madde: 03/07/1940 - 3890/1 md.)

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci Sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (banka bonosu ve/veya tahvil alacakları dahil).

(Ek fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52, md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. İflasın ertelenmesi süresi

3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre

4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre

2.6. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:

1. 91 Gün Vadeli Banka Bonosu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek **banka bonoları iskontolu olarak** ihraç edilecektir. İskontolu olarak ihraç edilecek banka bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), vade başlangıç tarihinde banka bonoları yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Banka bonolarının yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 12 Aralık 2012 vade başlangıç (valör) tarihi olacaktır.

91 gün vadeli ihraç edilen banka bonosuna ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	12 Aralık 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	13 Mart 2013

olacaktır.

2. 154 Gün Vadeli İskontolu Tahvil:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek **banka bonoları iskontolu olarak** ihraç edilecektir. İskontolu olarak ihraç edilecek banka bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), vade başlangıç tarihinde tahviller yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Banka bonolarının yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 12 Aralık 2012 vade başlangıç (valör) tarihi olacaktır.

30 Kasım 2012

154 gün vadeli ihraç edilen banka bonosuna ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	12 Aralık 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	15 Mayıs 2013

olacaktır.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

1. 91 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, DenizBank tarafından iskonto esasına göre ihraç edilecek 91 gün vadeli banka bonosunun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'ler aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
20.02.2013	TRT200213T25
20.03.2013	TRT200313T16

Belirtilen iki menkul kıymetten bir tanesi Denizbank tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen menkul kıymet için, söz konusu DİBS'in banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son iki iş gününde, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanarak, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

2. 154 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, DenizBank tarafından iskonto esasına göre ihraç edilecek 154 gün vadeli banka bonosunun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'leri aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
15.05.2013	TRT150513T11
17.07.2013	TRT170713T17

Belirtilen iki menkul kıymetten bir tanesi Denizbank tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek menkul kıymet için, söz konusu DİBS'in banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son iki iş gününde, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanarak, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

c) Gösterge faiz oranın geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, İMKB'nin her iş günü yayımladığı Tahvil Bono Piyasası Günlük Bülteni'nden (http://www.imkb.gov.tr/DailyBulletin/DailyBulletin.aspx) ve Reuters, Bloomberg, Matrix gibi veri sağlayıcılarından takip edilebilir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını veya değişkenliğini görüntüleyebilecek bir araç bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada banka bonosu ve tahviline olan talebin artması durumunda banka bonosu ve tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların banka bonosu ve tahvillerini vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

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

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C Hazine Müsteşarlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle iskontolu banka bonoları için gösterge faizlerinin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkilebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarda geriye dönük olarak İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Denizbank A.Ş. tarafından yapılacaktır.

2.7. Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanılan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek banka bonolarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

2.8. Banka bonolarının vadesi:

İhraç edilecek toplam 100.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma araçlarının 50.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 91 gün vadeli iskontolu banka bonosu, 50.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 154 gün vadeli iskontolu banka bonosu olarak halka arz edilmesi planlanmaktadır. Halka arz edilecek bonolara fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 200.000.000 TL nominal değere kadar çıkartılabilecektir.

91 gün vadeli iskontolu banka bonosunun vade sonu tarihi 13 Mart 2013, 154 gün vadeli iskontolu banka bonosunun vade sonu tarihi 15 Mayıs 2013'dür.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

İhraç edilecek olan iskontolu banka bonolarının ana para ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

2.10. İhraççının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfanın planlanması durumda itfa koşulları hakkında bilgi:

Banka bonolarının erken itfası planlanmamaktadır.

