

## ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

**Ortaklığın Unvanı** : Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.  
**Adresi** : Büyükdere Caddesi, No:106, Esentepe, İstanbul  
**Telefon ve Faks no** : Telefon: (212) 336 50 82  
Faks : (212) 212 79 48  
**Tarih** : 1 Aralık 2006  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No:39 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

### İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI BAŞKANLIĞI'na İSTANBUL

#### Açıklanacak Özel Durum:

17 Ekim 2006 tarihinde yapılmış olan Özel Durum Açıklaması'nda belirtildiği üzere Denizbank A.Ş. hisselerinin yaklaşık % 75'nin Dexia Grubu'nun bir üyesi olan Dexia Participation Belgique S.A. tarafından satın alınması neticesinde, DenizBank A.Ş.'nin dolaylı iştiraki olan Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 14,980,000,000 adet hissesinin Denizbank A.Ş. tarafından satın alınması için halka çağrıda bulunulmasına Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.11.2006 tarih 49/1417 sayılı kararı ile izin verilmişti. Söz konusu çağrı için çağrı fiyatı 1,4837 YTL olarak belirlenmiş olup Çağrı'ya ilişkin Bilgi Formu 1 Aralık 2006 tarihli Dünya ve Referans gazetelerinde ilan edilmiştir. Çağrı işlemi 04.12.2006 ile 18.12.2006 tarihleri arasında 15 gün süreyle gerçekleştirilecektir. Söz konusu Bilgi Formu ekte yer almaktadır. Çağrıya ilişkin bilgi formu ve çağrı talep formu ayrıca Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. web sitesinde (www.denizyatirim.com.tr) yayımlanacaktır.

Yukarıdaki, açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: VIII, No:39 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

#### Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

  
**Murullah Erdoğan**  
Bölüm Müdürü  
1 Aralık 2006 9:30

  
**DENİZ YATIRIM**  
**MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
**Enver Erdem**  
Genel Müdür Yard.  
1 Aralık 2006 9:30

**DENİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. HİSSELERİNİN DENİZBANK A.Ş.  
TARAFINDAN ÇAĞRI YOLUYLA TOPLANMASINA İLİŞKİN BİLGİ FORMU**

**1. Hisse Senetleri Toplanması Amaçlanan Şirketin Ticaret Unvanı ve Adresi:**

Ticaret Unvanı : Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket")

Adresi : Büyükdere Caddesi, No. 106, 34394 Esentepe, İstanbul

**2. Çağrıda Bulunan DENİZBANK A.Ş. ve Hisse Senedi Toplama Girişiminde Bulunduğu Şirket ile Mevcut, Sermaye, Yönetim ve Ticari İlişkisi:**

Dexia SA/NV ("Dexia") ve Zorlu Holding A.Ş. ("Zorlu Holding") arasında 30 Mayıs 2006 tarihinde akdedilen Hisse Alım Sözleşmesi ("HAS") uyarınca, Dexia, Dexia grubunun ana şirketi olarak, Denizbank A.Ş. ("Denizbank") veya "Çağrıda Bulunan") sermayesinin %74,9965'ini temsil eden 237.063.940.440 adet hisseyi satın almayı veya daha sonra belirlenecek bir alıcı tarafından söz konusu hisselerin satın alınacağını taahhüt etmiştir. HAS'ın imzalanmasını takiben, Dexia sermayesinin tamamına sahip olduğu iştiraki Dexia Participation Luxembourg SA ile birlikte, Belçika'da DEXIA PARTICIPATION BELGIQUE S.A. ("DPB") unvanlı bir anonim şirketi (*société anonyme*) kurmuş ve DPB, HAS uyarınca 17 Ekim 2006 tarihinde Zorlu Holding'ten 237.063.940.440 adet Denizbank Hissesi'ni, ve ayrıca Ahmet Nazif Zorlu'dan 2.764.890 adet ve Olgun Zorlu'dan 2.764.890 adet Denizbank hissesini ("Kontrol Hisseleri") devralmıştır. Devralınan hisseler Denizbank sermayesinin %74,998250'sini temsil etmektedir.

