

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 21/08/2015 tarih ve 21/1049 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 7.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	6
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	7
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ	8
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	16
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	19
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	28
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	32
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	33
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	34
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	38
12. ANA PAY SAHİPLERİ	40
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	41
14. DİĞER BİLGİLER.....	47
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	49
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	49
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	49
18. EKLER	49

KISALTMA VE TANIMLAR

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

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na muhatap 23.7.2015 tarih ve BİAŞ/4-7217 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı yazınız ile, Denizbank A.Ş.(Banka) tarafından 7 milyar TL tutara kadar ihraç edilmesi, planlanan borçlanma araçlarının Borsamızın ilgili pazarında işlem görüp göremeyeceği ile izahnamede yer alması gerekli görülen diğer hususlara ilişkin Borsamız görüşünün Kurulunuza bildirilmesi istenmiştir.

Borsamız Yönetim Kurulu'nun 23/07/2015 tarihli toplantısında, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 7 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

- A. Halka arz edilecek kısmın kotasyon Yönetmeliği'nin 16. Maddesinin (b) ve (c) bentlerinde yer alan şartların her bir tertip toplamında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün veya yetkilendireceği makamın onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceği,
- B. Nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsamızın 380 sayılı "Kota Alınmamış Borçlanma Araçlarının Borçlanma Araçları Piyasası'nda İşlem Görmesine İlişkin Esaslar" Genelgesi çerçevesinde satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla kot dışı pazar kaydına alınarak, KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,
- C. Kurula iletilecek Borsamız görüşünde "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir." denilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Denizbank A.Ş. muhatap 07/07/2015 tarih ve 20008792-101.01[71]-E.10306 sayılı yazısında,

"İlgi (c)'de kayıtlı yazınızda 4.000.000.000 TL tutara kadar bono tahvil ihraç limiti için gerekli onayın verilmesi talep edilmektedir.

İlgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Bankanızca toplam 4.000.000.000 TL'ye kadar banka bonusu/tahvil ihraç yapılabilmesinin uygun görüldüğü bankanıza bildirilmiş olup, Türkiye Bankalar Birliği'nin muhatap ilgi (a)'da kayıtlı yazımız kapsamında dolaşımda bulunan bono tahvillerimizin nominal tutarları toplamının mezkur ihraç limitini aşmasının planlanması durumunda Kurumumuza izin başvurusunda bulunulması gerekmektedir." denilmektedir.

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı DENİZBANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Esra GÖNEL Bölüm Müdürü 28.12.2015	Mehmet Tolga DİDİNEN Grup Müdürü 28.12.2015
İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İnan AKOVA Bölüm Müdürü 28.12.2015	Osman TAŞTEMEL Bölüm Müdürü 28.12.2015
İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Banka'nın 30 Eylül 2015, 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan ve bağımsız sınırlı denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun;

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)
Adresi:	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer 34398 İstanbul-Türkiye
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı:	Fatma Ebru Yücel

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

Yoktur.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Seçilmiş Finansal Bilgiler (bin TL)	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Aktif	104.453.031	94.403.014	79.667.792
Krediler ⁽¹⁾	72.485.531	64.564.394	56.466.368
Müşteri Mevduatı ⁽²⁾	68.679.294	61.831.332	49.702.294
Özkaynak	7.445.244	7.161.184	6.088.369
Net Kar	502.835	938.544	1.011.085

(1) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahil, net bakiyedir.

(2) Bankalar mevduatı hariçtir.

Faaliyet Sonuçları (bin TL)	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Gelirleri	3.965.850	7.079.870	5.453.623
Faiz Giderleri	2.068.534	3.453.224	2.443.245
Net Faiz Geliri	1.897.316	3.626.646	3.010.378
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	526.598	988.689	742.881
Faaliyet Gelirleri Toplamı	2.567.459	4.588.210	4.373.690
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-625.074	-951.840	-1.027.482
Diğer Faaliyet Giderleri	-1.293.554	-2.421.689	-2.077.678
Vergi Karşılığı	-145.996	-276.137	-257.445
Net Dönem Karı/Zararı	502.835	938.544	1.011.085

Banka'nın konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları ile bağımsız denetim raporları www.denizbank.com ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde yayımlanmış ve aşağıdaki internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

www.kap.gov.tr/default.aspx

www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

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

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

Bankanın finansal yapısının kur değerleri, faiz oranları ile yurt dışı piyasalardaki çapraz kurlar (pariteler) gibi piyasa değişkenlerine olan duyarlılığı nedeniyle, bu değişkenlerin Banka'nın finansal yapısında öngörülebilenden daha fazla etki yapması durumunda yükümlülüklerini tam veya kısmen zamanında yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

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

Banka'nın konsolide net nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 72.486 milyon TL'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla; 64.564 milyon TL). 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide nakit kredi riskinin %54'ü kurumsal ve ticari kredilerden, %45'i ise bireysel, KOBİ ve tarım kredilerinden oluşmaktadır. Bankanın konsolide gayri nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 23.598 milyon TL'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla; 20.452 milyon TL).

Banka'nın konsolide bazda en büyük 50 müşterisine verilen kredilerin toplam krediler içindeki payı 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %21,41'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla; %25,5).

Banka'nın 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 2.570 milyon TL (31 Aralık 2014 itibarıyla; 1.982 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam kredilere oranı 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %3,46 seviyesindedir (31 Aralık 2014 itibarıyla; %3,01). Türk bankacılık sektöründe bu oran 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %2,89'dur (31 Aralık 2014 itibarıyla; %2,88).

Banka tarafından üstlenilen konsolide kredi riski için ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %104,4 (31 Aralık 2014 itibarıyla; %112,4) olarak gerçekleşmiştir.

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 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 87.574.925 bin TL'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla; 78.103.463 bin TL).

Piyasa Riski

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

Banka'da piyasa riski yönetimi kapsamında, içsel ve yasal gereksinimleri karşılamak üzere Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) birlikte kullanılmaktadır. Standart metot sermaye yeterlilik rasyosundaki piyasa riskine esas tutarın hesaplanması için kullanılırken, Riske Maruz Değer hesaplaması; bankada alım-satım amaçlı pozisyon taşıma hakkına sahip birimlerin risklerinin takibinde kullanılmaktadır. Söz konusu hesaplama, faiz riski, hisse senedi riski, kur riski ve toplam olarak dört kısımda yapılmakta olup, her kısımda için ayrı yönetim kurulu onaylı limitler bulunmakta ve bu limitler günlük olarak takip edilmektedir. İçsel RMD hesaplamalarında eldeki portföyün çeşitliliğinin sınırlı olması dolayısıyla parametrik yaklaşım kullanılmakta, hesaplamalar 1 gün elde tutma süresi ve %95 güven seviyesinde yapılmaktadır. Parametrik yöntemde risk faktörlerinin lognormal dağılıma uyduğu varsayılmakta, standart sapma ve korelasyon hesaplamaları EWMA (Exponentially Weighted Moving Average) yöntemi ile son 250 işgünü içerir veri setleri ile yapılmaktadır. Yapılan hesaplama, %95 ihtimalle elde tutulan portföyün 1 günlük kaybının hesaplanan miktardan fazla olmayacağını ifade etmektedir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla alım satım masalarınca tutulan pozisyonların %95 güven aralığında ve 1 gün elde tutma süresi varsayımıyla hesaplanan toplam RMD miktarı 423 bin TL seviyesindedir.

Standart Metot ile ise yasal raporlamalar kapsamında sermaye yeterliliği yönetmeliğinde bahsedilen portföyler ve hesaplama esasları çerçevesinde piyasa riskine esas tutarın hesaplanması amacıyla kullanılmakta (Piyasa riskinden kaynaklanan risk ağırlıklı aktif hesaplaması) solo ve konsolide bazda yapılan hesaplamalar aylık olarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2015 itibarıyla bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 675.838 bin TL'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla; 1.393.100 bin TL).

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	1.693
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	686
(III) Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(IV) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	50.566
(V) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	457
(VI) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(VII) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü -Standart Metot	34
(VIII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	631
(IX) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	--
(X) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	54.067
(XI) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x IX) ya da (12,5 x X)	675.838

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.

Banka'nın raporlamalarda kullandığı para birimi Türk Lirası'dır. Ancak, Banka'nın aktif ve pasiflerinin önemli bir kısmı başta ABD Doları ve Avro olmak üzere yabancı para birimi cinsinden ifade edilmiş olup, döviz kurlarındaki dalgalanmalar Banka'nın faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etkiye yol açabilir.

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

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükler arasındaki fark “net kapalı yabancı para pozisyonu” olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Banka, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 8.510.022 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2014 itibarıyla; 6.228.682 bin TL) ve 8.203.133 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2014 itibarıyla; 6.473.939 bin TL) oluşmak üzere 306.889 bin TL net açık yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2014 itibarıyla; 245.257 bin TL net kapalı) taşımaktadır.

30 Haziran 2015 itibarıyla konsolide kur riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.06.2015	Avro	ABD Doları	Diğer YP⁽⁵⁾	Toplam
Varlıklar				
Nakit Değerler ve T.C.Merkez Bnk.	1.356.474	6.039.359	1.853.168	9.249.001
Bankalar	2.906.173	1.471.955	98.538	4.476.666
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Fin.Var. ⁽¹⁾	98.202	40.650	4	138.856
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	351.529	1.366.950	207.026	1.925.505
Krediler ⁽²⁾	11.065.008	19.727.736	542.749	31.335.493
İştirak Bağlı Ort.ve Birlikte Kont.Ed.Ort.	105	--	--	105
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	126.918	341.455	--	468.373
Riskten Korunma Amaçlı Türev Fin.Var.	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar	75.469	77	743	76.289
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ⁽³⁾	--	--	--	--
Diğer Varlıklar ⁽⁴⁾	1.184.459	881.732	272.828	2.339.019
Toplam Varlıklar	17.164.337	29.869.914	2.975.056	50.009.307
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	110.940	659.721	509.986	1.280.647
Döviz Tevdiat Hesabı	25.978.323	16.056.007	787.742	42.822.072
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	72.978	72.978
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	1.916.685	9.334.437	2669	11.253.791
İhraç Edilen Menkul Değerler	1.340.426	134.250	--	1.474.676

Muhtelif Borçlar	369.021	161.831	4.212	535.064
Riskten Korunma Amaçlı Türev Fin.Borç.	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler ⁽⁶⁾	511.341	564.498	4.262	1.080.101
Toplam Yükümlülükler	30.226.736	26.910.744	1.381.849	58.519.329
Net Bilanço Pozisyonu	-13.062.399	2.959.170	1.593.207	-8.510.022
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽⁷⁾	12.610.632	-2.971.504	-1.435.995	8.203.133
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	17.129.582	20.507.633	803.770	38.440.985
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-4.518.950	-23.479.137	-2.239.765	-30.237.852
Net Pozisyon	-451.767	-12.334	157.212	-306.889
Gayri Nakdi Krediler	4.625.847	10.306.012	258.767	15.190.626

(1) : 54.641 TL tutarındaki türev finansal varlıklara ait kur farkları dahil edilmemiştir.

(2) : 3.052.992 TL tutarında dövize endeksli krediler dahil edilmiştir.

(3) : 3.941 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar dahil edilmemiştir.

(4) : 282.481 TL tutarında dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir. 14.516 TL tutarında peşin ödenmiş giderler dahil edilmemiştir.

(5) : Toplam varlıklar içerisinde 2.449.051 TL tutarında, toplam yükümlülüklerin içerisinde ise 833.111 TL tutarında altın bakiyeleri mevcuttur.

(6) : 1.780.148 TL tutarında YP özkaynaklar ve 278.868 TL tutarında türev finansal borçlara ait kur farkları ve 485 TL tutarında serbest karşılık dahil edilmemiştir.

(7) : Türev finansal araçlardan alacaklar ile türev finansal araçlardan borçların netini göstermektedir. Finansal tablolarda "Vadeli aktif değer alım taahhütleri" kalemi altında gösterilen spot döviz alım/satım işlemleri "Net nazım hesap pozisyonu"na dahil edilmiştir.

ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişimin Banka'nın dönem karı ve özkaynaklarına olası etkisini gösteren döviz kuru duyarlılık analizi 30 Haziran 2015 itibarıyla tablo halinde aşağıda verilmiştir:

30.06.2015		Uygulanan Şok		
Para Birimi	(+/- %10)	Kar/Zarar	Özkaynak*	
1 ABD Doları	(+) %10 kur değişimi	-8.890	-15.240	
2 ABD Doları	(-) %10 kur değişimi	8.890	15.240	
3 Avro	(+) %10 kur değişimi	-54.078	-55.580	
4 Avro	(-) %10 kur değişimi	54.078	55.580	
Toplam (+) 100 baz puan NET		-62.968	-70.820	
Toplam (-) 100 baz puan NET		62.968	70.820	

* Kar/Zarar etkisi dahil

Likidite Riski

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

Banka tarafından varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzlukları belirli kriterlere göre kontrol altında tutulmaktadır. Piyasa dalgalanmaları sonucu ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacı için Banka, her türlü borcun likit kaynaklarla karşılanabileceği bir aktif yapısını hedeflemektedir. Banka acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi için bilançonun yaklaşık %5 büyüklüğü nakit değerler ve bankalarda, %5 kadarı nakde çevrilebilir menkul değerlerde tutulmakta ve mevcut borçlanma limitleri yoğun olarak kullanılmamaktadır. Banka'nın kısa vadeli likidite ihtiyacı temel olarak mevduat ve kısa vadeli yurtdışı kredilerle karşılanmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

30.06.2015	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler ve TCMB	3.871.704	7.704.941	--	--	--	--	--	11.576.645
Bankalar	2.147.959	1.643.869	389.104	204.274	107.916	--	--	4.493.122
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Fin.Var	--	83.323	28.282	353.281	463.664	65.180	1.233	994.963
Para Piyasalarından Alacaklar	--	12.304	--	--	--	--	--	12.304
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	155.870	441.595	956.387	2.662.549	4.791.290	3.944	9.011.635
Verilen Krediler	--	9.130.650	3.352.084	11.016.488	25.717.153	19.356.096	679.800	69.252.271
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	--	--	--	4.096	685.609	2.591.285	--	3.280.990
Diğer Varlıklar	1.326.737	244.901	596.432	379.725	1.514.572	498.729	1.270.005	5.831.101
Toplam Varlıklar	7.346.400	18.975.858	4.807.497	12.914.251	31.151.463	27.302.580	1.954.982	104.453.031

30.06.2015	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	796.604	526.195	602.549	29.538	--	--	--	1.954.886
Diğer Mevduat	14.645.181	29.966.385	7.015.780	7.307.178	9.494.515	250.256	--	68.679.295
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	1.416.874	989.817	3.194.112	2.567.035	3.946.109	--	12.113.947
Para Piyasalarına Borçlar	--	5.334.799	--	--	--	--	--	5.334.799
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	137.953	593.826	656.034	962.872	893.694	--	3.244.379
Muhtelif Borçlar	1.551.685	--	1.349	2.198	830	--	--	1.556.062
Diğer Yükümlülükler	1.310.852	553.743	87.084	692.007	269.647	49.248	8.607.082	11.569.663
Toplam Yükümlülükler	18.304.322	37.935.949	9.290.405	11.881.067	13.294.899	5.139.307	8.607.082	104.453.031
Likidite Açığı	(10.957.922)	(18.960.091)	(4.482.908)	1.033.184	17.856.564	22.163.273	(6.652.100)	--

Önceki dönem

Toplam Aktifler	4.486.229	19.782.312	3.995.474	12.187.489	27.864.930	24.283.332	1.803.248	94.403.014
Toplam Pasifler	13.815.743	31.346.931	13.672.659	10.561.761	12.096.565	4.614.127	8.295.228	94.403.014
Net Likidite Açığı	(8.770.008)	(11.564.619)	(9.677.185)	1.625.728	15.768.365	19.669.205	(7.051.486)	--

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

Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik'in Geçici Madde 1 hükmü uyarınca 05/01/2015 - 31/12/2015 tarihleri arasında konsolide ve konsolide olmayan toplam likidite karşılama oranlarının asgari %60, konsolide ve konsolide olmayan yabancı para likidite karşılama oranlarının asgari %40 olması ve yeni bir belirleme yapılmadıkça 01/01/2016 tarihinden 01/01/2019 tarihine kadar her yıl söz konusu oranların onar puan artırılmak suretiyle uygulanması gerekmektedir.

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

Banka'nın nakit akışlarında yaşanan dengesizlikler Banka'nın faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyeceğinden buna bağlı olarak Banka karlılığı ve dolayısıyla yatırımcıların elde edecekleri kar oranı düşebilecektir.

Faiz Riski

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

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

30.06.2015

Faizlerdeki (+/- 100 baz puan) değişim	Kar/Zarar	Özkaynak
(+) 100 baz puan	-33.782	-207.582
(-) 100 baz puan	34.387	224.147

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır. Denizbank operasyonel riskin ölçümü için Türk Bankacılık Sektöründeki tüm bankalar gibi temel gösterge yöntemini kullanmaktadır. Buna göre operasyonel riske esas tutar "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca son üç yıla ait brüt gelir ortalamasının %15'i olarak hesaplanmaktadır. Konsolide mali tablolar üzerinden 2015 yılı 6. ay sonu itibarıyla operasyonel risk için gerekli asgari sermaye yükümlülüğü 539.950 TL'dir.

Diğer yandan Denizbank standart ve ileri ölçüm yaklaşımları için gerekli kalitatif ve kantitatif şartları da yerine getirmek amacıyla 2008 yılında operasyonel risk yönetimi bölümünü kurmuştur. Bankanın 10 yıllık bir kayıp verisini içeren bir kayıp veritabanı bulunmaktadır. Diğer yandan potansiyel riskler her bir bölüm ve iştirak tarafından tanımlanmıştır. Gerek gerçekleşen olaylar ve gerekse potansiyel riskler göz önüne alınarak aksiyon planları tanımlanmaktadır. Böylece gerçekleşen olayların tekrarı önlenirken, muhtemel olaylar da proaktif olarak yönetilmektedir.

İç yolsuzluk ve dış yolsuzluk risk tipleri Bankers Blanket Bond poliçesi ile, işlem hataları Mesleki Sorumluluk poliçesi ile, fiziksel varlıklara gelen zararlar endüstriyel yangın poliçesi ile belirli muafiyet ve limitlerle transfer edilmiştir. İlgili poliçeler yıllık olarak yenilenmektedir. Sigorta şirketlerinin yaptığı yıllık değerlendirme sonucunda 2015 yılı yenilemesinde BBB ve PI poliçelerinde yaklaşık %25 oranında prim düşüşü sağlanmıştır. Prim hesaplamasında banka içi kontroller ile son yıllara ağırlık verilerek operasyonel risk kayıp tarihçesi dikkate alınmaktadır. Banka risk yönetimine ilişkin geliştirmelere devam ederken, üçüncü bir göz olan sigorta şirketlerinden riskinin iyi yönetildiği mesajını almıştır.

İleri ölçüm yaklaşımları kapsamında modelleme çalışmalarına 2015 yılı içinde başlanmıştır.

Banka, muhtemel bir iş kesintisi riskine sürekli güncel tutulan ve üst yönetimin yakın takibinde bulunan bir iş sürekliliği planı ile hazırlıklı konumdadır.

İtibar Riski

Bankanın müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar, kreditorler, piyasa analistleri, düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar nezdindeki negatif algısından kaynaklanan ve Bankanın mevcut iş ilişkilerini sürdürmesini, yeni iş ilişkileri kurmasını, örneğin bankalar arası piyasada finans kaynaklarına daimi olarak ulaşmasını negatif yönde etkileyebilecek risktir.

İş Riski

İş ortamındaki değişikliklerin (satışların düşmesi veya işletim giderleri düzeyinin yükselmesiyle bağlantılı olarak Bankanın karlılığındaki değişim dahil olmak üzere) sebep olduğu kısa vadeli (1 yıldan kısa) kayıp riskidir.

Strateji Riski

Banka faaliyetleriyle ve gelişimiyle ilgili karar alma, strateji belirleme (stratejik yönetim) hususundaki yanlışlıklardan (eksikliklerden) kaynaklanan, Bankanın faaliyetlerini tehdit edebilecek olan muhtemel tehlikelerin hiç veya yeteri kadar dikkate alınmamasından, Bankanın rekabet avantajı yakalayabileceği faaliyet alanlarının yanlış veya yetersiz şekilde tespit edilmesinden, Bankanın stratejik hedeflerine ulaşılmasını sağlayacak gerekli kaynakların (mali, maddi ve insan kaynağı) ve organizasyonel önlemlerin (yönetim çözümlerinin) olmamasından veya eksikliğinden dolayı maruz kalınan, uzun vadeli (1 yıldan uzun) kayıp riskidir.

Uyum Riski

Hukuki yaptırım ve düzenleyici otorite yaptırımlarının uygulanması riski olup kanun, talimat, kural, kendi kendini regüle eden kurumların standartları veya iş yapış biçimi ve etik iş yapma normlarına uymama sonucunda kurumun yüzleşeceği finansal kayıp veya itibar kaybıdır.

Banka her yıl tüm risk türlerini listeleyerek her bir riske önemli ölçüde maruz kalıp kalmadığını belirli bir metodoloji kapsamında değerlendirmektedir. Bu yöntemle bankanın tüm önemli sayılabilecek risk tiplerini göz önünde bulundurması temin edilmektedir. Dikkate alınan ana risk başlıkları kredi riski, piyasa riski, operasyonel riskler, likidite riski ve diğer riskler olarak sınıflandırılmıştır. Her bir risk de kendi içinde alt risk başlıklarına ayrılmaktadır.

İştiraklerden kaynaklanan riskler

Denizbank'ın Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ekspres Menkul Değerler A.Ş., Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., DenizPortföy Yönetimi A.Ş., Deniz Finansal Kiralama A.Ş., Deniz Faktoring A.Ş., Destek Varlık Yönetim A.Ş., EuroDeniz International Banking Unit Limited, DenizBank AG ve DenizBank Moscow olmak üzere finansal bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. Bu finansal kuruluşların maruz kaldığı risklerin de Bankayı dolaylı olarak etkileme riski bulunmaktadır.

4.2. Diğer Riskler

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

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

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

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

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

Limit Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı’nda emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği’nde belirlenmiştir. Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan bono ve/veya tahvillerin normal emirler pazarında minimum emir büyüklüğü 10.000 TL nominaldir, küçük emirler pazarında alt limit yoktur. Yatırımcının ihraçtan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Diğer Riskler: Denizbank 5411 sayılı Bankacılık 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. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka’nın TMSF’ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

Bono ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka’nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebileceklerdir.

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

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı: Denizbank Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Tescil Edilen Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:141 34394
Esentepe/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 368587

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

Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 08/04/1997
Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi : Süresiz

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

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:141 34394
Esentepe/İstanbul
İnternet Adresi : www.denizbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 348 20 00 - (0212) 336 30 30

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

Banka;

- 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, %7,50 yıllık sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli,
- 30 Nisan 2014 tarihinde 150 milyon ABD Doları tutarında, kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl yıllık %7,93 sabit faiz oranından, ilk beş yıllık sürenin sona ermesinden sonra ilgili 5 yıllık USD IRS (Interest Rate Swap-Faiz Oranı Swabı) oranına ilave yıllık %6,12 sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli,
- 30 Eylül 2014 tarihinde 145 milyon ABD Doları (115 milyon Avro) tutarında, kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl için yıllık %6,2 sabit faiz oranından, ikinci beş yıl için ilgili 5 yıllık Avro IRS (Interest Rate Swap-Faiz Oranı Swabı) oranına ilave yıllık %5,64 sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli

olmak üzere toplam 1.195 milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Banka,

- 10 Haziran 2014 tarihinde 360 milyon ABD Doları (264 milyon Avro) tutarında, 5 ile 8 yıl arasında değişen vadelerle seküritizasyon kredisi,
- 17 Haziran 2014 tarihinde 50 milyon ABD Doları tutarında, 5 yıl vadeli seküritizasyon kredisi temin etmiş,
- 16 Haziran 2014 tarihinde 2007 B ve 2007 C serilerine ait vade sonu 15.06.2015 olan toplam 87,5 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredisinin erken geri ödeme işlemini tamamlamıştır.

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank'ın 15.04.2015 tarihi itibarıyla kredi notları aşağıda sunulmuştur.

Moody's'in 20 Şubat 2015 tarihinde Rusya'nın Kısa ve Uzun Vade borçlanma notlarını düşürmesi ve bunu takiben, 24 Şubat 2015 tarihinde Sberbank'ın Kısa ve Uzun Vade, Yerel ve Yabancı notları, BFSR (Bank Financial Strength Rating-Banka Finansal Güçlülük Notu)notu ve BCA (Baseline Credit Assesment- Desteksiz Temel Kredi Notu) notundaki düşüşe müteakip, Moody's 27 Şubat 2015 tarihinde DenizBank'ın 'Ba1' olan uzun vade yerel ve yabancı mevduat notlarını 'Ba2'ye düşürmüş ve görünümünü 'negatif' olarak duyurmuştur. Denizbank'ın 'Not-Prime' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notları ile 'D-(ba3)' olan finansal dayanıklılık notu ile bu notların 'Durağan(Stable)' olan görünümleri değişmemiştir. Moody's 17 Mart 2015 tarihinde bankaların kredi derecelendirmelerinde uyguladığı metodlardaki değişiklik kapsamında tüm bankaların BFSR notunun iptal edildiği ve bankaların kendi içsel sağlığına ilişkin olarak BCA notunun tek gösterge olacağını duyurmuştur. Bu kapsamında, 15 Nisan 2015 tarihinde yayınlanan kredi raporunda Denizbank'ın BFSR notu çıkarılmış ve ba3 olan BCA notu teyit edilmiştir.

Fitch Ratings 26.03.2015 tarihinde DenizBank'ın "BB+" olan Uzun Vadeli Yabancı ve Yerel Para Notlarını görünümleri "Durağan" olarak, "AA(tur)" olan Ulusal Uzun Vade Notunu görünümü "Durağan" olarak, "B" olan Kısa Vadeli Yabancı ve Yerel Para Notları ve "bb+" olan Finansal Kapasite (viability) Notu ile "3" olan Destek Notunu teyit ettiğini duyurmuştur.

Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

Moody's*

Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Ba2 / Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	Ba2 / Negatif
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Desteksiz Temel Kredi Notu (BCA)	ba3

*15.04.2015 tarihi itibarıyla

Fitch Rating's**

Uzun Vadeli Yabancı Para	<u>BB+/Durağan</u>
Kısa Vadeli Yabancı Para	<u>B</u>
Uzun Vadeli Yerel Para	<u>BB+ / Durağan</u>
Kısa Vadeli Yerel Para	<u>B</u>
Finansal Kapasite	bb+
Destek	<u>3</u>
Ulusal	<u>AA (tur) / Durağan</u>

**26.03.2015 tarihi itibarıyla

Moody's'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
<https://www.moody.com/sites/products/AboutMoodyRatingsAttachments/MoodyRatingsSymbolSand%20Definitions.pdf>

Fitch Ratings'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
https://www.fitchratings.com/web_content/ratings/fitch_ratings_definitions_and_scales.pdf

Bankanın ödeme gücünü etkileyecek bir öneme sahip olmamakla birlikte Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarihli toplantısında, Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 12 banka hakkında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesi kapsamında soruşturma başlatılmasına karar verilmiştir. Rekabet Kurulu, 08.03.2013 tarihli ve 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza 23.055.396,00 TL idari para ceza verilmesine Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere karar vermiştir. Rekabet Kurulu tarafından Bankamıza verilen İdari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde 17.291.547 TL olarak 15 Ağustos 2013 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. 17 Eylül 2013 tarihinde Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair kararının iptali talebiyle dava açılmıştır. Dava, Ankara 6.İdare Mahkemesi'nin 2013/1455 Esas sayılı dosyasına kaydedilmiştir. Taraflar karşılıklı olarak cevap ve cevaba cevap dilekçelerini dava dosyasına sunmuşlardır. Ankara 1.Bölge İdare Mahkemesi bankaların Rekabet Kurumu'nun söz konusu kararının iptali talebiyle Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde açmış oldukları davalar arasında hukuki ve fiili irtibat bulunduğu gerekçesiyle Denizbank'ın açtığı davada da bağlantı kararı verilmesine ve dosyanın Ankara 2.İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Rekabet Kurumu'nun dava konusu kararının iptali talebiyle dava açmış olan diğer bankalarla birlikte Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülen Denizbank'ın iptal davası, tebliğ edilen mahkeme kararı ile öğrenildiği üzere reddedilmiş olup karar Denizbank tarafından Danıştay'da temyiz edilmiştir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından yargı harçları ve kurumlar vergisi yönünden yapılan incelemeler sonucunda, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporları düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporlarında; Bankamızın takipteki alacakları ile ilgili borçlular tarafından avukatlara ya da bankamıza ödeme yapılması suretiyle haricen yapılan tahsilatlara ilişkin icra tahsil harcının ödenmemesi gerekçesiyle 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahsil harcı hesaplanmıştır. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2010 yılı için 4.495.048,56 TL vergi aslı, 4.495.048,56 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 4.664.199,04 TL vergi aslı, 4.664.199,04 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 2.624.747,07 TL vergi aslı, 2.624.747,07 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 5.863.237,22 TL vergi aslı, 5.863.237,22 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 4.650.699,55 TL vergi aslı, 4.650.699,55 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Tazminat ve yargı giderlerinin kurumlar vergisi yönünden incelenmesi sonucunda kurumlar vergisinin eksik ödendiği gerekçesiyle 2011, 2012 ve 2014 yılları için kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2011 yılı için 34.476,89 TL vergi aslı, 34.476,89 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 45.181,12 TL vergi aslı, 45.181,12 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 300.629,02 TL vergi aslı, 300.629,02 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu raporlarla ilgili olarak tüm yasal haklar Bankamızca kullanılacak olup, konuyla ilgili gelişmeler oldukça kamuoyu bilgilendirilecektir.

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

Alınan Krediler

Kredinin Türü	Alınan Tutar	Vade	Alım Tarihi	Kalan Borç Tutarı
Seküritizasyon	300 milyon Avro	5-12 Yıl	27.Nis.11	169 milyon Avro
Seküritizasyon	264 milyon Avro (360 milyon ABD Doları)	5-8 Yıl	10.Haz.14	264 milyon Avro
Seküritizasyon	50 milyon ABD Doları	5 Yıl	17.Haz.14	50 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	28.Haz.13	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	30.Eyl.13	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	300 milyon ABD Doları	10 yıl	31.Oca.14	300 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	150 milyon ABD Doları	10 yıl	30.Nis.14	150 milyon ABD Doları
Sermaye Benzeri	115 milyon Avro (145 milyon ABD Doları)	10 yıl	30.Eyl.14	115 milyon Avro

Banka tarafından yurtiçinde farklı vadelerde ihraç edilmiş ve henüz itfası gelmemiş bono ve tahviller ile ihraç edilen VTMK'lara ilişkin bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.3. bölümünde yer almaktadır.

5.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

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

Faaliyet Gelirleri / Giderleri (TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2015		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	
		%		%		%
Net Faiz Geliri/Gideri	1.897.316	74	3.626.646	79	3.010.378	69
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	526.598	21	988.689	22	742.881	17
Temettü Gelirleri	1.607	0,1	1.728	0	3.141	0
Ticari Kar/Zarar (Net)	-206.368	-8	-615.388	-13	193.669	4
Diğer Faaliyet Gelirleri	348.306	14	586.535	13	423.621	10
TOPLAM	2.567.459	100	4.588.210	100	4.373.690	100

DFHG; toptan bankacılık, perakende bankacılık, hazine ve yatırım bankacılığı olmak üzere üç ana alanda faaliyet göstermektedir.

Toptan bankacılık; büyük ölçekli ulusal ve uluslararası kurumsal ve ticari müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Müşterilerin yatırım, işletme sermayesi ve projelerine yönelik ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kısa ve uzun vadeli işletme kredileri, yatırım kredileri, gayrinakdi krediler, döviz alım-satımı, dış ticaretin finansmanı, proje finansmanı, yapılandırılmış finansman, kurumsal finansman ile mevduat, nakit yönetimi hizmetleri sunulmaktadır.

Perakende bankacılık kapsamında, müşterilere kredi ürünleri (genel ihtiyaç, mortgage, taşıt kredileri), farklı özelliklerde kredi kartları, yatırım ürünleri (yatırım fonları, hisse senetleri, hazine bonusu / devlet tahvili, repo), mevduat ürünleri (vadesiz, vadeli, korumalı), sigorta ürünleri, küçük ve orta ölçekli işletme kredileri, tarım kredileri sunulmaktadır. Şube dışı bankacılık kanalları ile müşterilerinin şubeye gelmeden bankacılık ihtiyaçlarını karşılayabilmelerini sağlamaktadır. Kredili mevduat hesabı, otomatik fatura ödemeleri, çek karnesi, kiralık kasa ürünleri de güncel bankacılık ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik ürünler arasındadır.

Hazine ve yatırım bankacılığı; hazine, hazine satış, pozisyon ve özel bankacılık gruplarında; spot ve vadeli TL ve döviz alım satımı, hazine bonusu, tahvil ve diğer yurtiçi ve yurtdışı menkul kıymetlerin alım satım işlemleri ile türev ürünleri pazarlanmasını kapsamaktadır. Özel bankacılık kapsamında, bankacılık ve yatırım hizmetleri konusunda farklı beklentileri bulunan yüksek varlık ve gelir düzeyine sahip müşterilere hizmet sunulmaktadır.

Ana faaliyet alanları çerçevesinde sunulan ürün ve hizmetler, Bankanın organizasyon yapısına ve müşteri segmentasyonuna uygun olarak aşağıdaki gibidir:

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

Bankanın önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. DFH Grubu'nun faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar, tarım, enerji, turizm, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubu'nda Denizbank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, beş yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Ekspres Menkul, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Intertech, DenizKültür, Bantaş, Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri, Açık Deniz Radyo-TV ve Destek Varlık Yönetim DFH Grubu'nun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve DenizBank Moscow ise uluslararası iştirakleridir.

Banka, Türkiye’de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. DFH Grubu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yurtiçinde 688, Bahreyn’de 1 ve iştiraklerinin 24 adet şubesi dahil toplam 713 şube, 14.413 çalışanı ile 7,1 milyon müşterisine; 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yurtiçinde 673, Bahreyn’de 1 olmak üzere toplam 716 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 42 adet şubesi dahil toplam 758 şube ve 14.979 çalışanı ile 8,2 milyon müşterisine; 30 Haziran 2015 itibarıyla yurtiçinde 723, Bahreyn’de 1 ve iştiraklerinin 42 adet şubesi dahil toplam 766 adet şube, 14.897 çalışan ve 8,6 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank ATM’leri, POS terminalleri, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

Perakende Bankacılık

Perakende Bankacılık Grubu, Denizbank’ın Bireysel Bankacılık ve Kartlı Ödeme Sistemleri Pazarlama kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır. “Afili Bankacılık” ve “Kitle Bankacılığı” segmentleri altında müşteri yönetim programları uygulamaktadır. Grubun sunduğu en temel bireysel bankacılık ürünleri; mevduat, genel ihtiyaç kredileri, konut kredileri, taşıt kredileri, hayat dışı sigorta ürünleri ile farklı segmentler ve tercihlere yönelik hazırlanan ön ödemeli kartlar ve kredi kartları ürün portföyünden oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 itibarıyla 5,5 milyona yaklaşan müşteri, 544 adet şube ve 3.749 adet ATM, 31 Aralık 2014 itibarıyla 6,0 milyonu geçen müşteri, 584 adet şube ve 3.989 adet ATM’ye ulaşmış olup, 30 Haziran 2015 itibarıyla sayısı 6,3 milyona yaklaşan bireysel bankacılık müşterilerine 594 adet şube, telefon, internet ve mobil bankacılık, 4.157 adet ATM ile hizmet verilmektedir.

Özel Bankacılık

Özel Bankacılık, 250 bin ABD Doları likit varlığa sahip bireysel üst segment ve şirketlere toplam 24 adet Özel Bankacılık Merkezi ile hizmet sunmaktadır. 2012 yılında Financial Times’ın The Banker ve PWM (Professional Wealth Management) dergileri tarafından ortaklaşa verilen 2012 Global Özel Bankacılık Ödülleri’nin “Türkiye’de En İyi Özel Bankacılık” (Best Private Banking in Turkey) kategorisinde, “Yüksek Övgüye Layık Görülen” (Highly Commended) Özel Bankacılık Ödülü’nün sahibi olmuştur. 31 Aralık 2013 itibarıyla 16,0 milyar TL iken, 31 Aralık 2014 itibarıyla 20,0 milyar TL’ye yükselmiş ve 30 Haziran 2015 itibarıyla da 21,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

KOBİ ve Tarım Bankacılığı

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

KOBİ Bankacılığı

KOBİ Bankacılığı, şubeleri, segmente özel www.kobideniz.com web sitesi, KOBİ İletişim Merkezi (KOBİ ÜMİT) ve diğer alternatif dağıtım kanalları ile yıllık cirosu 40 milyon TL’nin altında yer alan küçük ve orta ölçekli işletmelere özelleştirilmiş hizmetler sunmakta ve işletmelerin büyümesine yardımcı olmak için finansman sağlamaktadır. Taksitli ticari kredi veya sektör kredisi, kredili mevduat hesabı ve ticari kredi kartını (business card) tek bir kartta toplayarak geliştirilen İşletme Kart önemli ürünlerindedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla 260 bin, 31 Aralık 2004 itibarıyla sayısı 298 bine yaklaşırken, 30 Haziran 2015 itibarıyla 304 bini geçmiştir.

Tarım Bankacılığı

Tarım Bankacılığı, tarım sektörünün gelişimine destek sağlamaya ve geçimini kısmen ya da tamamen tarım faaliyetinden sağlayan gerçek ya da tüzel kişilerin finansman ihtiyaçlarına yönelik işletme kredisi ve tarımsal yatırım kredisi gibi finansal ürünler sunmaktadır. Üreticilere özel tasarlanan 31 Yeşil Damla konseptli şubeleri dahil Türkiye genelinde 269 adet şubede büyük çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan yetkin Portföy yöneticisi kadrosu ile hizmet vermektedir. Formal finansmana zor erişen mikro üreticilere ve tarımsal verimliliğin artırılması ve tarımın modernizasyonu ile ilgili yatırımların yapılmasına yönelik faaliyetlere destek vermektedir. Büyük üreticilere, tarımsal işletmelere, sektöre ilgi duyan girişimci ve sanayicilere anahtar teslim proje ve bilgi-danışmanlık hizmetlerinin sunulduğu "Tarım Plus" hizmeti ile sektörün büyümesi desteklenmektedir. Üreticilerin sattıkları ürünlerin bedellerini tahsil edebilecekleri ve ürün alımlarında kullanabilecekleri, yılda bir defa ödemeli Üretici Kart geliştirilmiştir. Üretici Kart hem mikro üreticilerin finansmana ulaşımını kolaylaştırmakta, hem de anlaşmalı üye işyerlerinde sıfır faiz ve vade avantajı sağlayarak, üreticilere tarımsal girdi alımlarında maliyet avantajı sunmaktadır.

Üye İşyeri İlişkileri

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 45 bin üzerindeki satış noktalarından segmentlerinin ihtiyaçlarına uygun olarak POS hizmeti vermektedir. Özellikle ticari kart kullanıcıları için geliştirilen projelerle tercih edilen Denizbank POS'larının sayısı yıllar içinde önemli artışlar gerçekleştirmiştir. POS sayısı, 31 Aralık 2013 itibarıyla 185 bini, 31 Aralık 2014 itibarıyla 191 bini ve 30 Haziran 2015 itibarıyla 196 bini geçmiştir.

Altın Bankacılığı

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

Toptan Bankacılık Grubu

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

Kurumsal Bankacılık

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

Ticari Bankacılık

Ticari Bankacılık, yıllık cirosu 40 milyon TL'nin üzerindeki firmalara her türlü finansal ihtiyacını karşılamak üzere ticari krediler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, factoring, dış ticaret, hazine ve yatırım ürünleri gibi geniş ürün yelpazesi ile hizmet vermektedir.

Kamu Bankacılığı

Kamu Bankacılığı, halkın yoğunlukla hizmet beklediği alanlar olan ulaşım, altyapı, çevre ve sağlık projeleri için yerel yönetimler, bağlı kuruluşları ve bunların iktisadi teşekkülleri, kamu iktisadi teşebbüsleri ve bunların müesseseleri ve bunların bağlı ortaklıklarına kredi limitleri açmakta ve uygun maliyetlerle uzun vadeli finansman desteği sağlamaktadır. 2009 yılında sektörde ilk olarak ayrı bir iş kolunda yapılanan Kamu Bankacılığı'nın toplam müşteri adedi 31 Aralık 2013 itibarıyla 823 iken, 31 Aralık 2014 itibarıyla 846 ve 30 Haziran 2015 itibarıyla ise 899 olarak gerçekleşmiştir.