2.11. Faiz ve anaparanın zamanaşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. maddesinde "Bankalar nezdlerindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fona gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet ve Alacaklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8 - (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi ve tahviller, yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adın açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat, alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.
(2) Bankalar bir takvim yılı içinde zamanaşımına uğrayan ve tutarı 50 Türk Lirası ve üzerindeki her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacakların hak sahiplerini, başvuruda bulunmadıkları takdirde hesaplarının Fona devredileceği hususunda, izleyen takvim yılının Ocak ayı sonuna kadar iadeli taahhütlü mektupla uyarmak zorundadır. Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar ile tutarı 50 Türk Lirasının altındaki her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar Şubat ayının başından itibaren bankanın kendi internet sitesinde liste halinde dört ay müddetle ilan edilir. Banka, söz konusu listelerin kendi internet sitesinde ilan edildiği hususunu, Şubat ayının onbeşinci gününe kadar ülke genelinde yayım yapan ve ilan talebi tarihinde Basın İlan Kurumu listelerindeki tirajı en yüksek ilk beş gazeteden ikisinde Basın İlan Kurumu aracılığıyla iki gün süreyle ilan eder. İnternet sitelerinde ilan edilen listeler, bankalar tarafından eşzamanlı olarak ayrıca Kuruluş Birliklerine ve Fona gönderilir. Kuruluş Birlikleri ve Fon bu listeleri Mayıs ayının sonuna kadar konsolide edilmiş olarak kendi internet sitesinde yayınlar.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Haziran ayının onbeşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Haziran ayı sonuna kadar Fonun Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasındaki veya Fon Kurulu tarafından belirlenecek bankalar nezdindeki hesaplarına devredilir. Söz konusu hesap, emanet ve alacakları devretmekle yükümlü bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fona bildirmekle yükümlüdür.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir."

ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

2.12. Yıllık getiri oranı ve getiri oranın nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1. 91 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak 91 gün vadeli iskontolu banka bonosu için yıllık bileşik getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 20.02.2013 itfa tarihli ve TRT200213T25 ISIN kodlu veya 20.03.2013 itfa tarihli ve TRT200313T16 ISIN kodlu DİBS'den bir tanesi, Denizbank tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilerek esas alınır.

b. Söz konusu DİBS'in, banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son iki iş günündeki İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanır.

c. "b şıkkında" bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından basit faiz oranı bulunarak **"Gösterge Faiz Oranı"** hesaplanır

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

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı*	t
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

* t : İhraç edilen banka bonosunun vade tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

30 Kasım 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

d. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosu Faiz Oranı (küsuratı 2 haneli yuvarlatılmış olarak) belirlenir.

BBO = GFO + s

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
Denizbank Ek Getiri Oranı	s
İhraç Edilecek Banka Bonosunun Faiz Oranı (Basit)	BBO

Denizbank yıllık ek getiri oranı 91 gün vadeli iskontolu banka bonosu için %0,70 (70 baz puan) olacaktır.

2. 154 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak 154 gün vadeli iskontolu banka bonosu için yıllık bileşik getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 15.05.2013 itfa tarihli ve TRT150513T11 ISIN kodlu veya 17.07.2013 itfa tarihli ve TRT170713T17 ISIN kodlu DİBS'den bir tanesi, Denizbank tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilerek esas alınır.

b. Söz konusu DİBS'in, iskontolu banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son iki iş günündeki İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanır.

c. "b şıkkında" bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından basit faiz oranı bulunarak **"Gösterge Faiz Oranı"** hesaplanır

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

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı*	t
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

* t: İhraç edilen iskontolu banka bonosunun vade tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

d. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek İskontolu Banka Bonosunun Faiz Oranı (küsuratı 2 haneli yuvarlatılmış olarak) belirlenir.

30 Kasım 2012

TFO = GFO + s

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
Denizbank Ek Getiri Oranı	s

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İhraç Edilecek İskontolu Tahvilin Faiz Oranı (Basit) TFO

Denizbank yıllık ek getiri oranı 154 gün vadeli iskontolu banka bonosu için %0,80 (80 baz puan) olacaktır.

2.13. Banka bonolarının sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka Bonosu Alacaklısının Hakları:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak, (TTK.md.549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),
- Ayni sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530)
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377)
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md. 193)
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md.553) doğan zararları talep etmek,
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK.md.554) doğan zararları talep etmek,
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği taktirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556)
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395)

30 Kasım 2012

DENİZBANK GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513)
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler. (TTK md. 202)
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağrılırlar. (TTK md. 541.(1))

Yukarıda yazılı olan bilgiler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ilgili maddeler gözden geçirilmek sureti ile revize edilmiştir.