DPB, Denizbank'ın çoğunluğuna sahip olduğu bir iştiraki olan Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Aracı Kuruluş" veya "Deniz Yatırım")'nin sahibi olduğu 5.000.000 adet A Grubu ve 1,393,396,000 B Grubu Şirket hisseleri vasıtasıyla Şirket'te dolaylı olarak azınlık hissedar haline gelmiştir. B grubu hisseler, sahiplerine yalnız 1 oy hakkı veren adi hisseler iken; 5.000.000 adet A grubu hisse imtiyazlı olup sahiplerine yönetim kurulu üyelerini seçmek konusunda 1 adet hisseye 10.000 oy hakkı veren bir imtiyaz tanımaktadır. Bu durumda A grubu hisseler, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde kullanılan oyların yaklaşık %77'sini oluşturmaktadır. Bu şekilde, A grubu hisselerin dolaylı olarak devralınması Şirket üzerinde kontrolün dolaylı olarak el değiştirmesine sebep olabilecektir ("Dolaylı Kontrol Değişikliği").

*Çağrıda bulunma yükümlülüğü Dexia için doğmuş olmakla birlikte operasyonel kolaylık nedeniyle çağrı işlemleri Denizbank tarafından yürütülmesi tercih edilmiştir. Bu çerçevede Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.11.2006 tarih ve 49/1417 sayılı kararı ile çağrı işlemlerinin Denizbank tarafından yürütülmesi çağrı fiyatı ile İMKB fiyatı arasındaki farkın DPB tarafından Denizbank'a ödenmesi koşuluyla uygun görülmüştür.*

*Eğer Çağrının devam ettiği süre boyunca herhangi bir işlem gününde İMKB'de her hisse için oluşacak ağırlıklı ortalama fiyat Çağrı fiyatından düşük olursa, DPB Çağrı sürecinin bitiminden sonra en kısa sürede Denizbank'a (i) ağırlıklı ortalama hisse fiyatı ile Çağrı fiyatı arasındaki pozitif farkın(ii) DenizBank tarafından ilgili işlem gününde Çağrı'ya uygun olarak elde edilen Satın alınabilir hisse sayısı ile çarpımını geri ödeyecektir.*

Dolaylı Kontrol Değişikliği ile ilgili olarak, Denizbank, Şirketin, (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")'nda işlem gören Hisseler açısından İMKB hisse senedi kısaltması [DNZY0] olan) 14.980.000.000 adet B grubu hissesi ("Hisseler") için çağrı ("Çağrı")'na



bulunacaktır. Denizbank'ın tescilli adresi Büyükdere Cad. No:106. Esentepe İstanbul ve tescil numarası 368587/0'dır.

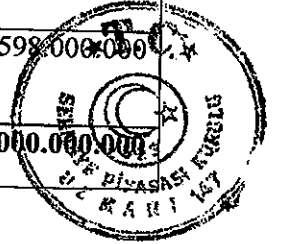
Yukarıda da belirtildiği üzere, Denizbank'ın yaklaşık %75'i Dexia grubu iştiraki olan DPB'ye aittir. Dexia, Avrupa'da yerel kamu finansmanı sektörünün iki büyüğü olan Crédit local de France ve Crédit Communal de Belgique'in ittifakı neticesinde 1996'da ortaya çıkmıştır. Söz konusu kurumlar ve Banque Internationale à Luxembourg ("BIL") 1999'da Dexia adı altında birleşerek halka açık bir şirket oluşturmuştur. Bugün, Dexia global olarak resmi kurumlar ve benzeri resmi yapıların finansmanı ile çoğunlukla Belçika, Lüksemburg ve Kontrol Hisseleri'nin devralınmasından itibaren Türkiye'de yerel olarak bireysel bankacılık olmak üzere iki temel sektörde faaliyet göstermektedir. Yerel resmi makamların referans bankası olmanın ötesinde, Dexia, Belçika, Lüksemburg ve Kontrol Hisseleri'nin devralınmasından itibaren Türkiye'de milyonlarca müşterisinin mali ihtiyaçlarını karşılayan uluslararası bir bankadır. Dexia, Lüksemburg'dan başlamak üzere varlıklı müşterileri için kişiye özel bankacılık hizmetleri de geliştirmiştir.

## 2.1 Sermaye Yapısı ve Kurumsal Yönetim

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000.000.000 TL; çıkarılmış sermayesi ise 14.985.000.000.000 TL'dir.