Banka Sigortacılığı

Denizbank Banka Sigortacılığı (Hayat Dışı) faaliyetleri kapsamında, müşterilerine hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik ürünleri sunmaktadır. Bankanın geniş ürün yelpazesinde yangın, tarım, kaza, mühendislik, sorumluluk, işsizlik, ferdi kazai hayat sigortaları ve emeklilik planları da dahil olmak üzere tüm sigorta ve bireysel emeklilik ürün ve hizmetleri yer almaktadır. Banka hayat dışı sigorta faaliyetlerinde Axa Sigorta; hayat sigortaları ve bireysel emeklilik ürünleri için de MetLife ile işbirliğini sürdürmektedir.

Proje Finansmanı

Banka Proje Finansmanı faaliyetleri çerçevesinde hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları ve özelleştirmelerde satın alma finansmanı sağlamaktadır. Banka enerji sektörü yatırım projelerinin finansmanına önem vermektedir. Çevreye duyarlı yatırımların finansmanında gösterdiği özen ile Denizbank 2012 yılında EBRD tarafından dünya çapında tüm finans ve enerji yatırımcısı kurumlar arasında yapılan bir değerlendirme sonucu verilen "Sustainability Award" ("Sürdürülebilirlik Ödülü") ile TURSEFF fonu tarafından verilen "Excellence in Sustainable Energy Financing Award" ("Sürdürülebilir Enerji Finansmanında Mükemmellik Ödülü") ödüllerini kazandırmıştır. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi büyüklüğü 31 Aralık 2013 itibarıyla 3,4 milyar USD iken, 31 Aralık 2014 itibarıyla da 3,7 milyar USD'ye ve 30 Haziran 2015 itibarıyla 4,2 milyar USD seviyesine ulaşmıştır.

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

Bankamız tarafından mali ortaklıklarımıza destek/danışmanlık hizmetleri verilmesine yönelik olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 18.09.2014 tarih ve 6015 sayılı Kararı ile;

- Bankamızın mali ortaklıklarına Türkiye'de ve yurtdışında yerleşik firma ve şahıslara kullanılacak kredilere yönelik; teminatların borçludan teslim alınması, kontrolü, sistemsal giriş ve çıkışlarının yapılması, raporlanması ve kredi operasyonel işlemleri ile ödemelerinde gecikme bulunan müşterilerin aranması faaliyeti kapsamında çağrı merkezi hizmeti hususlarında destek/danışmanlık hizmeti sağlaması,
- Kanunun 73'üncü maddesinin son fıkrası uyarınca yapılacak sözleşmeler çerçevesinde, kredi riskinin analizi, izlenmesi, değerlendirmesi, kontrolü ve istihbarat faaliyetleri dolayısıyla bilgi ve belge alışverişinde ve hizmet temininde bulunabilmesi ve kredilerin geri ödemelerinin takibi ve tahsili hizmeti sunabilmesi

hususlarında Bankamıza faaliyet genişlemesi izni verilmesine karar verilmiştir.

	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık		Hazine ve Yatırım Bankacılığı	Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık		
01.01.2015-30.06.2015						
Net faiz geliri	344.603	395.925	558.448	388.380	209.960	1.897.316
Net ücret ve komisyon gelirleri	44.230	63.073	180.229	245.980	-6.914	526.598
Diğer gelir/gider, net	113.360	87.663	119.770	116.633	-293.881	143.545
Bölüm gelirleri toplamı	502.193	546.661	858.447	750.993	-90.835	2.567.459
Diğer faaliyet giderleri	-93.460	-156.992	-458.719	-527.885	-56.498	-1.293.554
Kredi ve diğer al.değ.düş.karşılığı	-23.763	-55.298	-216.676	-300.592	-28.745	-625.074
Vergi gideri						-145.996
Sürdürülen faaliyetler net karı	384.970	334.371	183.052	-77.484	-176.078	502.835
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı	384.970	334.371	183.052	-77.484	-176.078	502.835

30.06.2015

Bölüm varlıkları	17.540.463	21.515.978	17.983.377	15.445.713	29.369.659	101.855.190
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.701
Dağıtılmamış varlıklar						2.579.140
Toplam varlıklar						104.453.031
Bölüm yükümlülükleri	11.746.633	9.769.565	9.990.139	38.262.041	23.293.566	93.061.944
Dağıtılmamış yükümlülükler						3.945.843
Özkaynaklar						7.445.244
Toplam yükümlülükler						104.453.031

01.01.2014-31.12.2014	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık		Hazine ve Yatırım Bankacılığı	Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık		
Net faiz geliri	626.555	741.519	967.524	745.154	545.894	3.626.646
Net ücret ve komisyon gelirleri	73.172	87.999	355.336	491.223	-19.041	988.689
Diğer gelir/gider, net	129.480	172.049	118.872	196.604	-644.130	-27.125
Bölüm gelirleri toplamı	829.207	1.001.567	1.441.732	1.432.981	-117.277	4.588.210
Diğer faaliyet giderleri	-202.536	-323.118	-793.350	-1.040.683	-62.002	-2.421.689
Kredi ve diğer al. değ. düş. karşılığı	-80.977	-111.945	-281.800	-461.518	-15.600	-951.840
Vergi gideri						-276.137
Sürdürülen faaliyetler net karı	545.694	566.504	366.582	-69.220	-194.879	938.544
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı	545.694	566.504	366.582	-69.220	-194.879	938.544
31.12.2014						
Bölüm varlıkları	15.735.020	19.580.462	14.356.842	14.892.070	27.520.481	92.084.875
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.694
Dağıtılmamış varlıklar						2.299.445
Toplam varlıklar						94.403.014
Bölüm yükümlülükleri	10.299.386	10.460.673	8.684.534	33.465.383	21.078.037	83.988.013
Dağıtılmamış yükümlülükler						3.253.817
Özkaynaklar						7.161.184
Toplam yükümlülükler						94.403.014

01.01.2013-31.12.2013	Toptan Bankacılık		Perakende Bankacılık		Hazine ve Yatırım Bankacılığı	Toplam
	Kurumsal Bankacılık	Ticari&Kamu Finansmanı	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık		
Net faiz geliri	428.390	570.693	846.321	782.120	382.854	3.010.378
Net ücret ve komisyon gelirleri	54.622	52.814	177.251	358.708	-21.680	621.715
Diğer gelir/gider, net	76.856	155.624	192.722	196.966	119.429	741.597
Bölüm gelirleri toplamı	559.868	779.131	1.216.294	1.337.794	480.603	4.373.690
Diğer faaliyet giderleri	-134.564	-240.398	-709.542	-858.021	-135.153	-2.077.678
Kredi ve diğer al. değ. düş.	-95.320	-189.561	-256.313	-451.299	-34.989	-1.027.482

karşılığı						
Vergi gideri						-257.445
Sürdürülen faaliyetler net karı	329.984	349.172	250.439	28.474	310.461	1.011.085
Durdurulan faaliyetler net karı	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı	329.984	349.172	250.439	28.474	310.461	1.011.085
31.12.2013						
Bölüm varlıkları	13.013.072	18.315.171	11.279.073	13.859.052	21.312.031	77.778.399
İştirak ve bağlı ortaklıklar						18.556
Dağıtılmamış varlıklar						1.870.837
Toplam varlıklar						79.667.792
Bölüm yükümlülükleri	8.263.628	8.581.457	7.158.614	26.699.843	18.930.584	69.634.126
Dağıtılmamış yükümlülükler						3.945.297
Özkaynaklar						6.088.369
Toplam yükümlülükler						79.667.792

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

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Banka Türkiye’de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Denizbank Türkiye’nin 81 ilinde şubesi olan bir banka olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. DFHG 30 Haziran 2015 itibarıyla yurtiçinde 723 ve Bahreyn’de 1 olmak üzere toplam 724 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG’nin toplam 42 adet şubesi ile birlikte toplam 766 şube ve 14.897 çalışanı ile 8,6 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 4.157 adet ATM’si, 196 bini geçen POS terminali, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile mobil bankacılık ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

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

30 Haziran 2015 itibarıyla brüt karı 648,8 milyon TL olan Denizbank’ın, ayırdığı 146,0 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 502,8 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30 Haziran 2014 dönemine göre %1 azalış göstermiştir. Sektörün 30 Haziran 2015 net karı 2014 yılının aynı dönemine %9 artış göstermiştir.

30 Haziran 2015 itibarıyla Denizbank’ın konsolide aktifleri 31 Aralık 2014 dönemine göre %11’lik artış ile 104.453 milyon TL’ye yükselmiştir. Sektörün 30 Haziran 2015 itibarıyla aktif büyüklüğü ise 2014 yılsonuna göre %11 oranında artış göstermiştir. 30 Haziran 2015 itibarıyla konsolide aktif büyüklüğüne göre Türkiye’deki özel bankalar arasında 5. sırada yer alan Denizbank’ın pazar payı %4,7’dir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni).

Banka’nın, 30 Haziran 2015 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 72.486 milyon TL’ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %46’sını oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 33.429 milyon TL’ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise 2014

yılsonuna göre %4 artış ve %4,0'luk pazar payı ile 11.963 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise 2014 yılsonuna göre yine %4'lük artışla 16.117 milyon TL'ye yükselmiştir (Kaynak: BDDK İnteraktif Haftalık Bülten).

Denizbank, sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, müşterilerin ihtiyaçlarına özel özelliklere sahip olan İşletme Kart, Üretici Kart ve Çiftçi Kart başta olmak üzere 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ticari kartlar pazarında %30 civarında bir pazar payına sahiptir (Kaynak: Bankalararası Kart Merkezi).

Denizbank Tarışbank'ı satın almasıyla, niş alan olarak gördüğü tarım sektöründe edindiği avantajlı konumu ile tarımın finansmanında önemli bir yere sahiptir. Denizbank tarım kredilerinde özel bankalar arasındaki liderliğini 30 Haziran 2015 itibarıyla korumaktadır.

Denizbank, konsolide müşteri mevduatını 30 Haziran 2015 itibarıyla 2014 yılsonuna göre %11 oranında büyütürken, 68.679 milyon TL'lik büyüklük ile %5,8'lik bir pazar payına ulaştırmıştır (Kaynak: BDDK Haftalık İnteraktif Bülten).

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki pazar payı bilgileri 30 Haziran 2015 itibarıyla aşağıdaki tabloda verilmiştir:

30 Haziran 2015 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	2.223.177	104.453	4,7%
Nakdi Kredi*	1.375.132	72.486	5,3%
Müşteri Mevduatı**	1.186.452	68.679	5,8%
Gayrinakdi Kredi	430.717	23.598	5,5%
Tüketici Kredileri	299.833	11.963	4,0%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	155.077	6.557	4,2%
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.385	479	7,5%
<i>Konut Kredileri</i>	138.371	4.926	3,6%
Kredi Kartı Kredileri	88.159	4.154	4,7%
Şube Sayısı	12.297	724	5,9%
ATM Sayısı	44.946	4.157	9,2%
POS Sayısı ⁽¹⁾	2.462.430	196.612	8,0%
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	57.803.261	3.241.148	5,6%

⁽¹⁾ BKM'nin Mart 2015 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Haziran 2015 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 26 Haziran 2015 tarihli verileri baz alınmıştır. (<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 3 Temmuz 2015 tarihinde, aylık verilere 31 Temmuz 2015 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir. (**) Bankalar mevduatı hariçtir.

31 Aralık 2014 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.994.238	94.403	4,7%
Nakdi Kredi*	1.222.775	64.564	5,3%
Müşteri Mevduatı**	1.063.659	61.831	5,8%
Gayrinakdi Kredi	385.828	20.452	5,3%
Tüketici Kredileri	281.084	11.449	4,1%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	148.902	6.174	4,1%
<i>Taşıt Kredileri</i>	6.788	501	7,4%
<i>Konut Kredileri</i>	125.394	4.774	3,8%
Kredi Kartı Kredileri	84.472	4.042	4,8%

Şube Sayısı	12.210	716	5,9%
ATM Sayısı	43.641	3.989	9,1%
POS Sayısı ⁽¹⁾	2.389.303	191.148	8,0%
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	57.005.902	3.098.579	5,4%

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2014 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2014 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 26 Aralık 2014 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 2 Ocak 2015 tarihinde, aylık verilere 30 Ocak 2015 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir. (**) Bankalar mevduatı hariçtir.

31 Aralık 2013 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.732.419	79.668	4,6%
Nakdi Kredi*	1.038.086	56.466	5,4%
Müşteri Mevduatı**	958.533	49.702	5,2%
Gayrinakdi Kredi	335.905	18.416	5,5%
Tüketici Kredileri	248.008	10.506	4,2%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	129.252	5.600	4,3%
<i>Taahhüt Kredileri</i>	8.557	639	7,5%
<i>Konut Kredileri</i>	110.198	4.268	3,9%
Kredi Kartı Kredileri	93.211	4.153	4,5%
Şube Sayısı	11.986	689	5,7%
ATM Sayısı	40.112	3.749	9,3%
POS Sayısı ⁽¹⁾	2.289.994	185.980	8,1%
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	56.835.221	2.717.839	4,8%

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

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

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 13 Ocak 2014 tarihinde, aylık verilere 7 Şubat 2014 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir. (**) Bankalar mevduatı hariçtir.

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

30 Haziran 2015 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Haziran 2015 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2015 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 2015 tarihli BKM verileri,

31 Aralık 2014 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Aralık 2014 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2014 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2014 tarihli BKM verileri,

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

kullanılmıştır.