2.14. Ön alım hakları, bu hakkın devredilebilirliği, kullanılmayan ön alım haklarına ilişkin işlemler:

Banka bonosu ve tahvillere ilişkin ön alım hakkı yoktur.

2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

Yoktur.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3 HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

İhraç edilecek 100.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma araçlarının 50.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 91 gün vadeli iskontolu banka bonosu, 50.000.000 TL nominal tutardaki kısmının 154 gün vadeli iskontolu banka bonosu olarak halka arz edilmesi planlanmaktadır.

İhraç edilecek 91 gün vadeli banka bonosu, 154 gün vadeli iskontolu banka bonosundan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosunun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 100.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 200.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosu ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

06/12/2012 – 07/12/2012 tarihlerinde olmak üzere toplam 2 iş günü süreyle talep toplanacaktır.

3.3. Banka Bonolarınınsatış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

1. 91 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu

Banka bonosunun faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12. maddesi 1. kısmında yer almaktadır. Talep toplama süresinin sona ermesi sonrasında, gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranı eklenmesiyle Denizbank banka bonosu faizi bulunacaktır.

Denizbank tarafından ödenecek ek getiri oranı %0,70 (70 baz puan) olacaktır. Banka bonosunun fiyatı, işbu sirkülerin 2.12 maddesi 1. kısmında belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 1 TL olan banka bonosunun **Satış Fiyatı** aşağıdaki formülle hesaplanacaktır ve küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

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

Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonosu Satış Fiyatı	F

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Banka bonosunun nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

2. 154 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu

İskontolu tahvilin faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12 maddesi 2. kısmında yer almaktadır. Talep toplama süresinin sona ermesi sonrasında, gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranı eklenmesiyle Denizbank iskontolu tahvilinin faizi bulunacaktır.

Denizbank tarafından ödenecek ek getiri oranı % 0,80 (80 baz puan) olacaktır. Banka bonosunun fiyatı, işbu sirkülerin 2.12 maddesi 2. kısmında belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 1 TL olan banka bonosunun **Satış Fiyatı** aşağıdaki formülle hesaplanacaktır ve küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

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

Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonosu Satış Fiyatı	F

Banka bonosunun nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, DenizYatırım ve Denizbank tarafından SPK'nın Seri:VIII No:66 Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Bu halka arzda banka bonolarından satın almak isteyen tüm yatırımcıların; Denizbank'da hesabı bulunması ve halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonolarının bedellerini işbu sirkülerin 3.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Talepte bulunan yatırımcıların, halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan izahname ve sirküleri okuyarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar talep ettikleri banka bonolarının miktarını adet olarak belirteceklerdir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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 miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet banka bonosunun minimum talep miktarı 100 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 100 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami banka bonosunun miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

3.6. Banka bonolarınınbedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma, döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunma veya vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

1. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS") ile tedavülde bulunan Denizbank Banka Bonoları/Tahvillerini ("DBB") ve likit fonlarını teminat göstermek suretiyle banka bonosu talep edebileceklerdir.

Banka bonosun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS/DBB Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde;

Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,

TL DİBS ve DBB'lerde Denizbank'ın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat,

dikkate alınacaktır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Denizbank'ın anlık gösterge fiyatı veya İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır.

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.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan likit fon ve TL DİBS/DBB'ler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının bedelleri, yatırımcıların banka bonosunun müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS/DBB'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonolarının bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

2. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonosu ve/veya tahvillerinden talep edebileceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvillerinin talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde, Denizbank'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Bu halka arzda blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların banka bonosu ve/veya tahvilin müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Denizbank'ın cari döviz alış kuru kullanılacaktır.

3) Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar Denizbank nezdindeki TL ve döviz cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle banka bonosu ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında blokaja alınacak tutarların hesaplanmasında aşağıdaki yöntem uygulanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Döviz Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi ihraç edilecek banka bonosu ve/veya tahvilin valör günü ile aynı veya daha ileri valör tarihine sahip TL/döviz mevduatlar kullanılabilecektir.

Blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarının bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerinin, banka bonosu ve/veya tahvilin müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'ye kadar nakden ödenmemesi halinde, blokaja alınan vadeli mevduatın tamamı bozdurularak tahsil edilmesi gereken tutar ödenecektir.