Kontrol Hisseleri'nin devri öncesi ve sonrasında Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki şekildedir:

ORTAĞIN UNVANI/ADI SOYADI	HİSSE ADEDİ	SERMAYE ORANI (%)	SERMAYE PAYI (TL)
Deniz Yatırım (A Grubu)	5.000.000	0,03	5.000.000.000
Deniz Yatırım (B grubu)	1.393.396.000	9,3	1.393.396.000.000
Cafer Bakırhan ( B grubu)	1.500	0	1.500.000
Hüseyin Sami Çelik (B grubu)	1.500	0	1.500.000
Enver Erdem (B grubu)	1.500	0	1.500.000
Ali Kürşad Aydın (B grubu)	1.500	0	1.500.000
Halka Açık (B grubu)	13.586.598.000	90,67	13.586.598.000.000
<b>TOPLAM</b>	<b>14.985.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>14.985.000.000.000</b>



B  
2

KC

A grubu hisseler imtiyazlıdır ve sahiplerine yönetim kurulu üyelerini seçmek konusunda 1 adet hisseye 10.000 oy hakkı veren bir imtiyaz tanımaktadır. Bunun dışında kalan konularda her hisse bir oy hakkı vermektedir. B grubu hisseler yönetim kurulu üyelerinin seçimi de dahil her konuda her hisse için bir oy hakkı tanımaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca, yönetim kurulu 5 üyeden oluşmak zorundadır.

Şirket yönetim kurulu aşağıda belirtilen kişilerden oluşmaktadır:

	AD SOYAD	POZİSYON	BAŞLAMA SENESİ
1	Hakan Ateş	Yönetim Kurulu Başkanı	Kasım 2001
2	Cafer Bakırhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Kasım 2001
3	Ali Kürşat Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi	Kasım 2001
4	Hüseyin Sami Çelik	Yönetim Kurulu Üyesi	Kasım 2001
5	Enver Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	Kasım 2001

27 Ekim 2006 tarihi itibarıyla Şirket ve Denizbank arasında Şirket merkezi için akdedilmiş ve yıllık bedeli 9000 ABD Doları + KDV olan kira sözleşmesi dışında ticari ilişki mevcut değildir.

### 3. Toplanacak Hisse Senedinin;

a) İmtiyazlı olup olmadığı, imtiyazlı ise türü: Hisseler imtiyazlı değildir.

b) Hamiline-Nama yazılı olduğu: Hisseler hamiline yazılı hisselerdir.

c) Adedi-nominal değeri: 14.980.000.000 adet B grubu hissenin her biri 1.000 TL'dir. (Bu 1,00 YTL nominal değerinde 14.980.000 adet hisseye tekabül etmektedir.)

d) Denizbank tarafından bu Çağrı'ya uygun olarak devralınabilecek B grubu Hisseler, her türlü uyumsuzluktan arı ve herhangi bir üçüncü kişi tarafından hisse senetlerinin çalınmış, tahrif edilmiş veya ayıplı olduğu hususunda herhangi bir iddia ileri sürülmemiş ve fiziksel elde tutulan hisseler bakımından, 2006 yılı ve takip eden yıllara ilişkin temettü kuponları ile 8 ve daha yüksek numaralı rüçhan hakkı kuponları ile birlikte ibraz edilen hisselerdir ("Satın Alınabilir Hisseler").



3

NE

#### 4. Birim Hisse Senedi İçin Teklif Edilen Fiyat

Birim Hisse için Çağrıda Bulunan tarafından teklif edilen fiyat 1,4837 YTL ("Çağrı Fiyatı")'dir. Bu fiyat, Kontrol Hisseleri'nin devralınmasından, yani 17 Ekim 2006 tarihinden, itibaren geriye yönelik olarak İMKB'nda gerçekleşen 3 aylık ağırlıklı ortalama fiyatının ortalamasıdır.

#### 5. Çağrıda Bulunanın Çağrıya Konu Olan Hisse Senedinden Elinde Mevcut Olup Olmadığı, Varsa Adet ve Nominal Değeri

Denizbank, Şirket hisselerinin %9,33'üne sahip olan Deniz Yatırım'ın hisselerinin %99,95'ine sahiptir. Bu sebeple, Çağrıda Bulunan dolaylı olarak Şirket hisselerinin %9,325'ine sahiptir.

Denizbank grubu şirketleri ve Dexia grup şirketleri ticari faaliyetleri çerçevesinde, Şirket'e ait menkul kıymetleri üçüncü kişiler hesabına satın alabilir, satabilir veya elinde tutabilir. Söz konusu işlemler işbu Çağrı ile ilgili bulunmamaktadır.

#### 6. Çağrıda Bulunanın Hisse Senetlerini Satın Almada Kullanacağı Fonun Kaynağı ve Miktarı

Denizbank, Çağrı sonucunda toplanabilecek azami sayıda Hisse bedelini ödemek için 22.225.826 YTL'yi kendi kaynaklarından karşılayacaktır. Ancak çağrı fiyatı ile İMKB fiyatı arasındaki fark DPB tarafından Denizbank'a ödenecektir.