Denizbank Türkiye'nin 81 ilinde şubesi olan bir banka olarak toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahip olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. Denizbank DFHG

şirketleri ile sağladığı sinerji sayesinde bir çok finansal ürün ve hizmeti müşterilerine tek çatı altında, geniş şube ağı ve alternatif dağıtım kanallarını kullanarak avantajlı şekilde sunabilmektedir.

Denizbank'ın faaliyet gösterdiği Türkiye'de veya bunun yanısıra dünyada ortaya çıkan ekonomik dalgalanmalar ve finansal istikrarsızlıklara bağlı olarak, bankacılık sektörünün tümünü etkileyecek büyüklükteki gelişmeler banka için dezavantaj oluşturabilmektedir. Bunun dışında, Bankanın özel olarak vurgulaması gereken dezavantaj oluşturacak olumsuz bir durum bulunmamaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

30 Haziran 2015 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Haziran 2015 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2015 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 2015 tarihli BKM verileri,
31 Aralık 2014 tarihli veriler için; BDDK'nın 26 Aralık 2014 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2014 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2014 tarihli BKM verileri,
31 Aralık 2013 tarihli veriler için; BDDK'nın 27 Aralık 2013 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2013 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2013 tarihli BKM verileri,
kullanılmıştır.

<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm>

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

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

Sberbank, 1841 yılında kurulan ve bu tarihten itibaren çeşitli şekillerde faaliyet gösteren halka açık bir anonim şirket ve ticari bankadır. Banka, Rusya Federasyonunda kurulmuştur. Bankanın ana hissedarı olan Rusya Federasyonu Merkez Bankası ("Bank of Russia") 30 Haziran 2015 itibarıyla adi hisselerin %52,32'sine veya hisselerin tamamında %50,0+1 adet hisseye sahiptir(<http://www.sberbank.com/investor-relations/share-profile/shareholders-structure>).

Sberbank, 1991 yılından beri Rusya Merkez Bankasının vermiş olduğu bankacılık lisansı altında faaliyet göstermektedir. Ayrıca banka, hisse senedi işlemleri ve aracılık, dealer işlemleri, saklama, varlık yönetimi hizmetleri dahil olmak üzere, hisse senedi ile alakalı faaliyetlerde bulunma amaçlı lisanslara sahiptir. Banka, Rusya Merkez Bankası ve Finansal Piyasalar Federal Kurumu tarafından denetlenmekte ve düzenlemelere tabi tutulmaktadır. Sberbank iştiraki olan bankalar/şirketler, kendi ülkelerine ait bankacılık düzenlemeleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

Sberbank, temel olarak kurumsal ve perakende bankacılık hizmetlerine odaklanmaktadır. Bu hizmetlere dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, mevduat toplamakta, serbestçe dönüştürülebilir para birimleri, iştirak bankalarının faaliyet gösterdiği ülkelerin yerel para birimleri ve Rus Rublesi cinsinden ticari krediler vermekte, müşterilerinin ithalat/ihracat işlemlerini, yabancı para işlemlerini, menkul kıymet işlemleri ve türev finansal ürün işlemlerini gerçekleştirmektedir. Sberbank'ın operasyonları hem Rus piyasası hem de uluslararası piyasalarda

gerçekleştirilmektedir. 30 Haziran 2015 itibarıyla Grup, Rusya'daki faaliyetlerini 16 bölge genel müdürlüğü (31 Aralık 2014: 16), 78 şubesi (31 Aralık 2014: 78) ve 16.604 şube ofisi (31 Aralık 2014: 17.046) bulunan ağı ve JSC Sberbank Leasing, LLC Sberbank Capital, ex-Troika Dialog Group Ltd şirketleri, JCS Sberbank Non-state Pension Fund(Özel Emeklilik Fonu) ve Cetelem Bank LLC (önceki adı: BNP Paribas Vostok LLC) gibi Rusya'daki ana iştirakleri vasıtasıyla yürütmektedir. Sberbank of Russia'nın faaliyetlerinin %90'ının üzerinde kısmı Rusya'da gerçekleşmektedir. Bu anlamda Rusya ekonomisindeki gelişmeler Sberbank'ı birinci dereceden ilgilendirmektedir.

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

DFHG, Denizbank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, beş yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şubesi ile ağırlıklı Türkiye olmak üzere Bahreyn, Avusturya, Almanya, KKTC ve Rusya'da faaliyet göstermektedir.

30 Haziran 2015 itibarıyla Sberbank Grubun resmi çalışan sayısı 324.813'tür (31 Aralık 2014: 329.566). DFHG 30 Haziran 2015 itibarıyla 14.897 kişilik kadrosuyla Sberbank Grubu çalışanlarının %4,6'sını oluşturmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Grubun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2014 dönemine göre %6'lık değişimle 23.657 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %9'dur. Denizbank'ın 30 Haziran 2015 itibarıyla UFRS verilerine göre kredileri ve müşteri mevduatının Sberbank Grubu içindeki payı ise sırasıyla %8 ve %9'dur. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %13'ünü gerçekleştirmiştir (Kaynak: 30 Haziran 2015 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu- <http://www.sberbank.com/investor-relations/financial-results-and-presentations/ifrs>).

Banka ana ortağı Sberbank ile bankacılık faaliyetleri kapsamında muhabir banka ilişkilerinin yanısıra, ilki 28 Haziran 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %6,10 yıllık sabit faiz oranından, ikincisi 30 Eylül 2013 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,49 yıllık sabit faiz oranından, üçüncüsü 31 Ocak 2014 tarihinde 300 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,50 yıllık sabit faiz oranından, dördüncüsü 30 Nisan 2014 tarihinde 150 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl yıllık %7,93 sabit faiz oranından, ilk beş yıllık sürenin sona ermesinden sonra ilgili 5 yıllık USD IRS (Interest Rate Swap) oranına ilave yıllık %6,12 sabit faiz oranından, beşincisi 30 Eylül 2014 tarihinde 145 milyon ABD Doları (115 milyon Avro) tutarında, 10 yıl vadeli ve kullanım tarihinden sonraki ilk beş yıl için yıllık %6,2 sabit faiz oranından, ikinci beş yıl için ilgili 5 yıllık Avro IRS (Interest Rate Swap-Faiz Oranı Swabı) oranına ilave yıllık %5,64 sabit faiz oranından toplam 1.195 milyon TL sermaye benzeri kredi temin ederek fonlama yaratmıştır.

Sberbank, RAS (Rusya Muhasebe Standartları)'a göre hazırlanan 30 Haziran 2015 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası'nın sektör verilerine göre, bireysel kredilerde %39, bireysel müşteri mevduatında ise %45 pazar payı ile birinci sırada yer almaktadır.

Sberbank'ın konsolide özkaynakları 30 Haziran 2015 itibarıyla, 31 Aralık 2014 dönemine göre %7,1'lik artış ile 2,2 milyar Ruble'ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %13,4 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
Central Bank of Russia (Rusya Merkez	%50,00

Bankası)*	
Halka Açık Kısım	%50,00
Toplam	%100,00

*:Rusya Merkez Bankası Sberbank of Russia’da, adi ve imtiyazlı olmak üzere toplam 22.586.948.000 adet pay içinde %50 +1 adet adi paya sahiptir (21.586.948.000 adet adi paylar içindeki oranı %52,32’ye denktir).

DFH Grubun finansal iştiraklerine ait bilgiler 30 Haziran 2015 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres(Şehir/Ülke)	Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%) (*)	Konsolidasyon Yöntemi
1 Denizbank AG	Viyana/ Avusturya	100	–	Tam Konsolidasyon
2 Eurodeniz International Banking Unit Ltd.	Lefkoşa / Kıbrıs	100	–	Tam Konsolidasyon
3 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100	–	Tam Konsolidasyon
4 Ekspres Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul / Türkiye	71	29	Tam Konsolidasyon
5 JSC Denizbank Moskova	Moskova / Rusya	49	51	Tam Konsolidasyon
6 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul / Türkiye	–	100	Tam Konsolidasyon
7 Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul / Türkiye	49	51	Tam Konsolidasyon
8 Deniz Faktoring A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100	–	Tam Konsolidasyon
9 Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul / Türkiye	–	91	Tam Konsolidasyon
10 Destek Varlık Yönetim A.Ş.	İstanbul / Türkiye	–	100	Tam Konsolidasyon
11 CR Erdberg Eins GmbH & Co KG	Viyana/ Avusturya	--	100	Tam Konsolidasyon

Bankamızın bağlı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu “Yapılandırılmış İşletme (“the Structured Entity”)” olan DFS Funding Corp. da konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

Denizbank AG (Viyana): Esbank T.A.Ş. tarafından 1996 yılında Viyana’da kurulan Esbank AG, 2002’de Denizbank A.Ş. tarafından satın alınmış ve 2003 yılında adı “Denizbank AG” olarak değiştirilmiştir. 26 adetlik bir şube ağı ile geniş bireysel ve ticari bankacılık ürün gamı çerçevesinde işlemlerini gerçekleştiren Denizbank AG, kurumsal, ticari, işletme ve bireysel nitelikli müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmakta, yatırım kredileri, proje ve dış ticaret finansmanı gibi ürünlere yoğunlaşmaktadır. Banka son dönemde müşterilerine menkul kıymet ve fon yönetimi ürünleri de sunmaya başlamıştır.

DenizBank AG yurt dışındaki pek çok Türk vatandaşına da bireysel bankacılık hizmeti sunmaktadır. Yaygın şube ağı sayesinde birikimler için tercih edilen bir banka olmaktadır. 30 Haziran 2015 itibarıyla müşteri mevduatı 7,8 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu’nun yabancı para cinsinden mevduatının %54’ünü oluşturmaktadır.

Deniz Finansal Kiralama: 1997 yılında leasing işlemleri yapmak için kurulmuş olup, tüm sektörlerde faaliyet göstermektedir. Müşterilerine her türlü yatırım malının finansmanında döviz ve Türk Lirası cinsinden orta ve uzun vadeli finansman olanakları sunmaktadır. Deniz Finansal Kiralama’nın müşterilerine vermiş olduğu kredilerin Banka’nın konsolide kredileri içindeki payı 30 Haziran 2015 itibarıyla %2,9’dur.

DenizFaktoring: DenizFaktoring, 1998 yılında işletme, ticari, kurumsal ve kamu bankacılığı segmentlerindeki müşterilerine yurtiçi ve uluslararası faktoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Tahsilat Yönetimi Sistemi ile yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerinin yanı sıra tahsilatını şirket dışına çıkarmak isteyen kurumsal firmalara da hizmet vermektedir. Deniz Faktoring’in faktoring alacaklarının 30 Haziran 2015 itibarıyla Banka’nın konsolide kredileri içindeki payı %1,5’tir.

DenizYatırım Menkul Kıymetler:Denizbank Finansal Hizmetler Grubu bünyesinde, 26 Ocak 1998’de kurulan DenizYatırım Menkul Kıymetler 15 Mayıs 1998’de tüm SPK ve BİAŞ izinlerini alarak

faaliyetlerine başlamıştır. Bugün 56 şubeden oluşan yaygın şube ağı sayesinde müşterilerine pay piyasası, vadeli işlem ve opsiyon piyasası, borçlanma araçları piyasası ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinde aracılık ile kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır.

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

Yatırımcıların değişik risk tercihi ve getiri beklentilerine göre farklılaştırılmış stratejiye sahip 15 adet yatırım fonu ve 11 adet emeklilik fonu DenizPortföy tarafından yönetilmektedir.

JSC Denizbank Moscow: İktisat Bank Moscow' u 2003 yılında satın alan Denizbank, bankanın unvanını "CJSC Denizbank Moscow" olarak değiştirmiştir. Banka, daha sonra Şubat 2008'de "CJSC Dexia Bank" ismini; Nisan 2012'de tekrar "CJSC Denizbank Moscow" ismini ve son olarak 3 Aralık 2014 tarihinde "JSC Denizbank Moscow" ismini almıştır. Banka, Moskova'daki merkez şubesiyle kurumsal ve ticari nitelikli müşterilerine tüm bankacılık hizmetlerini sunmaktadır.

Eurodeniz: DenizBank tarafından 2002 yılında TMSF'den satın alınan Banka'nın unvanı Şubat 2009'da EuroDeniz International Banking Unit (IBU) Limited olarak değiştirilmiştir. Merkezi, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin Lefkoşa şehrinde olan EuroDeniz IBU Limited, her türlü ticari bankacılık işlemini gerçekleştirmeye yetkili bir kıyı bankası olarak, kurumsal ve ticari müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmaktadır.

Destek Varlık Yönetim: 10 Aralık 2013 tarihinde "Deniz Varlık Yönetim A.Ş." unvanıyla kurulan şirketin unvanı "Destek Varlık Yönetim A.Ş." olarak değişmiştir. Şirket hisselerinin %75'ine Deniz Yatırım, %25'ine Ekspres Menkul Değerler A.Ş. sahiptir. Destek Varlık Yönetim, mali kuruluşların varlıklarını almak, satmak ve işletmek kapsamında faaliyet göstermektedir.

Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı: 2001 yılsonunda Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin iştiraki olarak Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş. ticaret unvanı ile DFHG'ye katılan şirketin 20 Aralık 2013 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul toplantısında gayrimenkul Yatırım ortaklığına dönüşüm kararı alınmış ve ticaret unvanını Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Deniz GYO) olarak değiştirilmiştir.

Deniz GYO, dönüşüm sonrası gayrimenkul yatırım ortaklığı portföyünü oluşturmak amacıyla 31 Aralık 2013 tarihinde DenizBank Finansal Hizmetler Grubu şirketlerinden Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Pupa)'nin tamamını satın almış, 11 Haziran 2014 tarihinde tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devir almak suretiyle Pupa ile birleşerek Gayrimenkul portföyünü oluşturmuştur.