Teminat gösterilen TL ve döviz vadeli mevduatın bozdurulmasında en fazla brüt basit yıllık % 0,25 faiz oranı kullanılacaktır.

Döviz cinsinden vadeli mevduatların bozdurulmasından sonra dövizin bozdurulmasında ise Denizbank'ın cari döviz alış kuru kullanılacaktır.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri banka bonolarının tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. DenizYatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvilin parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, banka bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonolarının bedellerini DenizYatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri banka bonolarının tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. DenizYatırım talepte bulunan Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri banka bonolarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, banka bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonolarının bedellerini DenizYatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Bedel İadesini Talebe Dönüştürme:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar 91 gün vadeli ve 154 gün vadeli banka bonolarının nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonosu talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonosu olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonosunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonosu talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar yatırımcılara iade edilecektir. İlgili alanı hiçbir şekilde işaretlemeyen yatırımcının oluşacak iade tutarının ödenmesini istediği kabul edilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan talep toplama tarihleri içinde talep bedeli nakden veya hesaben ödenerek başvuru olması durumunda karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Başvuru Yerleri:

Banka bonosu ve/veya tahvillerin halka arzına **"Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar"** kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar;

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul
TEL: (212) 336 40 00 FAX: (212) 336 30 70

ile acentesi konumundaki DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile Denizbank A.Ş. telefon bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank internet bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı kategorisinden sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. talep toplayacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymet ve Kullanılabileceği Yerler	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	Likit Fon, DIBS (TL) ve DBB DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Kısıtlar ve Başvuru Yerleri	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Kısıtlar ve Başvuru Yerleri	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Halka arz sonuçları talep toplamayı takiben en geç ikinci iş günü DenizYatırım tarafından SPK ve İMKB'ye bildirilecektir. Ayrıca halka arz sonuçları ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapılacak ve bu www.kap.gov.tr internet adresinde ilan edilecektir.

3.8. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde ve/veya en iyi gayret aracılığında bulunacak kuruluş/kuruluşlar, aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan banka bonolarının tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam banka bonolarının tutarına oranı:

Halka arz, en iyi gayret aracılığı ile DenizYatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

b) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

04.06.2012 tarihinde imzalanan ve 26.07.2013 tarihine kadar geçerli olan Aracılık Sözleşmesi'ne göre Denizbank tarafından ihraç edilecek 100.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının aracılık işlemleri DenizYatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

İhraç edilecek 91 gün vadeli ve, 154 gün vadeli banka bonolarından herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosunun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 100.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 200.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosunun ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

Aracılık, SPK mevzuatına uygun olarak, en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde Talep Toplama yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

3.9. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Banka bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar üç gruba ayrılmıştır.

Tahsisat Grupları:

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.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

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.

Banka bonoları ve tahviller, Türk mevzuatı uyarınca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden dolayı, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar banka bonoları ve tahvilleri Türkiye'de satın alacaktır.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli banka bonolarının tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir;

- 30.000.000 TL nominal değerdeki (%60) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 19.500.000 TL nominal değerdeki (%39) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 500.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 154 gün vadeli banka bonolarının tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir;

- 30.000.000 TL nominal değerdeki (%60) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 19.500.000 TL nominal değerdeki (%39) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 500.000 TL nominal değerdeki (% 1) 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 %20'den fazla azaltılmamak,

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Yurt İçi Bireysel, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına düşürmemek

üzere Denizbank'ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Ayrıca ihraç edilecek 91 gün vadeli ve 154 gün banka bonolarından herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosu nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 100.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 200.000.000 TL nominal değeri geçmemek ve Yurt İçi Bireysel, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına düşürmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosunun ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

Dağıtım Esasları
Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Seri VIII. No:66 sayılı Tebliğ Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Öncelikle, iskontolu banka bonosu nominal değeri ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarının ilave banka bonosu talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen tahsisat miktarının, banka bonosu talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve banka bonoları dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:. Herbir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek banka bonosu miktarına DenizYatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

c. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:. Herbir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek banka bonosu miktarına DenizYatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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 banka bonosu talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında DenizYatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

DenizYatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde 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 listeleri alan Deniz Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin banka bonosu ve tahvillerin kayden teslimini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takip eden iş günü içerisinde yerine getirecektir.