#### 7. Şirketin Yönetimine Gelinmesi Halinde Yapılması Planlanan Tasarrufların Hakkında Bilgi; Maddi Sabit Kıymetlerin Satılması, Kiralanması, Yapılması Düşünülen Yatırımlar İşletmenin Yönetiminde ve Muhasebe Organizasyonunda Düşünülen Değişiklikler, Başka Bir Şirket veya Şirketlerle Birleşme veya Devir Kararı Alınıp Alınmayacağı, İşletmecilik ve Pazarlamada Değişiklik Yapılıp Yapılmayacağı, Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri ile Diğer Yöneticilere Tanınması Düşünülen Hak ve Menfaatler

Dolaylı Kontrol Değişikliği'ni takiben, Şirket yönetim kuruluna yeni bir üye atanmamıştır.

Dolaylı Kontrol Değişikliği tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine, denetçilere ve diğer yöneticilere ek hak veya menfaatler sağlanmasında düşülmemektedir.

#### 8. Satın Almaya Aracılık Edecek Kuruluş ve Adresi

Satın Almaya Aracılık Edecek Kuruluş: Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Adres

: Denizbank Genel Müdürlük Binası Büyükdere  
Caddesi No: 106, 34394 Esentepe, İstanbul

Telefon

: 0212 275 35 00

Faks

: 0212 336 30 70

Denizbank'ın aracılık faaliyetinde bulunmaya yetkili şubeleri şunlardır:



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

Şube	Adres	Faks	Şube Tel
Merkez	Büyükdere Caddesi No: 106 Kat: 16 34394 Esentepe İstanbul	212 336 30 70	212 275 35 00
Zincirlikuyu	Büyükdere Caddesi No: 106 34394 Esentepe İstanbul	212 212 10 86	212 355 08 00
Ankara	Atatürk Bulvarı No: 103/A Kızılay	312 418 40 20	312 417 95 00
İzmir	Gaziosmanpaşa Bulvarı No. 12 Pasaport İzmir	232 446 59 12	232 441 00 26

İşlemler ve Uygulanacak Usuller:

a) Hisselerini Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK")'nda bir aracı kuruluş hesabında saklatan hissedarlar:

Hisselerini MKK'da bir aracı kuruluş hesabında saklatan hissedarlar, Çağrı'ya Satın Alınabilir Hisseler'inin Deniz Yatırım'ın MKK'daki menkul kıymetler hesabına ("MKK Hesabı") (Kod: DNZY0) MKK sistemi yoluyla transfer edilmesini talep ederek iştirak edebileceklerdir. Söz konusu işlem için, hissedarların, nezdinde hesapları bulunan aracı kuruluşlardan veya [www.denizyatirim.com.tr](http://www.denizyatirim.com.tr) adresinde bulunan internet sitesinden temin edecekleri çağrı formunu ("Çağrı Formu") doldurmaları ve Çağrı Formu'nu, transfer talimatı ile birlikte aracı kuruluşlarına göndermeleri gerekmektedir. Çağrı Formu ve transfer talimatı ilgili aracı kuruluş tarafından Deniz Yatırım'a ulaştırılacaktır.

Saat 12:00'ye kadar MKK sistemi aracılığıyla Deniz Yatırım MKK Hesabı'na Satın Alınabilir Hisseler'in transferi işlemi tamamlayan yatırımcılara aynı gün içinde; işlemi saat 12:00'den sonra tamamlayan yatırımcılara ise takip eden ve bankaların ve İMKB'nin açık olduğu iş günü içinde ("İş Günü") hisselerinin Yeni Türk Lirası karşılığı ödenecektir.

b) Hisseleri kendileri saklayan hissedarlar:

Hisseleri kendi yedinde saklayan hissedarlar, Satın Alınabilir Hisselerini Aracı Kurum'un genel merkezine veya yukarıda 8 numaralı bölümde belirtilen şubelerden herhangi birine teslim ederek Çağrı'ya iştirak edebileceklerdir. Bu durumda, başvuru noktalarından herhangi birine başvuran hisseleri ellerinde bulunduran kişilerin Çağrı Formu'nu doldurmaları ve Hisseler'i teslim etmeleri gereklidir.