CR Erdberg: Denizbank AG ve Deniz Immobilien Service GmbH 29 Eylül 2014 tarihinde CR Erdberg'in %100'üne tekabül eden hisselerini Commerz Real Investmentgesellschaft mbH 9 (%99,9) ve Tigranis Verwaltungsgesellschaft mbH (%0,01)'den satın almıştır. Hisselerin 99,9%'u DenizBank AG ve 0,1%'i Deniz Immobilien Services GmbH aittir. CR Erdberg gayrimenkul yönetimi ve kiralama hizmeti kapsamında faaliyet göstermektedir.

7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

30 Haziran 2014 tarihli ara döneme ait finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporunda Bilanço sonrası hususlar kısmında da yer verildiği üzere; Avrupa Birliği Konseyi'nin 31 Temmuz 2014 tarih ve 833/2014 sayılı Tüzük'ü ("Tüzük") uyarınca, Sberbank'ın da dahil olduğu bazı Rus bankalarının ve bu bankaların kontrolünde olan Avrupa Birliği ("AB") hudutları dışındaki iştiraklerinin, AB kanunlarına tabi kişilere, 1 Ağustos 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi doksan günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmış idi.

Tüzük'ün ilgili maddesinde Avrupa Birliği'nin 8 Eylül 2014 tarih ve 960/2014 sayılı Tüzük'ü ile yapılan değişiklikle, yukarıda bahsi geçen Rus bankaları ve bunların kontrolünde olan AB hudutları dışındaki iştiraklerine uygulanan kısıtlamaların kapsamı tadil edilmiştir. Buna göre, yaptırım kapsamındaki bu kuruluşların AB kanunlarına tabi kişilere 12 Eylül 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi otuz günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştır.

Ek olarak, Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi bünyesinde kurulu Yabancı Varlıkları Denetim Ofisi'nin ("OFAC") 13662 sayılı Kararnamesine ("Kararname") dayanarak çıkarılan 12 Mart 2014 tarihli direktifte 12 Eylül 2014 tarihinde yapılan değişiklikle ("Direktif"), Amerika Birleşik Devletleri vatandaşlarının, söz konusu Direktif kapsamındaki kişilerle vadesi 30 günün üzerinde yeni borç sağlanmasına yönelik bir finansman işlemi yapması yasaklanmıştır. Sonrasında 6 Ekim 2014 tarihli Genel Lisans No.3 ile Denizbank'ın Direktifle getirilen kısıtlamaların tamamen dışında tutulduğu açıklanmıştır (http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/ukraine_gl3.pdf).

İzahnameye konu ihraç işlemleri çerçevesinde vadesi otuz günü geçen menkul kıymetlerin, malikleri tarafından söz konusu Tüzük'e tabi kişilere satışı ve/veya satışa Denizbank'ın aracılık etmesi mümkün değildir. Avrupa Birliği nezdinde de Denizbank'ın söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için başvuru yapılmış olup; girişimler sürdürülmektedir.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır. Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin Bankamız tarafından 06.11.2015 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

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

2015 yılı dışarıda gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikaları, içeride seçim belirsizliği nedeni ile piyasalarda oynaklığın yüksek seyrettiği bir yıl oldu. TCMB, 2015 yılının ilk iki ayında enflasyonun baz etkisiyle gerilemesinin neticesinde ölçülü faiz indirimlerine başlamıştı. Ancak seçim döneminde olunması ve enflasyonda da gıda fiyatları kaynaklı yükselişten dolayı beklenen hızda düşüşün görülmemesi nedeniyle faiz indirimlerinin devamı gelmedi. Enflasyon yüksek seviyelerde kalmaya devam ettikçe, TCMB'nin sıkı para politikasının devam edeceği öngörülmektedir. Aralık ayında başlayan Amerikan Merkez Bankası'nın para politikasındaki normalleşme süreci 2016 yılında kademeli olarak devam edecek. Faiz artış sürecinin yavaş ve

kademeli olacağı beklenmekle birlikte, yurtdışından fonlama maliyetinde bir miktar artış görülebilir.

2014 yılı başında cari açığı azaltmak için otoriteler kredi kartlarında taksit sayısını azaltmak ve bazı kredi tiplerinde peşinat zorunluluğu gibi kredi talebini ve ithalatı sınırlayıcı tedbirler almıştır. Alınan tedbirlerin ve faiz oranlarındaki yükselişin etkisiyle kredi büyüme hızı 2014 yılında TCMB'nin finansal istikrarla uyumlu olarak nitelendirdiği %15'li seviyelere gerilemiştir. 2015 yılında da kredi büyümesi ivme kaybetmeye devam ederek %11 seviyesine gerilemiştir. 2014 yılında yavaşlayan iç talep ve alınan önemlerin etkisiyle belirgin düzelme gösteren cari açık, 2015 yılında da ılımlı seyreden iç talep ve düşen enerji fiyatlarının etkisiyle gerilemeye devam etmiştir. 2013 yılında 65 milyar \$ olan cari açık 2015 yılı Ekim sonu itibarıyla 38,1 milyar dolara inmiştir. 2015 yılının kalanında da ılımlı seyreden iç talep ve gerileyen enerji fiyatlarının etkisiyle cari açığın bir önceki yıla göre gerilemeye devam etmesi beklenmektedir. İlimli seyreden iç talep ve dış talep koşullarına bağlı olarak ekonominin büyüme hızının 2016 yılında da 2015 yılına yakın seviyelerde olacağı öngörülmektedir.

Diğer taraftan komşu coğrafyada ortaya çıkan jeopolitik sorunlar bu yıl olduğu gibi önümüzdeki sene açısından da bir risk unsuru olarak değerlendirilecektir. Rusya ile ilgili gelişmelerin nasıl seyredeceği önem arz etmektedir. Rusya Merkez Bankası petrol fiyatlarının mevcut düşük seviyelerinde kalması halinde Rusya ekonomisinin 2016'da %1,2 küçülebileceğini açıklamıştır. Rusya'daki olumsuz ekonomik görünüm ve alınan yaptırım kararları Türkiye'yi özellikle 3 kanaldan etkileyebilecektir. Birincisi, yıllık 7 milyar USD'lik ihracatın yanında 5 milyar USD'lik bavul ticareti ile Rusya Türkiye'nin en büyük ihracat pazarları arasındadır. İkinci olarak, dünyanın en büyükleri listesinde olan 40'a yakın taahhüt firmasının Rusya'da yoğun faaliyeti söz konusudur. Üçüncü olarak, Almanya'nın ardından Türkiye'ye en çok turist gönderen ülke Rusya'dır ve Türkiye'nin turizm gelirlerine yıllık katkısı 2,5 milyar USD düzeyindedir. Diğer taraftan, Rusya'nın ekonomik görünümü batılı devletlerin ülkeye uyguladıkları yaptırımları yumuşatmaları/kaldırmaları ve/veya petrol fiyatlarının yeniden yükselmeye başlaması ve ikili ilişkilerin düzelmesi ile mümkün gözükmektedir. 2015 yılının geri kalanında ve önümüzdeki yıl da bu gelişmeler yakından takip edilecektir. Son gelişmelerin Denizbank'ın finansal tablolarına, bütçe gerçekleştirmelerine ve geleceğe yönelik beklentilerine bugüne dek olumsuz bir etkisi olmamıştır.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ ¹

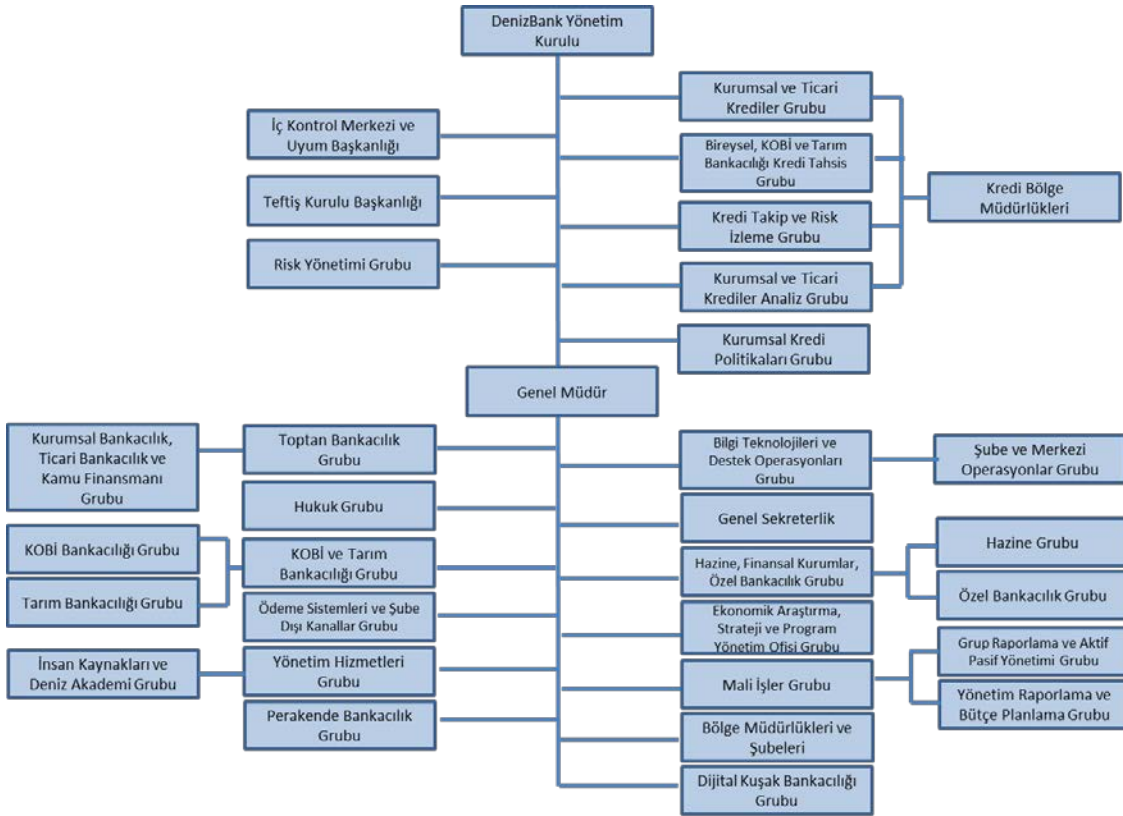
Yoktur.

¹ Kar tahmini: Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

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

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	(2007 Kasım'dan bu yana) Sberbank Yön. Kurulu Üyesi, CEO / İcra Kurulu Başkanı	<u>2 Yıl/3 ay</u>	-	
Deniz Ülke Arıboğan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	(2015'ten bu yana) <u>İstanbul Bilgi Üniversitesi Danışma Kurulu Başkanı</u> , (2010 -2014) <u>İstanbul Bilgi Üniversitesi Mtevelli Heyeti Üyesi</u> , (2007-2010) Bahçeşehir Üniv. Rektörü (2014'den bu yana) İstanbul Üniversitesi Öğretim Üyesi	<u>2 Yıl/3 ay</u>	-	
Derya Kumru	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi,	-	<u>2 Yıl/3 ay</u>	-	-
Alexander Vedyakhin**	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2008-2012) - Sberbank Ukraine (JSC) Yönetim Kurulu Birinci Asbaşkanı, (Ağustos 2015) - Sberbank Risk Yönetimi Başkanı, Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı	<u>2 Yıl/3 ay</u>	-	-
Nihat Sevinç	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	-	<u>2 Yıl/3 ay</u>	-	

Wouter G.M. Van Roste*	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	-	2 Yıl/3 ay	-	
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2013'den bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkan Yardımcısı, (2012'den bu yana) - BPS Sberbank JSC Yönetim Kurulu Üyesi, (2010'dan bu yana) - United Credit Bureau Yönetim Kurulu Başkanı, (2010-2013) - Risk Departmanı Başkanı	2 Yıl/3 ay	-	-
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED Ankara Kolejliler Derneği / Yönetim Kurulu Üyesi, TED İstanbul Koleji Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, THK Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi, Turizm Yatırımcıları Derneği YK Başkan Yardımcısı	2 Yıl/3 ay	28,73	0,0
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Ekim 2010'dan bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2012'den bu yana) - (2011'den bu yana) - BPS-Sberbank JSC Yönetim Kurulu Üyesi, (2012'de bu yana) - Sberbank Europe AG JSC Yönetim Kurulu Asbaşkanlığı, (2011'den bu yana) Sberbank JSC (Ukrayna) & SB Sberbank JSC Yönetim Kurulu Üyesi,	2 Yıl/3 ay	-	-
Timur Kozintsev**	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Nisan 2013'den bu yana) -Sberbank Kıdemli Yönetici Direktör, (2008-2012) - IFD Kapital Yatırım Bankacılığı Direktörü, (2012'den bu yana) - Sberbank Yönetici Direktör	2 Yıl/3 ay	-	-
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2013'ten itibaren) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2009-2013) Sberbank Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	2 Yıl/3 ay	-	-
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Haziran 2011'den bu yana) - Sberbank Hukuk Bölümü Başkanı, (1998-2011) - YUST Hukuk Şirketi Avukat	2 Yıl/3 ay	-	-
Artem Dovlatov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2012'den itibaren) - Sberbank Uluslararası Ağ Geliştirme Bölümü Başkanı, (2009-2012) - VBT Yönetici Direktör	2 Yıl/3 ay	-	-

* Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne göre bankaların denetim komitesi üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir.