3.10. Banka bonolarının teslim zamanı ve yeri:

Banka bonolarının fiziki teslimi söz konusu olmayıp banka bonoları, SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları banka bonoları, satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

3.11. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan 100.000.000 TL nominal tutardaki banka bonoları için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	50.000*
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal /Üst Limit sabit	8.400
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Üst Limit Sabit	20.000
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Oransal	31.500
Reklam ve tanıtım		Sabit	3.100
Diğer (Tescil, baskı, vb)		Sabit	7.000
Toplam Tahmini Maliyet			**120.000**

*: "İhraççıların, Sermaye Piyasası Kurulunca Kayda Alınan, Satışı Yapılacak Sermaye Piyasası Araçlarının İhraç Değerleri Üzerinden Kurul'a Yatıracakları Ücrete İlişkin Karar"' çerçevesinde vadeye göre belirlenen oranlar üzerinden hesaplanmıştır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 100.000.000 adet banka bonosu başına düşecek maliyet 0,0012 TL olarak hesaplanmaktadır.

Toplam olarak ise 100.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi ve 200.000.000 TL nominal değerli banka bonosu satılması halinde, ilave olarak satışa sunulacak 100.000.000 TL nominal tutardaki banka bonoları için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	50.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal /Üst Limit sabit	5.250
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Oransal	31.500
Toplam Tahmini Maliyet			**86.750**

Yukarıdaki ilave ihraca ilişkin tahmini maliyet tablosu, 100.000.000 TL nominal değerli ilave ihracın 91 gün veya 154 gün vadeli vadeli banka bonosu olacağı varsayımıyla hazırlanmıştır. İlave ihracın 91 gün veya 154 gün vadeli banka bonosu olması maliyette herhangi farklılık yaratmamaktadır. . 100.000.000 TL ilave ihracın 91 gün veya 154 gün vadeli banka bonosu olması durumunda Kurul kayıt ücreti 50.000 TL, MKK ücretleri toplamının ise 5.250 TL olacağı, buna göre toplam tahmini maliyetin 86.750 TL olacağı öngörülmektedir. Bu varsayımla 1.-TL nominal değerli toplam ilave 100.000.000 adet banka bonosu başına düşecek maliyet 0,0008675 TL olarak hesaplanmaktadır.

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bonolarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sirkülerin "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

3.13. Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan talep toplama tarihleri içinde talep bedeli nakden veya hesaben ödenerek başvuru olması durumunda karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben borçlanma aracı vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar 91 gün vadeli ve 154 gün vadeli banka bonolarının nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonosu talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonosu olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonosunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonosu talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar yatırımcılara iade edilecektir. İlgili alanı hiçbir şekilde işaretlemeyen yatırımcının oluşacak iade tutarının ödenmesini istediği kabul edilecektir. İade tutarı borçlanma aracı vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

3.14. Halka arzın gerekçesi ve ihraçcının sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile bu nakdin kullanım yerleri; tahmini nakit girişinin belirtilen kullanım yerleri için yeterli olmaması durumunda, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

Denizbank'ın banka bonosu 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 fiyatlama süreleri ve ortalama getirileri dikkate alınarak hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılması amaçlanmaktadır. Diğer yandan, Banka, piyasalardaki kredi değerliliği sayesinde temin edeceği orta-uzun vadeli TL cinsinden kaynağı, aktif tarafta benzer vadeli kredilerin fonlanması için kullanacaktır. Bu şekilde, yurtiçindeki tasarruf sahiplerinin finansal piyasalardaki en büyük borçlanıcı ve risksiz faiz oranının belirleyicisi konumunda olan T.C Hazinesi'nin ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin getirisinin üzerinde getiri elde etmeleri sağlanırken, bankalar açısından faize olan duyarlılığın azaltılmış olduğu bilanço yapısında kredi müşterilerine daha uygun maliyetle fon sağlama imkanı oluşacaktır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:

a) Banka bonolarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen banka bonolarının satışı tamamlandıktan sonra İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmesi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Banka bonolarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:
Banka bonolarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, İMKB tarafından belirlenecek tarihten itibaren İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

c) Borsada işlem görecek olan banka bonolarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:
İMKB Mevzuatı ile ilgili hükümleri çerçevesinde İMKB yetki ve sorumluluğu altındadır.