- (i) Hisseleri ellerinde bulunduran kişilerin, aşağıda 9 numaralı bölümde belirtilen tarihlerde, herhangi bir İş Günü'nde, 9:00 ve 16:00 saatleri arasında, bizzat veya usulüne uygun olarak yetkilendirilmiş vekili aracılığıyla, Şirket'in yukarıda 8 numaralı bölümde belirtilen adreste yer alan genel merkezine giderek usulünce ciro edilmiş Satın Alınabilir Hisseleri teslim etmeleri halinde, Satın Alınabilir Hisseler için Çağrı Fiyatı Yeni Türk Lirası karşılığı olarak MKK'nın teslim edilen Satın Alınabilir Hisseler için vereceği teyidin Çağrı'da Bulunan'ın eline geçmesini takip eden ilk İş Günü ödenecektir.
- (ii) Hisseleri ellerinde bulunduranların, bizzat veya vekili aracılığıyla, yukarıda (i) bölümde belirtilen zamanlarda Deniz Yatırım şubeleri olan Denizbank yatırım merkezlerinden herhangi birine giderek usulünce ciro edilmiş Satın Alınabilir Hisseler'i teslim etmesi halinde, Çağrı Fiyatı Yeni Türk Lirası karşılığı MKK'nın teslim edilen Satın Alınabilir Hisseler için vereceği teyidin Çağrı'da Bulunan'ın eline geçmesini takip eden beş (5) İş Günü içinde ödenecektir.

Hissedarlar tarafından fiziksel olarak saklanan Satın Alınabilir Hisseler'in MKK kaydı altında alınması gibi işlemler zaman alabileceğinden, usulünce teslim edilen fiziksel Satın Alınabilir



5

NE

Hisseler'in karşılığında Çağrı Fiyatı'nın ödenmesi, Çağrı süresinin sona ermesinden sonraki bir tarihe kadar uzatılabilecektir.

Satın Alınabilir Hisseler'in mülkiyeti ve bunlara bağlı riskler, Çağrı Fiyatı'nın tamamen ödenmesi üzerine ilgili hissedardan Çağrıda Bulunan'a geçecektir.

Çağrı ile ilgili tüm masraflar Denizbank tarafından karşılanacak ve Çağrı'ya iştirak eden hissedarlara Çağrı sebebiyle herhangi bir komisyon veya masraf yüklenmeyecektir. Aracı Kuruluş veya Denizbank'ın 8 numaralı bölümde belirtilen şubeleri haricinde başkaca kuruluşlar aracılığıyla Çağrı Form'unu tevdi eden hissedarların, söz konusu kuruluşların işleme dahil olmaları sebebiyle ortaya çıkacak ek masrafları öğrenmeleri gerekmektedir. Zira söz konusu kuruluşlar tarafından tahakkuk ettirilecek her türlü masraf, ücret ve vergiler bu hissedarlar tarafından karşılanacaktır.

### 9. Satın Almanın Başlangıç ve Bitiş Tarihleri

Satın Almanın Başlangıç Tarihi : 4 Aralık 2006, Saat: 9:00

Satın Almanın Bitiş Tarihi : 18 Aralık 2006, Saat: 17:00

Çağrı, Satın Almanın Başlangıç Tarihini takip eden 15 gün sonra son bulacaktır. Satın Almanın Bitiş Tarihi 18 Aralık 2006'dır.

### 10. Diğer Hususlar

#### 10.1 Çağrı Yükümlülüğü Hususu

Çağrıda bulunma yükümlülüğü Dexia için doğmuştur ancak operasyonel kolaylık nedeniyle çağrı işlemleri Denizbank tarafından yürütülmesi tercih edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.11.2006 tarih ve 49/1417 sayılı kararı ile çağrı işlemlerinin Denizbank tarafından yürütülmesi çağrı fiyatı ile İMKB fiyatı arasındaki farkın DPB tarafından Denizbank'a ödenmesi koşuluyla uygun görülmüştür.

#### 10.2 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ve Rekabet Kurumu'nun Denizbank Hisselerinin Devri ile İlgili Görüşü

Zorlu Holding'in sahip olduğu toplam 237.063. 940. 440 adet hissenin Dexia tarafından devralınmasına ilişkin olarak yapılan başvuru sonucunda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu 29.9.2006 Tarih ve BDDK.UY1.71.1.02-10982 sayılı yazısı uyarınca söz konusu hisse devrini uygun bulmuştur.

Rekabet Kurumu, Denizbank ve kontrolündeki diğer şirketlerin kontrolünün Dexia'ya devri işlemine 3.8.2006 tarih ve B.50.0.REK.0.08.00.00-120/604 sayılı kararı ile izin vermiştir.



Çağrıda Bulunan

DENİZBANK A.Ş.

Aracı Kuruluş

DENİZ YATIRIM MENKUL  
KIYMETLER A.Ş.