** Türkiye'de yerleşik olarak İcraçı Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Alexander VEDYAKHIN'in bu görevini Moskova'da yerleşik olarak sürdürmesi gerekliliği nedeniyle Bankamızdaki Yönetim Kurulu Üyeliği görevine 01.08.2015 tarihinden itibaren İcraçı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam edecektir. İcraçı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Timur KOZINTSEV ise 01/08/2015 tarihi itibarıyla Türkiye'de yerleşik İcraçı Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam edecektir.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda DFHG Dışında Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Hakan Ateş	YK Üyesi, Genel Müdür	YK Üyesi, Genel Müdür	TED Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, TED Ankara Kolejliler Derneği / Yönetim Kurulu Üyesi, <u>TED İstanbul Koleji Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi</u> , <u>THK Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi</u> , Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi, <u>Turizm Yatırımcıları Derneği YK Başkan Yardımcısı</u>	28,725	0,000002
Gökhan Sun	KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu- GMY	GMY, Bölge Müdürü, Grup Müdürü	-	-	-
Bora Böcügöz	Hazine, Finansal Kurumlar ve Özel Bankacılık Grubu- GMY	GMY	-	-	-
Ayperi Karahan	Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu- GMY	GMY, Bölge Müdürü	-	-	-
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY	GMY, Intertech Genel Müdürü	-	-	-
Suavi Demircioğlu	Mali İşler Grubu- GMY	GMY	Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hiz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY	İç Kontrol ve Uyum Başkanı, GMY	Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hiz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri Grubu- GMY	GMY, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	-	-	-
Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Baş Ekonomist	-	-	-
Kürşad Taçalan	Genel Sekreter-Genel Sekreterlik ve Genel Muhasebe-GMY	Genel Sekreter, Grup Müdürü	-	-	-
Ali Murat Dizdar	Hukuk Grubu-Hukuk Baş Müşaviri	Hukuk Baş Müşaviri, Grup Müdürü	-	-	-
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Bşk- İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	YK Üyesi, İç Kontrol ve Uyum Merkezi Başkanı, GMY	-	-	-
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY	GMY, Şube Müdürü	-	-	-
Murat Çelik	Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu- GMY	GMY, Intertech Genel Müdürü	-	-	-
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	-	Credit Europe Bank Ltd. İç Denetim Departmanı Başkanı	-	-

Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu - GMY	Grup Müdürü	-	-	-
Mehmet Aydođdu	Kurumsal Bankacılık, Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu- GMY	GMY, Şube Müdürü, Grup Müdürü	-	-	-
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-GMY	-	CitiBank A.Ş Satış ve Alternatif Dağıtım Kanallarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Kredi Kartları, Tüketici Kredileri, Sigorta Ürünleri Satış ve Alternatif Dağıtım Kanalları Genel Müdür Yardımcısı, CitiBank A.Ş Bireysel Bankacılık Ülke Başkanı- Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Hakan Pala	Kurumsal ve Ticari Krediler Analiz Grubu- GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu- GMY	GMY, Grup Müdürü Açık Deniz Radyo ve Televizyon İletişim Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Satış Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Cem Önenç	Özel Bankacılık Grubu- GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Burak Koçak	KOBİ Bankacılığı Grubu- GMY	GMY, Bölge Müdürü	-	-	-
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Ruslan Abil	Grup Raporlaması ve Aktif Pasif Yönetimi Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Önder Özcan	Yönetim Raporlama ve Bütçe Planlama Grubu- GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-
Edip Kürşad Başer	Kurumsal Kredi Politikaları Grubu-GMY	GMY, Grup Müdürü	-	-	-

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

Rekabet Kurulu tarafından 2013 yılında Türkiye’de faaliyet gösteren 12 Bankaya yönelik faiz oranları hakkındaki soruşturma kapsamında verilen idari para cezası ile ilgili olarak, bir yatırımcı

tarafından, TTK 553/555.maddelerine göre 5.000-TL maddi tazminatın Denizbank A.Ş.'ne ödenmesi talebiyle Sn.Hakan Ateş'in davalı olarak yer aldığı dava açılmıştır.

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

Yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

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

Denetim Komitesi

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

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

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Wouter G.M. Van Roste	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Nihat Sevinç	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Artem DOVLATOV	Üye	İcrada Görev Almayan Üye

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

Kredi Komitesi

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

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

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uygulamalarının izlenmesi ve geliştirilmesi amacıyla Bağımsız ve İcrada görev almayan yönetim kurulu üyelerinden oluşan Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi tarafından yürütülmektedir. Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemekle sorumlu olan Komite 4 üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Deniz Ülke ARIBOĞAN	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız)
Sergey GORKOV	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Tanju KAYA	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Genel Müdür Yardımcısı)
Yeliz KORAŞLI ÖZDEMİR	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi)

Ücretlendirme Komitesi

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

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Sergey Gorkov	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Nihat Sevinç	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.01.2014 tarihli Haftalık Bülteni'nde yer alan duyurusu uyarınca, Denizbank A.Ş. piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri dikkate alınarak üçüncü gruba dahil ortaklık olarak belirlenmiştir.

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

Bankalara Kurumsal Yönetim Tebliği'nde istisna getirilmiş durumda olup buna göre; Bankamız Yönetim Kurulunda iki Denetim Komitesi Üyesi olan üç bağımsız üye bulunmaktadır. Bankamız Yönetim Kurulu'nun iki bağımsız üyesi, Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 no.'lu ilkesine göre de bağımsız üyedir. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 6. Maddesinin 3. Fıkrasının a bendinde; "Bankalar için bağımsız yönetim kurulu üye sayısı üçten az olmamak kaydıyla bankanın ihtiyarındadır. Bankaların yönetim kurulu yapılanmaları içerisinde denetim komitesi üyeliği için görevlendirilen yönetim kurulu üyeleri bu Tebliğ çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir. Bankaların denetim komitesi üyelerinde (4.3.6.) numaralı ilkede belirtilen nitelikler aranmaz ve bu üyelerin seçilmesine ilişkin (4.3.7.) ve (4.3.8.) numaralı ilkeler uygulanmaz." denmektedir.

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

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

12. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	23.12.2015		28.12.2015	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Sberbank of Russia	1.813.422.610	99,8526	1.813.422.610	99,8526
Diğer	86	0,000005	86	0,000005
Halka Açık Kısım	2.677.304	0,1474	2.677.304	0,1474
TOPLAM	1.816.100.000	100	1.816.100.000	100

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	23.12.2015		28.12.2015	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)	906.711.306	49,93	906.711.306	49,93
Diğer	906.711.304	49,93	906.711.304	49,93
TOPLAM	1.813.422.610	99,85	1.813.422.610	99,85

Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

*:Rusya Merkez Bankası Sberbank of Russia'da, adi ve imtiyazlı olmak üzere toplam 22.586.948.000 adet pay içinde %50 +1 adet adi paya sahiptir (21.586.948.000 adet adi paylar içindeki oranı %52,32'ye denktir).

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

Yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz yoktur	1	1.816.100.000	100
			TOPLAM		100

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank of Russia	1.813.422.610	99,8526	Pay Sahipliđi	Yoktur

Denizbank'ta yönetim kontrolü Sberbank of Russia'ya ait olup söz konusu kontrol bankanın oy haklarının %50'den fazlasına tek başına, doğrudan sahip olunması suretiyle sağlanmaktadır. Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için Bankamızca alınan bir tedbir bulunmamaktadır. Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatında yer alan bazı hükümler yönetim hakimiyetini engelleyici nitelik taşımaktadır.

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

Yoktur.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Banka'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca 30 Eylül 2015, 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim/sınırlı denetim raporlarına www.kap.gov.tr ve www.denizbank.com internet adreslerinden erişilebilmektedir.

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

Bankamız ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında 2008-2013 mali yıllarını kapsayan Denetim Sözleşmesi, 2012 yılının temmuz ayında yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu ve BDDK'nın Bağımsız Denetim Kuruluşları ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sona erdirilmiştir. 27 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak, ana hissedarımız Sberbank'ın da denetçisi olan Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2013 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir. 27 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak, ana hissedarımız Sberbank'ın da denetçisi olan Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2014 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir. 26 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2015 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 30 Eylül 2015, 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014, ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ve finansal tablolara ilişkin dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime/sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Sorumlu Ortak Başdenetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda, konsolide finansal bilgilerin, Banka'nın 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik' ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına ve BDDK mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik' ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına ve BDDK mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde; konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

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

Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarihli toplantısında, Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 12 banka hakkında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4'üncü maddesi kapsamında soruşturma başlatılmasına karar verilmiştir. Rekabet Kurulu, 08.03.2013 tarihli ve 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza 23.055.396,00 TL idari para ceza verilmesine Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere karar vermiştir. Rekabet Kurulu tarafından Bankamıza verilen İdari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17'inci maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde 17.291.547 TL olarak 15 Ağustos 2013 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. 17 Eylül 2013 tarihinde Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair kararının iptali talebiyle dava açılmıştır. Dava, Ankara 6.İdare Mahkemesi'nin 2013/1455 Esas sayılı dosyasına kaydedilmiştir. Taraflar karşılıklı olarak cevap ve cevaba cevap dilekçelerini dava dosyasına sunmuşlardır. Ankara 1.Bölge İdare Mahkemesi bankaların Rekabet Kurumu'nun söz konusu kararının iptali talebiyle Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde açmış oldukları davalar arasında hukuki ve fiili irtibat bulunduğu gerekçesiyle Denizbank'ın açtığı davada da bağlantı kararı verilmesine ve dosyanın Ankara 2.İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Rekabet Kurumu'nun dava konusu kararının iptali talebiyle dava açmış olan diğer bankalarla birlikte Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülen Denizbank'ın iptal davası, tebliğ edilen mahkeme kararı ile öğrenildiği üzere reddedilmiş olup karar Danıştay'da Denizbank tarafından temyiz edilmiştir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla DFHG aleyhine açılmış olan ve devam eden 196.161 bin TL, 1.658.725 ABD Doları ve 1.567.049 Avro tutarında toplam 6.995 adet dava mevcuttur. Ayrıca, DFHG tarafından açılmış olup devam eden 462.157 bin TL ve 53.947 Avro tutarında toplam 10.740 adet takip davası mevcuttur. DFHG'nin devam etmekte olan aleyhine açılmış davalar için 19.159 bin TL (31 Aralık 2014: 18.951 bin TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No / Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Denizbank	Müşteri - 10.740 adet dava	-	Takip davası	462.157 bin TL ve 53.947 Avro	Devam ediyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No / Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
--------------	--------------	------------------------	--------	-------------	---------------

Müşteri - 6.995 adet dava	Denizbank	-	Takip davası	196.161 bin TL, 1.658.725 ABD Doları ve 1.567.049 Avro	Devam ediyor
------------------------------	-----------	---	--------------	--------------------------------------------------------------------	-----------------

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

Banka'nın 11 Şubat 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

- Sermayesinin 716.100.000 TL'sından 1.816.100.000 TL'sına çıkartılmasına;
- Artırılan 1.100.000.000 TL'sının;
 - 94.501.078,19 TL'lık kısmının Hisse Senedi İhraç Primlerinden,
 - 3.910.025,59 TL'lık kısmının Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Değerleme Farklarından,
 - 189.164.065,04 TL'lık kısmının Ödenmiş Sermayenin Enflasyon Değerleme Farklarından,
 - 262.424.831,18.-TL'lık kısmının İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançlarından karşılanmasına,
 - Bakiye 550.000.000.-TL'lık kısmının pay sahipleri tarafından nakden taahhüt edilerek, sermaye artışının tescilinden önce ödenmesine,
- Bu amaçla Bankanın Esas Sözleşmesindeki "BANKANIN SERMAYESİ" başlıklı 6. maddenin tadil edilmesine,
- Bankanın sermayesinin artırılması için gerekli iznin alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına;
- Tüm bu hususlarda yapılması gereken başvuruları yapmak ve gerekli dokümanı imzalamak üzere Banka Genel Müdürlüğüne yetki verilmesine;

karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda, Bankamız Esas Sözleşmesinin "BANKANIN SERMAYESİ" başlıklı 6. maddesinin tadil tasarısına göre değiştirilmesi ve sermaye artırımına izin verilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na 7 Nisan 2015 tarihi itibarıyla başvurular yapılmıştır. SPK'nın 13 Mayıs 2015 tarih ve 29833736-110.03.02-1136 sayılı yazısıyla söz konusu madde değişikliği uygun görülmüştür. İlgili onayları takiben, söz konusu Esas Sözleşme maddesinin değiştirilmesine Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 333 üncü maddesi hükmü gereğince 67300147/431.02 sayılı yazısıyla izin verilmiştir.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 11 Haziran 2015 tarihli kararı doğrultusunda; söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak 9 Temmuz 2015 tarihinde Bankamız Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir ve Bankamız sermayesinin 716.100.000.-TL'sından 1.816.100.000.-TL'sına çıkartılması ve bu suretle Bankamız Esas Sözleşmesinin "BANKANIN SERMAYESİ" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan kararları takiben, artırılabilecek 1.100.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin olarak 13 Temmuz 2015 tarihinde SPK'ya gerekli başvurular yapılmış, sermaye artırımına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nca 15/09/2015 tarihinde onaylanmıştır. Yeni pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi 21.09.2015, bitiş tarihi 05.10.2015 olarak KAP'ta 18.09.2015 tarihinde ilan edilmiştir.

Bankamızın ödenmiş sermayesinin 716.100.000 TL'den 550.000.000 TL'si iç kaynaklardan, 550.000.000 TL'si nakit karşılığı olmak üzere 1.816.100.000 TL'ye artırılmasına ilişkin işlemler tamamlanmış ve yeni sermaye 14.10.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir. Sermaye artırım sürecinde, 21.09.2015-05.10.2015 tarihleri arasında kullanılan yeni pay alma haklarından (rüçhan hakları) 549.984.928,22 TL, 08.10.2015-09.10.2015 tarihleri arasındaki halka arzdan 53.687,72 TL olmak üzere toplam 550.038.615,94 TL fon sağlanmıştır.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 29.04.2015 tarihli kararıyla; 24.12.1999 tarihinde Bankamız tarafından iktisap edilen İstanbul ili, Beyoğlu ilçesi, Kemankeş mahallesinde kain tapununun 94 ada, 141 parsel numarasında kayıtlı (tam) arsa paylı 5 adet bağımsız bölümden müteşekkil binanın satılmasına ve bu hususta yapılacak olan tüm işlemlerin takip ve neticelendirilmesi hususunda Bankamız Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar verilmiştir. 27 Mayıs 2015 tarihinde de söz konusu binanın Deniz GYO'ya satışı konusunda taraflar prensip anlaşmasına varmışlardır. 11 Haziran 2015 tarihinde ise söz konusu gayrimenkulün 25 milyon TL bedelle Deniz GYO'ya satışı gerçekleştirilmiştir.