3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:

Halka arz sirküleri www.denizbank.com adresli Denizbank A.Ş.'nin internet sitesi ve www.kap.gov.tr adreslerinde ilan edilecektir.

3.17. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

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

3.18. İhraççıya ya da banka bonolarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

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

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Fitch Ratings'in Denizbank derecelendirmesi

Fitch Ratings, 20 Temmuz 2011 tarihinde dünya genelinde tüm finansal kurumlar ve dolayısıyla Denizbank için de "Viability Ratings=Finansal Kapasite Notu" atamasını duyurmuştur. 28 Kasım 2011 tarihinde, 24 Kasım 2011 tarihinde duyurduğu Türkiye'nin uzun vadeli yerel ve yabancı para notlarının 'Pozitif' olan görünümlerinin 'Durağan' olarak değişmesinin yansıması olarak Denizbank'ın 'BBB-' olan uzun vadeli yabancı para notu teyit edilmiş görünümü "Pozitif"ten 'Durağan'a çevrilmiştir. 'BBB' olan uzun vadeli yerel para notunun satış sürecinde olması sebebiyle negatif izlemeye alındığı (RWN), 13 Ekim 2011 tarihinde negatif izlemeye alınan (RWN) '2' olan destek notunun, uzun vadeli ulusal notunun ve kısa vadeli notlarının teyit edildiği ve bireysel notlarının bu değişikliklerden etkilenmediği duyurulmuştur. Fitch, 25 Ocak 2012 tarihinde tüm finansal kuruluşlar için Bireysel notu yürürlükten kaldırmıştır. 20 Nisan 2012 tarihinde Denizbank'ın tüm notları teyit edilmiş, yerel para mevduat notları ile destek notundaki negatif izlemelerin devam ettiği duyurulmuştur. Son olarak, 28 Eylül 2012 tarihinde Dexia NV/SA ve Dexia Participation Belgique SA sahipliğindeki Denizbank hisselerinin toplam yaklaşık %99.85'inin Sberbank of Russia'ya devrini takiben, 2 Ekim 2012'de Fitch Ratings Denizbank'ın yerel para mevduat notu ile destek notundaki negatif izlemeleri sonlandırmış, destek notunu görünümü "Durağan" olacak şekilde teyit ederken, uzun vade yerel para mevduat notunu bir notch indirmiş ve görünümü "Durağan" olacak şekilde "BBB-" olarak duyurmuştur. Fitch Ratings Denizbank'ın diğer notlarını da 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.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Moody's'in Denizbank derecelendirmesi