Bankamızın, 26.03.2015 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden, 22 Haziran 2015 tarih ve 2015/84 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Denizbank'ın değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin, halka arz edilmeksizin ihraçta ise tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle, en fazla 7.000.000.000 TL (yedi milyar Türk Lirası) tutara kadar bono ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine karar verilmiş olup, bu karar çerçevesinde bono ve/veya tahvil ihraçlarının gerçekleştirilebilmesi amacıyla 01 Temmuz 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuş olup; söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21 Ağustos 2015 tarih ve 21/1049 sayılı toplantısında olumlu karşılanmıştır.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu bünyesindeki yerli ve yabancı müşterilere verilen aracılık ve kurumsal finansman hizmetlerinin Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. çatısı altında bütünleşmesi sonucu, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faaliyetleri geçici olarak durdurulan bağlı ortaklığımız Ekspres Menkul Değerler A.Ş.'ye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin lisansların Kurulun izninin sağlanması şartıyla Net Holding A.Ş. tarafından kurulacak yeni aracı kuruma devrine ilişkin Ekspres Menkul Değerler A.Ş. ile Net Holding A.Ş. arasında 1 Temmuz 2015 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2015 tarihli kararıyla; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer düzenlemelere uygun olarak Dubai Uluslararası Finans Merkezinde Bankamızın Temsilcilik Ofisinin açılmasına ve bu konuda gerçekleştirilecek tüm işlemlerin takip ve sonuçlandırılması hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 2 Temmuz 2015 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na gerekli başvurular yapılmış olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 20.08.2015 tarih ve 6419 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 14 üncü maddesi çerçevesinde Bankamıza Dubai'de temsilcilik açması konusunda gerekli izin verilmiştir.

Bankamız bilançosunda "İştirakler/Diğer Ticari İşletmeler" hesabında izlenen "185.400" adet Mastercard hisselerimiz satılmış olup, satış işlemi sonucu 18.022.569,22 ABD Doları (51.335.444,60 TL) 18 Ağustos 2015 tarihinde Bankamız hesaplarına intikal etmiştir.

Bankamız bilançosunda "İştirakler/Diğer Ticari İşletmeler" hesabında izlenen "114.580" adet Visa hisseleri satılmış olup, satış işlemi sonucu 8.439.559,08 ABD Doları 26 Ağustos 2015 tarihinde Bankamız hesaplarına intikal etmiştir.

Bankamızın, sermayesinin %100'üne sahip olduğu, merkezi Avusturya'da bulunan bağlı ortaklığı Denizbank AG'nin ödenmiş sermayesinin 159.830.455,63 Avro'dan 191.830.557,72 Avro'ya artırılması kapsamında, 32.000.102,09 Avro'nun "Ödenmiş Sermaye" hesabına, bu artırıma ilişkin olarak 48.000.373,30 Avro bedelin de "İhtiyatlar/Emisyon Primi" hesabına olmak üzere, toplam 80.000.475,39 Avro'nun ödenmesiyle sermaye artışına Bankamız tarafından %100 oranında iştirak edilmiş ve 4 Eylül 2015 tarihinde sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 2 Aralık 2015 tarihli toplantısında Bankamız Esas Sözleşmesinin 6. maddesi hariç tüm maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiş ve 4 Aralık 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na gerekli izinlerin alınması için başvuru yapılmıştır.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından yargı harçları ve kurumlar vergisi yönünden yapılan incelemeler sonucunda, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için Vergi İnceleme Raporları düzenlenmiştir. Vergi İnceleme Raporlarında; Bankamızın takipteki alacakları ile ilgili borçlular tarafından avukatlara ya da bankamıza ödeme yapılması suretiyle haricen yapılan tahsilatlara ilişkin icra tahsil harcının ödenmemesi gerekçesiyle 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için tahsil harcı hesaplanmıştır. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2010 yılı için 4.495.048,56 TL vergi aslı, 4.495.048,56 TL vergi ziyai cezası, 2011 yılı için 4.664.199,04 TL vergi aslı, 4.664.199,04 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 2.624.747,07 TL vergi aslı, 2.624.747,07 TL vergi ziyai cezası, 2013 yılı için 5.863.237,22 TL vergi aslı, 5.863.237,22 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 4.650.699,55 TL vergi aslı, 4.650.699,55 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Tazminat ve yargı giderlerinin kurumlar vergisi yönünden incelenmesi sonucunda kurumlar vergisinin eksik ödendiği gerekçesiyle 2011, 2012 ve 2014 yılları için kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Bankamızdan gecikme cezası hariç olmak üzere; 2011 yılı için 34.476,89 TL vergi aslı, 34.476,89 TL vergi ziyai cezası, 2012 yılı için 45.181,12 TL vergi aslı, 45.181,12 TL vergi ziyai cezası ve 2014 yılı için 300.629,02 TL vergi aslı, 300.629,02 TL vergi ziyai cezası talep edilmiştir. Söz konusu raporlarla ilgili olarak tüm yasal haklar Bankamızca kullanılacak olup, konuyla ilgili gelişmeler oldukça kamuoyu bilgilendirilecektir.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 26 Kasım 2015 tarihli kararı doğrultusunda, 23 Aralık 2015 tarihinde Bankamız Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. 23 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır:

- Yönetim Kurulu üye sayısının 13 olarak belirlenmesine ve Yönetim Kurulu'na, 2018 yılının Mart Ayının sonuna kadar görev yapmak üzere; Yönetim Kurulu'nun tabii üyesi olan **Hakan ATEŞ** yanında, gerçek kişi yönetim kurulu üyesi olarak; **Herman GREF**, **Vadim KULİK**, **Wouter G.M. Van ROSTE**, **Sergey GORKOV**, **Alexander VEDYAKHIN**, **Alexander MOROZOV**, **Igor KONDRASHOV**, **Artem DOVLATOV**, **Derya KUMRU**, **Timur KOZINTSEV**, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak **Nihat SEVİNÇ** ile **Deniz Ülke ARIBOĞAN**'ın seçilmelerine oyçokluğu ile karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu üyelerinden **Herman GREF**, **Vadim KULİK**, **Sergey GORKOV**, **Alexander MOROZOV**, **Alexander VEDYAKHIN**, **Artem DOVLATOV** ve **Igor KONDRASHOV**'a bu görevleri nedeniyle görev sürelerinin sonuna kadar ücret verilmemesine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine bu görevleri nedeniyle görev sürelerinin sonuna kadar; aylık brüt 15.000.- TL'sına kadar ücret verilmesi hususunda yönetim kurulu'na yetki verilmesine oyçokluğu ile karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyelerine, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun yasakladığı hususlar dışında olmak şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396.maddelerinde yazılı izinler

ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Tebliği ekinde yer alan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 1.3.6 maddesi gereğince Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hususlarında gerekli izinlerin verilmesine oyçokluğu ile karar verilmiştir.

Bankamızın 23 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından 23 Aralık 2015 tarihinde aşağıdaki kararlar alınmıştır:

- Yönetim Kurulu üyeleri arasında yapılan görev taksiminde; Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Herman GREF ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Nihat SEVİNÇ'in seçilmelerine,
- Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Herman GREF, Vadim KULİK, Wouter G.M. Van ROSTE, Sergey GORKOV, Alexander VEDYAKHIN, Alexander MOROZOV, Igor KONDRASHOV, Artem DOVLATOV, Derya KUMRU, Timur KOZINTSEV, Nihat SEVİNÇ, Deniz Ülke ARIBOĞAN ve Hakan ATEŞ'e Bankamız adına Birinci derece (A Grubu) imza yetkisi verilmesine,
- Yönetim Kurulu üyelerinden Herman GREF, Vadim KULİK, Sergey GORKOV, Alexander MOROZOV, Alexander VEDYAKHIN, Artem DOVLATOV ve Igor KONDRASHOV'a bu görevleri nedeniyle görev sürelerinin sonuna kadar ücret verilmemesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyelerine bu görevleri nedeniyle görev sürelerinin sonuna kadar; aylık brüt 10.000 TL ücret verilmesine karar verilmiştir.

Bankamızın 23 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından 23.12.2015 tarihinde Bankamız komitelerinin yeniden oluşturulmasına karar verilmiştir. Komitelerin güncel yapıları 11.1 no'lu bölümde yer almaktadır.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 31 Aralık 2015 tarihli toplantısında Bankamız sermayesinin 1.816.100.000.-TL'sından 3.316.100.000.-TL'sına çıkartılmasına,

Artırılan 1.500.000.000.-TL'sının;

- 38.564,42.-TL'lık kısmının Hisse Senedi İhraç Primlerinden,
- 113.096.545,85.-TL'lık kısmının İştirak ve Bağlı Ortalık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançlarından,
- 636.864.889,73.-TL'lık kısmının genel kurul kararı uyarınca ayrılan yedek akçelerden,
- 750.000.000.-TL'lık kısmının ise pay sahipleri tarafından sermaye artışının tescili öncesinde nakden karşılanmasına,

Bu amaçla, Bankamız Esas Sözleşmesi'nin "BANKANIN SERMAYESİ başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 1.816.100.000 TL.

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

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

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

Bankanın amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin 3. Maddesinde detaylı bir şekilde yer almakta olup, aşağıda başlıca faaliyetlerine ilişkin özet bilgi bulunmaktadır.

Banka'nın amacı çağdaş bankacılığın gerekli kıldığı çalışma düzeni içinde tasarruf birikimine katkıda bulunmak, bu tasarrufları ekonominin gerek duyduğu alanlarda değerlendirmek ve her türlü bankacılık alanına giren tüm faaliyetleri icra etmektir.

Banka kuruluş amacını gerçekleştirmek üzere başlıca aşağıdaki faaliyetleri gösterir:

Mevzuata uygun olarak ticari, yatırım, bireysel ve diğer türde bankacılık yapabilir. T.C. Merkez Bankası ve yurtiçi ve yurtdışı bankalar ile her türlü bankacılık işlemlerini yapabilir. Dış ticaret, kambiyo işlemleri yapabilir, pozisyonlar tesis edebilir, dış krediler alabilir, verebilir, bununla ilgili yurtdışı bankalarla her türlü muhabirlik, temsilcilik, aracılık ilişkisi kurabilir. Döviz ve/veya Türk Lirası cinsinden vadesiz, ihbarlı ve vadeli her türlü mevduat kabul edebilir. Mevzuatın öngördüğü şekilde basılı ve külçe altın üzerine işlemlerde bulunabilir.

Yurtiçi ve yurtdışı banka ve kurumlarla bireylere orta, uzun, kısa vadeli, nakdi, gayri nakdi krediler ile emtia kredileri verebilir. Bu cümleden olarak mal ve vesaik mukabili ve sair türden akreditif işlemleri yapabilir. Teminat mektupları, kabul ve aval kredileri başta olmak üzere her çeşit gayri nakdi kredileri ve sair garantileri verebilir, kefaletlerde bulunabilir.

Mevzuat çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında her sektörü ulusal ve uluslararası bankacılık yöntemleri ile finanse edebilir; her türlü kalkınma, yatırım, yap-işlet-devret projelerinin finansmanına aracılık edebilir, katılabilir, destekleyebilir.

Mevzuatın öngördüğü biçimde her türlü para, kıymetli maden ve emtianın dünya piyasalarında alımı satımını yapabilir, aracılık edebilir. Bu kapsamdaki her türlü türev ürünlerin kendisi ve müşterileri adına ticaretini yapabilir.

İlgili mevzuat çerçevesinde çek, kredi kartı, seyahat çeki ve diğer nakit ve ödeme araçları ile ilgili her türlü işlemleri ve hizmetleri yapabilir.

Alelade, primli, hisse senetlerine dönüştürülebilir tahvil ihraç eder, bu tahvilleri yurt içinde ve yurt dışında satar. Hisse senetleri portföyü bulundurur. Portföydeki hisse senetleri ve tahvilleri iç ve dış piyasalarda satar, satışlarını destekler, garantiler verir, bunlara ilişkin bankacılık hizmetlerini yapar.

Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeleri uyarınca mevduat bankaları tarafından yapılamayacak faaliyetler, mevzuatın öngördüğü hallerde ilgili kuruluşlardan gerekli yetki ve izinleri alınmayan faaliyetler ile ilgili diğer mevzuat hükümleriyle mevduat bankalarının yapması yasaklanan faaliyetler iş bu Esas Sözleşme'de yer alsa bile Banka tarafından yapılamaz.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

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

İşbu İhraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla Denizbank'ın hisseleri Borsa İstanbul'a kote edilmiş olup, DENİZ -kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

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

Bu üçüncü kişiler;

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

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

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

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

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

17. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. No:141 Esentepe İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.denizbank.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/faaliyet-raporlari/>

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/rating-bilgileri/>

2) İhraççı bilgi dokümanında yer alan 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporları ile 30 Haziran 2015 tarihli ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim ve bağımsız sınırlı denetim raporu

www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx

incelemeye açık tüm belgelere www.kap.gov.tr/default.aspx adresinden de erişilebilmektedir.

18. EKLER

Yoktur.