Moody's 13 Şubat 2012'de yayınlamış olduğu "Bir Ülkenin Kredi Kalitesi Diğer Derecelendirmeleri Nasıl Etkileyebilir" başlıklı derecelendirme uygulama kılavuzunda detaylandırılan, ülkelerin ve finansal kurumlarının kredi profili arasındaki bağlantıyı revize ettiği değerlendirmesini yansıtan bir bildiri yayınlamıştır. Bu yönlendirme ile uyumlu olarak dünya çapında ülke borç notlarının üzerinde desteksiz/bağımsız temel kredi notuna sahip tüm finansal kuruluşlarda gözden geçirme başlatılmıştır. Düşük seviyeleri dolayısıyla, bankaların yabancı para mevduat ve borç notları bu gözden geçirme işleminden etkilenmemektedir. Bu kapsamda 16 Mart 2012 tarihinde Denizbank'ın "Baa2" olan uzun vadeli yerel para mevduat notu, Prime-2 olan kısa vedeli yerel para mevduat notu ve C-(baa2) olan BFSR(BCA)(banka finansal güçlülük notu/desteksiz temel kredi notu) olası indirim için gözden geçirmeye alınmıştır. Diğer notları bu değerlendirmeden etkilenmemiştir. 23 Nisan 2012 tarihinde Dexia Credit Local'in 18 Nisan 2012 tarihli not değişikliğini takiben Denizbank'ın BFSR notundaki gözden geçirmenin kapsamının genişletildiği duyurulmuştur. Son olarak; 16 Mart 2012 tarihinde global ölçekte başlatılan gözden geçirme sürecinin 3 Temmuz 2012 itibarıyla sonlandırıldığı; Denizbank'ın 'C-(baa2)'olan BFSR(BCA) notunun, ülke seviyesine indirilerek 'D+(ba1)' seviyesine, 'Baa2' olan uzun vadeli yerel para mevduat notunun, desteksiz temel kredi notundaki düşüşün etkisiyle 'Baa3' seviyesine indirildiği, notların görünümünün ise satış sürecinin devam etmesi sebebiyle olası bir not indirimi için gözden geçirme altında bırakıldığı duyurulmuştur. Denizbank'ın 'Ba3' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notu ise ülke tavanındaki artışın etkisiyle 'Ba2' seviyesine yükseltilmiş; görünümü 'Durağan' olarak duyurulmuştur. Moody's 28 Eylül 2012 tarihinde Dexia SA ve Dexia Participation Belgique SA'nın sahipliğindeki Denizbank hisselerinin toplam yaklaşık %99.85'nin Sberbank of Russia'ya devrini takiben, 16 Ekim 2012'de Banka'nın olası bir not indirimi için gözden geçirme altındaki 'Baa3' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunun, 'Prime-3' olan kısa vadeli yerel para mevduat notunun ve 'D+(ba1)' olan BFSR(BCA) notunun görünümünü 'Durağan'a çevirmiş; bütün notlarını teyit ettiğini 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 ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba2	Ba2 notu, yükümlünün kısa dönemde taahhütleri karşılamada daha az kırılgan olduğunu ifade eder. Ancak iş, ekonomik ve finansal koşullardaki belirsizlik ve olumsuzluklar taahütlerin karşılanamamasına neden olabilir.

3.19. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esaslar hakkında bilgi:
Yoktur.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.20. İhraçcının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının kote olduğu ya da işlem gördüğü borsalar hakkında bilgi:

Denizbank'ın, Ekim 2011'de ihraç ettiği 399 gün vadeli 29.541.902 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Nisan 2012'de ihraç ettiği 385 gün vadeli 65.549.687 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Nisan 2012'de ihraç ettiği 1120 gün vadeli 87.304.100 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Eylül 2012'de ihraç ettiği 176 gün vadeli 108.384.800 Türk Lirası tutarındaki banka bonosu, Eylül 2012'de ihraç ettiği 974 gün vadeli 16.615.200 Türk Lirası tutarındaki tahvil ve Eylül 2012'de ihraç ettiği 296 gün vadeli 8.600.000 Türk Lirası tutarındaki tahvil,Ekim 2012'de ihraç ettiği 175 gün vadeli 407.136.146 Türk Lirası tutarındaki banka bonosu, Ekim 2012'de ihraç ettiği 392 gün vadeli 32.985.354 Türk lirası tutarındaki tahvil, Ekim 2012'de ihraç ettiği 728 gün vadeli 9.878.500 Türk Lirası tutarındaki tahvil İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

4.1 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.

4.2 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.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

30 Kasım 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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 Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

4.3 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 stopaj Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre değişecektir.

6009 sayılı Kanun'un 4. Maddesi ile 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren tam mükellef sermaye şirketleri ile 2499 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.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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 Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre yapılacak stopaj 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.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

4.4 Dar Mükellef Tüzel Kişi

Faiz Kazancı

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'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, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur 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 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa 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 Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Denizbank, işbu sirkülerde üçüncü kişilerden ve/veya uzman kuruluşlardan alınan bilgilere 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 Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Moody's: www.moodys.com

Banka'nın son 2 yıl ve son ara dönem itibarıyla finansal tabloları www.denizbank.com ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

6. SORUMLULUK

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

Denizbank A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK **Nejat Ardıç** **Grup Müdürü** **Emel Güneş Atagün** **Grup Müdürü**	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. **İnan Akova** **Bölüm Müdürü** **Nurullah Erdoğan** **Genel Müdür Yardımcısı**	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

30 Kasım 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK