

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 10/09/2014 tarih ve 27/901 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 6.000.000.000 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 (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.....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	13
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	17
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	24
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	30
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	31
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	32
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	36
12. ANA PAY SAHİPLERİ	37
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	39
14. DİĞER BİLGİLER.....	41
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	43
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	43
17. İNCELEMESYE AÇIK BELGELER	43
18. EKLER	43

KISALTMA VE TANIMLAR

<u>KISALTMA</u>	<u>TANIM</u>
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
GMY	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 8.8.2014 tarih ve BİAŞ/4-GDD-131-2469-08963 sayılı yazısında;

“İlgi’de kayıtlı yazınız ile, Denizbank A.Ş. (Banka) tarafından 6.000.000.000 TL tutara kadar bir veya birden çok seferde halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin olarak yayımlanacak izahnameye yazılmak üzere, borçlanma araçlarının işlem görebileceği Borsamızın ilgili pazarına ve izahnamede yer almasını gerekli gördüğümüz diğer hususlara ilişkin Borsamız görüşünün Kurulunuza bildirilmesi talep edilmiştir.

Borsamız Yönetim Kurulu tarafından 07/08/2014 tarihinde, Bankanın halka arz yoluyla ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 6.000.000.000 TL tutara kadar borçlanma araçları ile ilgili olarak, Bankanın tedavülde olan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması kaydıyla,

A) Halka arz edilecek kısmın Kotasyon Yönetmeliği'nin 16. maddesinin (b) ve (c) bentlerinde yer alan şartların her bir serinin halka arzında 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 Pazarında kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceğinin,

B) Nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsamızın 380 sayılı 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 başlayabileceğinin,

C) Kurula iletilecek Borsamız görüşünde, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.” ifadesinin yer almasının,

Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.”

denilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Denizbank A.Ş. muhatap 21/07/2014 tarih ve 20008792-101.01[71]-18416 sayılı yazısında;

“(....)Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması ve bono ve/veya tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması koşuluyla, 19.08.2013 tarih ve 21028 sayılı yazı ile Bankanıza bildirilen 3.250.000.000 TL tutarındaki ihraç limiti dahil olmak üzere Bankanızca toplam 4.000.000.000 TL'ye kadar banka bonusu/tahvil ihraç yapılabilmesinin uygun görülmüştür.

Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız kapsamında, dolaşımda bulunan bono/tahvillerimizin nominal tutarları toplamının mezkur ihraç limitinizi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması 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:
Hatice Esra Gönel Bölüm Müdürü 18.03.2015	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI
Nejat ARDIÇ Grup Müdürü 18.03.2015	

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İnan AKOVA Bölüm Müdürü 18.03.2015	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI
Nurullah ERDOĞAN Genel Müdür Yardımcısı 18.03.2015	

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Banka'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun;

Ticaret Unvanı:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of DeloitteToucheTohmatsu Limited)
Adresi:	Sun Plaza Bilim Sok. No:5 34398 Maslak Şişli/İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı:	Hasan Kılıç

Banka'nın 31 Aralık 2014, 30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013 ve 30 Haziran 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:	Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli/İstanbul
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:

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 akdedilmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Seçilmiş Konsolide Bilanço Kalemleri

(bin TL)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2012
Nakit Değerler	8.583.796	6.660.792	8.815.044	5.249.589
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	3.966.129	1.823.527	3.867.915	2.128.425
Menkul Kıymetler	9.351.979	7.903.772	7.600.953	8.656.383
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV*	101.394	587.565	106.541	828.484
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6.177.614	7.043.928	4.922.950	7.569.089
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	3.072.971	272.279	2.571.462	258.810
Krediler, net**	60.323.701	46.707.650	56.466.368	38.801.496
İştirakler***	18.556	18.365	18.556	17.531
Sabit Varlıklar, net	560.073	446.753	572.517	455.681
Toplam Aktifler	85.484.507	65.204.745	79.667.792	56.494.582
Müşteri Mevduatı****	52.762.274	39.120.010	49.702.294	34.984.581
Vadeli	41.234.844	31.739.251	39.091.426	27.950.393
Vadesiz	11.546.672	7.380.759	10.610.953	7.034.189
Alınan Krediler	11.740.999	8.671.861	10.984.826	7.002.757
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.147.820	1.613.098	1.620.133	768.932
Karşılıklar	980.924	903.546	1.002.696	761.726
Sermaye Benzeri Kredi	3.314.301	1.540.129	2.353.810	887.662
Özkaynak	6.709.767	5.766.395	6.088.369	5.664.624
Ödenmiş Sermaye	716.100	716.100	716.100	716.100
Toplam Pasifler	85.484.507	65.204.745	79.667.792	56.494.582

(*) Alım Satım Amaçlı Türev FV hariçtir.

(**) Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları dahildir.

(***) Bağlı Ortaklıklar, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar dahildir.

(****) Bankalar Mevduatı hariçtir.

Seçilmiş Konsolide Bilanço Dışı Kalemler

(bin TL)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2012
Gayrinakdi Krediler	19.194.910	15.574.195	18.415.516	12.380.747

Seçilmiş Konsolide Gelir Tablosu Kalemleri

(bin TL)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2012
Faiz Gelirleri	3.396.688	2.621.203	5.453.623	4.806.433
Kredilerden Alınan Faizler	2.829.093	2.162.273	4.561.167	3.871.682
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	391.948	367.993	689.462	726.027
Diğer Faiz Gelirleri	175.647	90.937	202.994	208.724

Faiz Giderleri	-1.719.003	-1.064.441	-2.443.245	-2.336.515
Mevduata Verilen Faizler	-1.267.842	-842.442	-1.922.092	-1.926.834
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-280.067	-141.036	-351.252	-290.563
Diğer Faiz Giderleri	-171.094	-80.963	-169.901	-119.118
Net Faiz Geliri	1.677.685	1.556.762	3.010.378	2.469.918
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	483.003	352.568	621.715	482.226
Net Ticari Kar/Zarar	-280.491	204.717	193.669	-40.008
Diğer Gelirler	309.769	169.056	547.928	268.807
Faaliyet Gelirleri Toplamı	2.189.966	2.283.103	4.373.690	3.180.943
Karşılıklar	-408.724	-568.052	-1.027.482	-727.519
Faaliyet Giderleri	-1.142.156	-899.062	-2.077.678	-1.497.825
Vergi Karşılığı	-133.113	-181.362	-257.445	-235.918
Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler Net K/Z	0	0	0	0
Net Kâr	505.973	634.627	1.011.085	719.681
Grubun Kar/Zararı	505.162	634.759	1.011.230	717.427
Azınlık Payları Karı/Zararı	811,0	-132,0	-145,0	2.254,0
Hisse Başına Kar/Zarar	0,7	0,9	1,4	1,0

Banka'nın 31 Aralık 2014 yıllık hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 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 ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Denizbank, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız 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. İhraççının 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 getir(e)memesinden dolayı Bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

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

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 72.370.938 bin TL'dir (31 Aralık 2013 itibarıyla; 67.355.575 bin TL).

Banka'nın 30 Haziran 2014 itibarıyla konsolide bazda kanuni takip hesaplarına aktarılmış kredileri 1.957.245 bin TL olup, takipteki kredilerinin toplam kredi portföyüne oranı 31 Aralık 2013'e göre 0,38 puan artarak %3,17 seviyesinde gerçekleşmiştir.

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.

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

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2014 itibarıyla bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 1.108.363 bin TL'dir (31 Aralık 2013 itibarıyla; 1.103.200 bin TL).

Kur Riski

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

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçümünde, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan Standart Metot ve Riske Maruz Değer Yaklaşımı kullanılmaktadır. Banka 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 2014 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 8.233.422 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2013 itibarıyla; 6.293.664 bin TL) ve 9.384.434 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2013 itibarıyla; 7.092.596 bin TL) oluşmak üzere 1.151.012 bin TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2013 itibarıyla; 798.932 bin TL net kapalı) taşımaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişimin Banka'nın dönem karı ve özkaynaklarına olası etkisini göstermektedir:

Uygulanan Şok		30.06.2014	
Para Birimi	(+/- %10)	Kar/Zarar	Özkaynak*
1 ABD Doları	(+) 100 baz puan	-18.212	-19.576
2 ABD Doları	(-) 100 baz puan	18.212	19.576
3 Avro	(+) 100 baz puan	40.082	41.617
4 Avro	(-) 100 baz puan	-40.082	41.617
Toplam (+) 100 baz puan NET		21.871	22.042
Toplam (-) 100 baz puan NET		-21.871	-22.042

* 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.

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 çıkılmaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini de içermektedir.

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:

30.06.2014		
Fazilerdeki (+/- 100 baz puan) değişim	Kar/Zarar	Özkaynak
(+) 100 baz puan	-16.829	-77.466
(-) 100 baz puan	16.973	82.724

Operasyonel Risk

Operasyonel risk; süreçler, insanlar ve sistemlerin yetersizliği veya bunlardaki aksaklıklar ya da hatalar ve dışsal olaylardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlanmakta olup, bu tanımın içerisine yasalar ve etik standartlara uyum da dahil edilmektedir. Bankanın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca Banka'nın son 3 yılına ait 2013, 2012 ve 2011 yılsonu konsolide brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Operasyonel riske esas tutar 5.640.713 bin TL, Bankanın söz konusu risk için ayırmış olduğu sermaye ise 451.257 bin TL tutarındadır.

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

Strateji riski, olağan piyasa hareketleri dışında, ihraççının yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişimlere tepki eksikliğinden kaynaklanan yönetsel ve/veya finansal sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar etme olasılığıdır.

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 sektörlerdeki 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 Denetleme ve Düzenleme Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. 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 ve 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 ve 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 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 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 tamamlamış ve 17 Haziran 2014 tarihinde 50 milyon ABD Doları tutarında, 5 yıl vadeli seküritizasyon kredisi temin etmiştir.

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank'ın 27.02.2015 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.

Fitch Ratings 16.01.2015 tarihinde DenizBank'ın "F3" olan kısa vade notlarını "B", "BBB-" olan uzun vadeli notlarını "BB+"; uzun vade notlarının "negatif" olan görünümünlerini ise "durağan" olarak değiştirmiştir. "2" olan destek notunu "3", "AA+(tur)" olan ulusal notunu ise "AA(tur)" olarak revize ederken, "bb+" olan finansal kapasite (viability) notunu ise 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
Finansal Dayanıklılık (BCA)	D-(ba3) / Durağan

*27.02.2015 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>

**16.01.2015 tarihi itibarıyla

[Moody's'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.
https://www.moodys.com/sites/products/AboutMoodyRatingsAttachments/MoodysRatingsSymbolsand%20Definitions.pdf](https://www.moodys.com/sites/products/AboutMoodyRatingsAttachments/MoodysRatingsSymbolsand%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](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 Denizbank'ın iptal davası da halen Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülmektedir.

Bankanın en önemli fon kaynağını çeşitli vade dilimlerindeki mevduat oluşturmaktadır. Bu kaynağa ilave olarak mevduata göre daha uzun vadeli yurtdışı piyasalardan temin edilen sendikasyon,

uluslarüstü kurumlardan temin edilen krediler, TL bono/tahvil, sekürizasyon 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
Sekürizasyon	300 milyon Avro	5-12 Yıl	27.Nis.11	210,8 milyon Avro
Sekürizasyon	264 milyon Avro (360 milyon ABD Doları)	5-8 Yıl	10.Haz.14	264 milyon Avro
Sekürizasyon	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 2011 yılında 2 milyar TL, 2012 yılında 2,1 milyar TL ve 2013 yılında 5 milyar TL tutara kadar yurtiçinde farklı vadelerde bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan gerekli onaylar çerçevesinde ihraç edilmiş ve henüz itfası gelmemiş bono ve tahviller ile ihraç edilen VTMK'lara ilişkin bilgiler aşağıdadır. Denizbank'ın yurt dışında ihracı yapılmış borçlanma aracı bulunmamaktadır. 6.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 1.067.500.000 TL nominal değerli borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir.

Finansman Kaynağı	Tutar	Vade	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
Bono	110.000.000 TL	177 gün	01.10.2014	27.03.2015
Bono	59.842.692 TL	116 gün	01.12.2014	27.03.2015
Bono	81.500.000 TL	96 gün	26.12.2014	01.04.2015
Bono	110.000.000 TL	140 gün	21.11.2014	10.04.2015
Bono	55.000.000 TL	107 gün	07.01.2015	24.04.2015
<u>Bono</u>	35.000.000 TL	165 gün	21.11.2014	05.05.2015
Tahvil	87.304.100 TL	1.120 gün	25.04.2012	20.05.2015
Tahvil	16.615.200 TL	974 gün	18.09.2012	20.05.2015
<u>Bono</u>	140.157.308 TL	179 gün	01.12.2014	29.05.2015
Bono	50.000.000 TL	90 gün	06.03.2015	04.06.2015
Bono	100.000.000 TL	116 gün	16.02.2015	12.06.2015
<u>Bono</u>	50.000.000 TL	178 gün	30.12.2014	26.06.2015
<u>Bono</u>	60.000.000 TL	177 gün	07.01.2015	03.07.2015
Bono	56.000.000 TL	175 gün	06.03.2015	28.08.2015
Tahvil	88.150.000 TL	1.120 gün	30.01.2013	24.02.2016
Tahvil	25.385.296 TL	1.099 gün	10.04.2013	13.04.2016
Tahvil	15.000.000 TL	728 gün	04.06.2014	01.06.2016
TOPLAM-Tahvil-Bono	1.139.954.596 TL			

VTMK İhracı	125.000.000 TL	3 yıl	06.06.2013	26.05.2016
VTMK İhracı	239.000.000 TL	5 yıl	06.06.2013	26.05.2018
VTMK İhracı	49.040.000 TL	5 yıl	06.06.2013	26.05.2018
VTMK İhracı	90.000.000 TL	4 yıl	02.08.2013	26.05.2017
VTMK İhracı	60.000.000 TL	4 yıl	27.11.2013	27.11.2017
TOPLAM-VTMK	563.040.000 TL			
TOPLAM-Menkul Kıymet	1.702.994.596 TL			

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 30.06.2014	%	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2013	%	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	%	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012	%
Net Faiz Geliri/Gideri	1.677.685	77	1.556.762	68%	3.010.378	69%	2.469.918	78%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	483.003	22	352.568	15%	621.715	14%	482.226	15%
Temettü Gelirleri	1.302	0	3.012	0%	3.141	0%	567	0%
Ticari Kar/Zarar (Net)	-280.491	-13	204.717	9%	193.669	4%	-40.008	-1%
Diğer Faaliyet Gelirleri	308.467	14	166.044	7%	544.787	12%	268.240	8%
TOPLAM	2.189.966	100	2.283.103	100	4.373.690	100	3.180.943	100

Banka müşterilerine aşağıdaki ana faaliyet alanları çerçevesinde ürün ve hizmet sunmaktadır.

- Perakende (Bireysel) ve 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 Grubunun faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar, tarım, enerji, turizm, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubunun Denizbank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, üç yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Ekspres Menkul, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFaktoring, Intertech, DenizKültür, Bantaş ve Destek Varlık Yönetim DFH Grubunun 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 2012 tarihi itibarıyla yurtiçinde 609, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 14 adet şubesi dahil toplam 624 adet şube ve 11.618 çalışanı ile 5,8 milyon müşterisine hizmet verirken, 30 Haziran 2013 itibarıyla yurtiçinde 666, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 18 adet şubesi dahil toplam 685 adet şube, 12.070 çalışan ve 5,9 milyon müşteri, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yurtiçinde 688, Bahreyn'de 1 ve iştiraklerinin 24 adet şubesi dahil toplam 713 şube, 14.413 çalışan ve 7,1 milyon müşteri, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yurtiçinde 708, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 709 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin 30 adet şubesi dahil toplam 739 şube ve 14.879 çalışanı ile 7,8 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 2012 itibarıyla sayısı 4,3 milyona yaklaşan bireysel bankacılık müşterilerine 469 şube, telefon ve internet bankacılığı, 3.180 adet ATM ile hizmet verilirken bu sayılar, 30 Haziran 2013 itibarıyla 4,6 milyonu aşan müşteri, 478 şube ve 3.357 adet ATM'ye, 31 Aralık 2013 itibarıyla 5,5 milyona yaklaşan müşteri, 560 adet şube ve 3.749 adet ATM'ye ulaşmış olup, 30 Haziran 2014 itibarıyla sayısı 5,7 milyonu aşan bireysel bankacılık müşterilerine 592 adet şube, telefon ve internet bankacılığı, 3.835 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 2012 itibarıyla yönetilen varlık büyüklüğü 11,5 milyar TL iken, 30 Haziran 2013 itibarıyla 12,9 milyar TL'ye, 31 Aralık 2013 itibarıyla 16,0 milyar TL'ye yükselmiş ve 30 Haziran 2014 itibarıyla da 16,2 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 ve diğer alternatif dağıtım kanalları ile yıllık cirosu 25 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 2012 itibarıyla 227 bin, 30 Haziran 2013 itibarıyla 242 binin üzerine çıkan kart adedi, 31 Aralık 2013 itibarıyla sayısı 260 bine yaklaşırken, 30 Haziran 2014 itibarıyla 280 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 29 Yeşil Damla konseptli şubeleri dahil Türkiye genelinde 262 adet şubede büyük çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan müşteri temsilcisi kadrosu ile hizmet vermektedir. Tarımsal verimliliğin artırılmasına ve tarımın modernizasyonu ile ilgili yatırımların yapılmasına yönelik faaliyetlere destek vermektedir. Üreticilerin sattıkları ürünlerin bedellerini tahsil edebilecekleri ve ürün alımlarında kullanabilecekleri, yılda bir defa ödemeli Üretici Kart geliştirilmiştir.

Üye İşyeri İlişkileri

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 45 binin 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. 31 Aralık 2012 itibarıyla 122 bini aşan POS sayısı, 30 Haziran 2013 itibarıyla 146 bini, 31 Aralık 2013 itibarıyla ise 185 bini geçmiş ve 30 Haziran 2014 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 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 25 milyon TL'nin üzerindeki firmalara her türlü finansal ihtiyacını karşılamak üzere ticari krediler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, faktoring ve türev 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 yapılan Kamu Bankacılığı'nın hizmet verdiği müşteri adedi 31 Aralık 2012 itibarıyla 673 iken, 30 Haziran 2013 itibarıyla 743'e, 31 Aralık 2013 itibarıyla 823'e yükselmiş ve 30 Haziran 2014 itibarıyla ise 835 olarak gerçekleşmiştir.

Hayat ve Hayat Dışı Sigortalar

Banka ayrıca Banka Sigortacılığı (Hayat Dışı) faaliyetleri kapsamında, müşterilerine hayat, yangın, tarım, kaza, mühendislik, sorumluluk, işsizlik, ferdi kaza ve bireysel emeklilik ürünleri sunmaktadır. 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") ödülleri kazandırmıştır. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi büyüklüğü 31 Aralık 2012 itibarıyla 2,6 milyar USD iken, 30 Haziran 2013 itibarıyla 3,3 milyar USD'ye, 31 Aralık 2013 itibarıyla 3,4 milyar USD'ye ve 30 Haziran 2014 itibarıyla da 3,7 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,
- Kanununun 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.

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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının 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 şube açan ikinci özel banka olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. DFH Grup 30 Haziran 2014 itibarıyla yurtiçinde 708 ve Bahreyn'de 1 olmak üzere

toplam 709 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin toplam 30 adet şubesi ile birlikte toplam 739 şube ve 14.879 çalışanı ile 7,8 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 3.835 adet ATM'si, 196 bini geçen POS terminali, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı 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 2014 itibarıyla brüt karı 639,1 milyon TL olan Denizbank'ın, ayırdığı 133,1 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 506,0 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30 Haziran 2013 dönemine göre %20 azalış göstermiştir. Sektörün Haziran 2014 net karının Haziran 2013 dönemine göre azalışı ise %10'dur.

30 Haziran 2014 itibarıyla Denizbank'ın konsolide aktifleri 30 Haziran 2013 dönemine göre %31'lik artış ile 85.485 milyon TL'ye yükselmiştir. Sektörün Haziran 2014 itibarıyla aktif büyüklüğü ise Haziran 2013 dönemine göre %20 oranında artış göstermiştir. 30 Haziran 2014 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 2014 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 60.324 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %45'ini oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 27.395 milyon TL'ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise 30 Haziran 2013 dönemine göre %14 artış ve %4,3'lük pazar payı ile 10.765 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise 30 Haziran 2013 dönemine göre %26'luk artışla 14.869 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 2014 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, konsolide müşteri mevduatını 30 Haziran 2014 itibarıyla 30 Haziran 2013 dönemine göre %35 büyütürken sektörün %23'lük artışının üzerinde bir performans ile 52.762 milyon TL'ye ulaştırmıştır. Banka, mevduatı krediye dönüştürmede sektörün %113'lük oranına paralel bir kredi/mevduat oranını gerçekleştirmiştir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni).

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki pazar payı bilgileri 30 Haziran 2014 itibarıyla aşağıdaki tabloda verilmiştir:

30 Haziran 2014 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.830.296	85.485	4,7%
Nakdi Kredi, net*	1.109.476	60.324	5,4%
Müşteri Mevduatı**	982.347	52.762	5,4%
Gayrinakdi Kredi	352.389	19.184	5,4%
Tüketici Kredileri	260.954	10.601	4,1%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	138.505	5.833	4,2%
<i>Taşıt Kredileri</i>	7.443	564	7,6%
<i>Konut Kredileri</i>	115.005	4.367	3,8%
Kredi Kartı Kredileri	86.572	4.105	4,7%

Şube Sayısı	12.136	709	5,8%
ATM Sayısı	41.395	3.835	9,3%
POS Sayısı ⁽¹⁾	2.374.589	196.122	8,3%
Kredi Kartı Sayısı ⁽¹⁾	57.346.935	3.095.418	5,4%

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

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Haziran 2014 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 27 Haziran 2014 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 8 Temmuz 2014 tarihinde, aylık verilere 8 Ağustos 2014 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, net*	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>Taşıt 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.

30 Haziran 2013 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör ⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.527.690	65.205	4,3%
Nakdi Kredi, net*	915.982	46.708	5,1%
Müşteri Mevduatı**	838.350	39.120	4,7%
Gayrinakdi Kredi	278.821	13.266	4,8%
Tüketici Kredileri	223.999	9.412	4,2%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	115.400	4.647	4,0%

<i>Taşıt Kredileri</i>	8.218	591	7,2%
<i>Konut Kredileri</i>	100.381	4.174	4,2%
Kredi Kartı Kredileri	86.864	2.423	2,8%
Şube Sayısı	11.445	667	5,8%
ATM Sayısı	36.555	3.490	9,5%
POS Sayısı⁽¹⁾	2.267.364	146.778	6,5%
Kredi Kartı Sayısı⁽¹⁾	56.540.132	2.230.804	3,9%

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

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Haziran 2013 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 28 Haziran 2013 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 11 Temmuz 2013 tarihinde, aylık verilere 15 Ağustos 2013 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(**) Bankalar mevduatı hariçtir.

31 Aralık 2012 İtibarıyla (milyon TL)	Sektör⁽²⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	1.370.690	56.495	4,1%
Nakdi Kredi, net*	787.448	38.801	4,9%
Müşteri Mevduatı**	774.829	34.985	4,5%
Gayrinakdi Kredi	242.942	12.381	5,1%
Tüketici Kredileri	194.034	8.124	4,2%
<i>Genel İhtiyaç Kredileri</i>	100.057	4.185	4,2%
<i>Taşıt Kredileri</i>	8.007	481	6,0%
<i>Konut Kredileri</i>	85.971	3.458	4,0%
Kredi Kartı Kredileri	76.136	2.057	2,7%
Şube Sayısı	11.066	610	5,5%
ATM Sayısı	34.709	3.180	9,2%
POS Sayısı⁽¹⁾	2.146.719	122.567	5,7%
Kredi Kartı Sayısı⁽¹⁾	54.320.763	2.191.590	4,0%

⁽¹⁾ BKM'nin Aralık 2012 Dönemi verileri baz alınmıştır.

⁽²⁾ Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2012 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 28 Aralık 2012 tarihli verileri baz alınmıştır.

(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 9 Ocak 2013 tarihinde, aylık verilere 15 Şubat 2013 tarihinde erişilmiştir.)

(*) Finansal kiralama ve faktoring alacakları dahildir.

(**) Bankalar mevduatı hariçtir.

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 2014 tarihli veriler için; BDDK'nın 27 Haziran 2014 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2014 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 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,

30 Haziran 2013 tarihli veriler için; BDDK'nın 28 Haziran 2013 tarihli haftalık bülteni ile Haziran 2013 dönemine ait aylık bülten verileri ile Haziran 2013 tarihli BKM verileri,

31 Aralık 2012 tarihli veriler için; BDDK'nın 28 Aralık 2012 tarihli haftalık bülteni ile Aralık 2012 dönemine ait aylık bülten verileri ile Aralık 2012 tarihli BKM verileri,

kullanılmış olup, Haziran 2014'e ait BDDK verilerinin kaynağı olan haftalık ve aylık bülten verilerine sırasıyla 8 Temmuz 2014 ve 8 Ağustos 2014 tarihlerinde aşağıda sunulan internet adresinden erişilmiştir.

<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") adi hisselerin %52,3'üne veya %50,0 hisseye ek olarak 30 Haziran 2014 itibarıyla işlem gören ve tedavülde bulunan bir adet oy imtiyazlı hissesine sahiptir.

Sberbank, 1991 yılından beri Rusya Merkez Bankasının vermiş olduğu bankacılık lisansı altında faaliyet göstermektedir. Ayrıca banka, hisse senedi işlemleri ve aracılık, dealer işlemleri, yediemin, 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 2014 itibarıyla Grup, Rusya'daki faaliyetlerini 16 bölge genel müdürlüğü (31 Aralık 2013: 17), 78 şubesi (31 Aralık 2013: 193) ve 17.493 şube ofisi (31 Aralık 2013: 17.893) bulunan ağı ve CJSC Sberbank Leasing, LLC Sberbank Capital, ex-Troika Dialog Group Ltd şirketleri 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.

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

Sberbank of Russia'nın dahil olduğu Grup şirketleri ile ilgili özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Cetelem Bank LLC (BNP Paribas Vostok LLC)

Sberbank ve BNP Paribas, Ağustos 2012'de tüketici kredileri faaliyetlerinde bulunmak için iş ortaklığı kurmuştur. Şirketin %70'i Sberbank'a, %30'u BNP Paribas'a aittir. Haziran 2013 sonunda şirketin ismi Cetelem Bank LLC olarak değişmiştir. 18 Temmuz 2013'de Sberbank ve BNP Paribas ortaklığın taşıt kredileri pazarındaki payını genişletme konusunda anlaşmaya varmışlardır. Anlaşma kapsamında, Sberbank'ın taşıt kredileri faaliyetlerini Cetelem'e devretmesi ve 2013 yılı içinde ortaklıktaki payını %70'den %74'e çıkarmasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Ekim 2013 itibarıyla Sberbank'ın payı %74'e çıkmıştır. İşlem için Sberbank 0,4 milyar RUB ödemiştir. Üç yıl sonra, Sberbank Cetelem'deki payını %80'e çıkarma opsiyonuna sahiptir.

Troika Dialog Group Ltd

Troika Dialog, yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermektedir. Troika Dialog'un Sberbank of Russia tarafından satın alınması Ocak 2012'de tamamlanmıştır. Şirket, Rusya ve Ukrayna'nın önde gelen yatırım bankalarından biridir. Şirket, 20 farklı ülkede temsil edilmektedir.

CJSC Sberbank Leasing

1993 yılından bu yana faaliyet gösteren şirket, Rusya'nın önde gelen leasing şirketlerinden biridir.

Sberbank Capital

Şirket; varlık yönetimi, yatırım danışmanlığı, satın alma ve birleşmeleri de içeren doğrudan yatırımlar yapmaktadır.

Sberbank AST

ZAO Sberbank - AST (Automated System for Trading) sistemi hükümet ve belediyelerin ihtiyaçlarına göre açık e-ihaleler düzenlemektedir. Özel sektör ihtiyaçları dahilinde e-ticaret sistemi olarak da görev yapabilmektedir.

Auction Limited Liability Company

Girişim, araç ve gereçlerin değerlendirilmesi gibi geniş bir hizmet alanında faaliyet göstermektedir.

Sberbank Private Pension Fund

Sberbank P.P.F, kar amaçlı olmayan sosyal güvenlik organizasyonudur.

United Credit Bureau CJSC

Şirket, tüm yurttaki yaklaşık 30 milyon adetlik kredi tarihine sahip bir bilgi havuzuna sahiptir. Finans sektöründeki oyuncuların kredi süreçlerinde performanslarını artırmalarını ve risklerini azaltmalarını sağlamaktadır.

Status Registrar Society

Şirket, menkul kıymet sahiplerinin kayıtlarını tutar ve sürekliliğini sağlar.

Strategy Partners Group

ZAO Strategy Partners Group; şirketlerin gelişmesi, büyümesi ve daha verimli çalışması konusunda faaliyet göstermektedir.

Russian Auction House

Şirket; hem İngiliz, hem Hollanda tarzında ihale ve e-ihaleler düzenlemektedir. Ayrıca, ipotekten, iflastan kalan varlıkları ve kişisel varlıkları satmaktadır.

Sberbank Temmuz 2013'te, Rus internet firması Yandex'in iştiraki PS Yandex Money LLC'nin %75 - 1 RUB'lik payını 59,1 milyon ABD Doları bedelle satın alma işlemini tamamlamıştır. Bu anlaşma ile online perakende ödeme çözümlerinde yenilikleri artırmak ana hedef olmuştur. Yandex'in şirketteki payı %25+1 RUB olacaktır.

30 Haziran 2014 itibarıyla Sberbank Grubun resmi çalışan sayısı 313.129'dur (31 Aralık 2013: 306.123). DFH Grup 30 Haziran 2014 itibarıyla 14.879 kişilik kadrosuyla Sberbank Grubu çalışanlarının %4,8'ini oluşturmaktadır.

30 Haziran 2014 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Grubun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2013 dönemine göre %6,5'lik değişimle 19.390 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7'dir. Denizbank'ın 30 Haziran 2014 itibarıyla UFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde %7 paya sahiptir. Denizbank Finansal Hizmetler Grubu 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %5'ini gerçekleştirmiştir (Kaynak:30 Haziran 2014 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu - <http://www.sberbank.ru/en/shareandinv/financialresultsandreports/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 toplam 1.050 milyon TL sermaye benzeri kredi temin ederek fonlama yaratmıştır.

Sberbank, RAS (Rusya Muhasebe Standartları)'a göre hazırlanan 31 Mart 2014 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası'nın sektör verilerine göre, kredilerde %34, müşteri mevduatında ise %46 pazar payı ile birinci sırada yer almaktadır.

Sberbank'ın konsolide özkaynakları 30 Haziran 2014 itibarıyla, 31 Aralık 2013 dönemine göre %4,0'luk artış ile 2,0 milyar Ruble'ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %14,5 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2014 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 %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahiptir.

DFH Grubun finansal iştiraklerine ait bilgiler 30 Haziran 2014 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı (%)	DFH	
			Grubu'ndaki 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 CJSC 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

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 2014 itibarıyla müşteri mevduatı 5,8 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun yabancı para cinsinden mevduatının %54'ünü oluşturmaktadır.

Banka'nın %89,56 oranında, DenizLeasing'in %10,43 oranında iştirak ettikleri DenizBank AG'nin sermayesi 2013 yılı başında ilk olarak 96 milyon Avrodan 128 milyon Avroya çıkarılmış ve DenizLeasing'in payı %7,82'ye inmiştir. Sermaye ikinci defa 160 milyon Avroya çıkarılmış ve sonrasında DenizLeasing'in şirketteki payı 24 Eylül 2013 tarihinde Denizbank tarafından satın alınarak, Banka'nın iştirak oranı %100'e çıkmıştır.

Denizbank AG Genel Kurulu'nda alınan karara istinaden "Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'nin;

- Denizbank A.Ş.'nin sahibi bulunduğu %34,62 oranındaki,
- Deniz Faktoring A.Ş.'nin sahibi bulunduğu %16,38 oranındaki,

Payları olmak üzere toplam %51 oranındaki payının satın alınması hususunda gerekli yasal izin alınması için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvuru yapılmış olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18.09.2014 tarihli toplantısında alınan 6014 sayılı karar ile Deniz Finansal Kiralama A.Ş. sermayesindeki toplam %51'lik kısmın Denizbank AG'ye devri uygun görülmüştür. Söz konusu hisselerin devir işlemleri 29.09.2014 tarihinde tamamlanmıştır.

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 2014 itibarıyla %3,1'dir.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 10 Temmuz 2014 tarihli toplantısında, Denizbank'ın Deniz Finansal Kiralama'daki %34,62 oranındaki payının Denizbank AG'ye satılması, satışa ilişkin olarak yapılacak tüm işlemlerin yürütülmesi ve ödemelerin yapılması hususunda Bankamız Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar verilmiştir. Denizbank AG tarafından söz konusu payların satın alınması hususunda gerekli yasal izin alınması için BDDK'ya başvuru yapılmıştır. Başvuru neticesinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18.09.2014 tarihli toplantısında alınan 6014 sayılı karar ile Bankamızın Deniz Finansal Kiralama A.Ş. sermayesindeki %34,62'lik kısmın Denizbank AG'ye devri uygun görülmüştür. Hisse devri 29.09.2014 tarihinde tamamlanmıştır.

DenizFactoring: DenizFactoring, 1998 yılında işletme, ticari, kurumsal ve kamu bankacılığı segmentlerindeki müşterilerine yurtiçi ve uluslararası factoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Tahsilat Yönetimi Sistemi ile yurtiçi ve yurtdışı factoring hizmetlerinin yanı sıra tahsilatını şirket dışına çıkarmak isteyen kurumsal firmalara da hizmet vermektedir. Deniz Factoring'in factoring alacaklarının 30 Haziran 2014 itibarıyla Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı %2,8'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Temmuz 2014 tarihli toplantısında, iştiraki Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'deki %16,38 oranındaki payının; Denizbank iştiraki Denizbank AG'ye satılması, satışa ilişkin olarak yapılacak tüm işlemlerin yürütülmesi ve ödemelerin yapılması hususunda karar verilmiştir. Denizbank AG tarafından söz konusu payların satın alınması hususunda gerekli yasal izin alınması için BDDK'ya başvuru yapılmıştır. Başvuru neticesinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18.09.2014 tarihli toplantısında alınan 6014 sayılı karar ile Şirketin Deniz Finansal Kiralama A.Ş. sermayesindeki %16,38'lik kısmın Denizbank AG'ye devri uygun görülmüştür. Hisse devri 29.09.2014 tarihinde tamamlanmıştır.

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 103 acenteden oluşan Türkiye'nin en yaygın acente ağı sayesinde müşterilerine menkul kıymetler, yatırım fonları, hisse senedi ve bankacılık işlemleri gibi 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.

Denizbank'ın 16 adet yatırım fonunun (1 adet alt fon dahil) tamamı DenizPortföy tarafından yönetilmektedir.

CJSC Denizbank Moscow: İktisat Bank Moscow'u 2003'de satın alan Denizbank, bankanın unvanını "CJSC Denizbank Moscow" olarak değiştirmiştir. Banka, daha sonra Şubat 2008'de "CJSC Dexia Bank" ismini ve son olarak Nisan 2012'de "CJSC 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 sahiptir. Destek Varlık Yönetim, mali kuruluşların varlıklarını almak, satmak ve işletmek kapsamında faaliyet göstermektedir.

Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı: 2001 yılsonunda Deniz Yatırım’ın iştiraki olarak DFHG’ye katılan Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin, 14 Ocak 2013 tarihli Deniz Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu kararına istinaden menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden, Sermaye Piyasası Kanunu’nun Seri: VI, Tebliğ No.11 sayılı tebliğinin 9. Maddesine göre gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştürülmesine karar verilmiştir. Şirketin sermayesi 25 Aralık 2013 tarihinde 14.985 bin TL’den 50.000 bin TL’ye çıkartılmıştır ve 26 Aralık 2013 tarihinde şirketin ünvanı “Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak tescil edilmiştir. Deniz GYO’nun 23 Ocak 2014 tarihinde BIST’te yaptığı zorunlu çağrı sonucunda ise, Deniz Yatırım’ın Şirket hisselerindeki payı %86,76’dan %91,38’e yükselmiştir. Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (Deniz GYO) 6 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme yöntemi ile birleştirilmesine karar verilmiş olup birleşme işlemi 11 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Türkiye ve Rusya arasında işbirliği olanakları ve ekonomik fırsatlar, başta dış ticaret ve turizm alanlarında olmak üzere yeni yatırımların oluşmasına vesile olmaktadır. DenizBank müşterileri Denizbank Moscow’un katkısıyla dış ticaret işlemlerini Rus Rublesi ile yapabilmektedir. Para transferleri, hesap açılışları, harici garanti işlemleri, kambiyo, efektif Rus Rublesi kabulü, forward ve arbitraj işlemleri gibi çok çeşitli bankacılık işlemlerini gerçekleştirebilmektedirler.

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. Bununla birlikte OFAC, 12 Eylül 2014 tarihli Genel Lisans No.1A ile türev işlemlerin, söz konusu türev işlemler Direktifle yasaklanan bir finansman işlemine dayanıyor olsa dahi yasak kapsamında olmadığını açıklamış ve 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).

Tüzük kapsamında anılan bu tedbirlerin Denizbank'ın faaliyetlerine ve bilançosuna doğrudan herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Ancak izahnameye 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 26/02/2014 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

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

2014 yılının Mart ayından itibaren gelişmiş ülke merkez bankalarının gevşek para politikalarının uzun bir süre daha devam edeceğine yönelik değerlendirmelerle birlikte global risk iştahındaki artışın ve TCMB'nin politika faizinde enflasyon görünümünden de destek olarak ölçülü faiz indirimlerine başlaması ve devam edeceği beklentisi ile Türkiye'de faizler gerilemeye başladı. Ancak, yıllık enflasyonda beklenen düşüşün başlamamasıyla Temmuz ayı sonundan itibaren tekrar yükseliş görüldü. 2015 yılı başında ise enflasyonun baz etkisiyle gerilemesinin neticesinde TCMB ölçülü faiz indirimlerine başladı. Bundan sonraki süreçte, TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesi enflasyon görünümüne ve küresel risk iştahına bağlı olacaktır.

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 talebi 2014 yılında TCMB'nin finansal istikrarla uyumlu olarak nitelendirdiği %15'li seviyelere gerilemiştir. 2014 yılında yavaşlayan iç talep ve alınan önemlerin etkisiyle cari açıkta da belirgin düzelme görülmüştür, 2013 yılsonunda 65 milyar USD olan cari açık 2014 yılı sonunda 55,8 milyar dolara gerilemiştir. 2015 yılında da ılımlı seyreden iç talep ve gerileyen enerji fiyatlarının etkisiyle cari açığın gerileyeceği beklenmektedir. İlimli seyreden iç talep ve geçtiğimiz seneye göre katkısı azalan dış talebe bağlı olarak ekonominin büyüme hızının 2015 yılında da 2014 yılına yakın seviyelerde olacağı öngörülmektedir.

Diğer taraftan komşu coğrafyada ortaya çıkan jeopolitik sorunlar 2015 yılı açısından bir risk unsuru olarak değerlendirilmektedir. Özellikle yoğun ekonomik ilişki içerisinde bulunan Rusya'daki gelişmelerin nasıl seyredeceği önem arz etmektedir. Rusya Merkez Bankası petrol fiyatlarının mevcut düşük seviyelerinde kalması halinde Rusya ekonomisinin 2015'te %4,7 küçülebileceğini açıklamıştır. Rusya'daki olumsuz ekonomik görünüm 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 ile mümkün gözükmemektedir. 2015 yılında 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

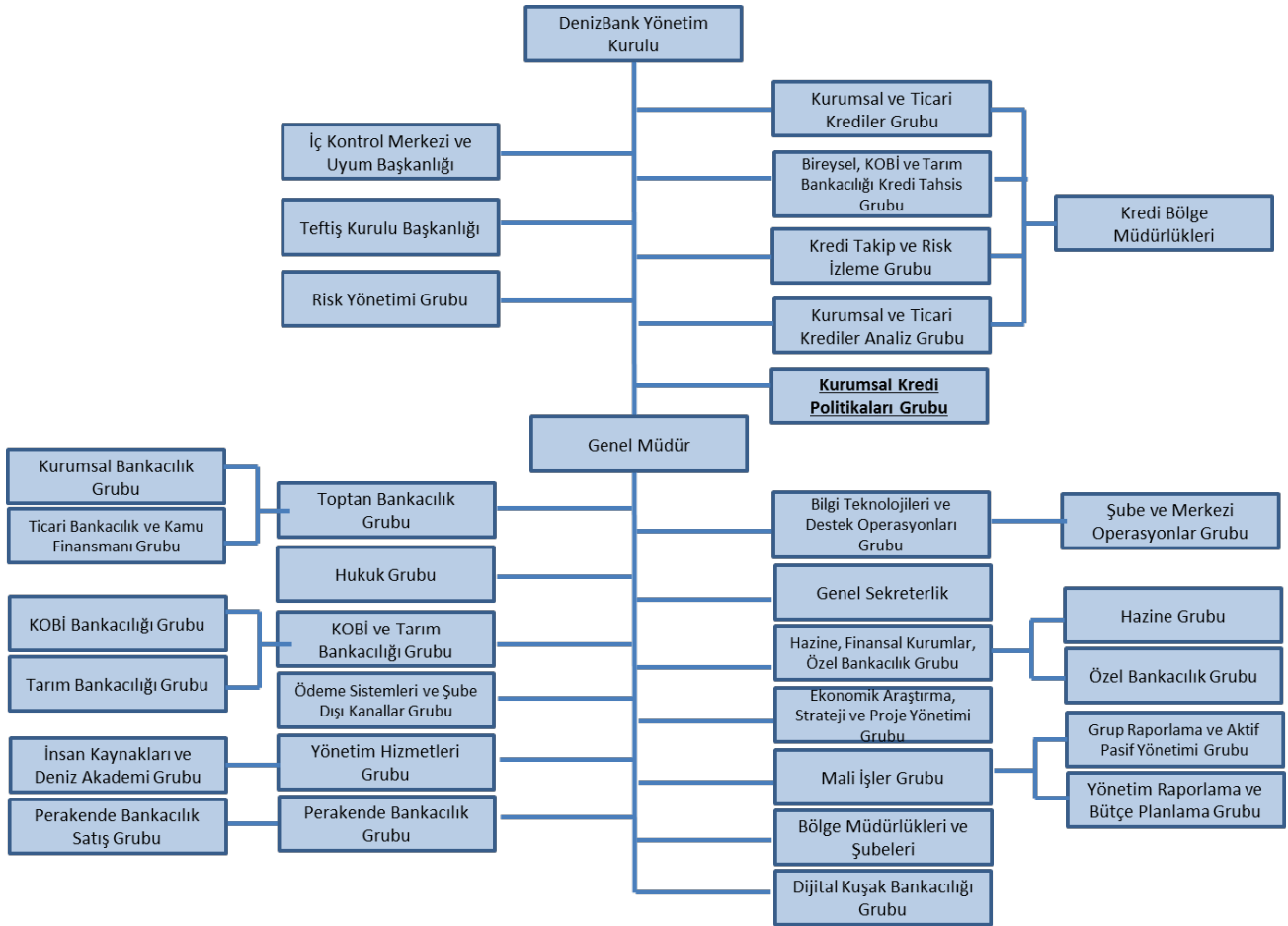
Yoktur.

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:

*İstifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin yerine seçilmiştir.

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	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	
Deniz Ülke Arıboğan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)	(2010'dan bu yana)Bilgi Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, (2007-2010) Bahçeşehir Üniv. Rektörü (2014'den bu yana) İstanbul Üniversitesi Öğretim Üyesi	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	
Derya Kumru	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi,	-	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Alexander Vedyakhin	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2008'den bu yana) - Volksbank Ukraine Yönetim Kurulu Üyesi, (2008-2012) - Sberbank Ukraine (JSC) Yönetim Kurulu Birinci Asbaşkanı	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Nihat Sevinç	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	-	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	
Wouter G.M. Van Roste**	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	-	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2013'den bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkan Yardımcısı, (2010-2013) - Risk Departmanı Başkanı, (2009-2010) - Perakende Risk Departmanı Başkanı, (2009'a kadar) - VTB JSC - Risk Departmanı Başkanı, Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Denis Bugrov**	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	(Şubat 2008'den bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Kıdemli Asbaşkan Yardımcısı, (2004-2008)-McKinsey & Company - Genel Müdür	3 Yıl/1 Yıl 4 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 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	11,33	0,00
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Ekim 2010'dan bu yana) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2008-2010)-Direktör-İnsan Kayn. Politikası Dep.	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Timur Kozintsev*	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Nisan 2013'den bu yana) -Sberbank Yönetici Direktör, (2008-2012) - IFD Kapital Yatırım Bankacılığı Direktörü	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2013'ten itibaren) - Sberbank İcra Kurulu Asbaşkanı, (2009-2013) Sberbank Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, (2008-2009) -Sberbank Finans Bölümü Başkanı, (2007-2008) - Renaissance Capital Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(Haziran 2011'den bu yana) - Sberbank Hukuk Bölümü Başkanı, (1998-2011) - YUST Hukuk Şirketi Avukat	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-
Artem Dovlatov*	Y.K. Üyesi	Y.K. Üyesi	(2012'den itibaren) - Sberbank Uluslararası Ağ Geliştirme Bölümü Başkanı, (2009-2012) - VBT Yönetici Direktör	3 Yıl/1 Yıl 4 ay	-	-

** Bankamız Yönetim Kurulu'nun iki üyesi, Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 no.'lu ilkesine göre de bağımsız üyedir.

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 Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	11,33	0,000002
Gökhan Sun	KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu- GMY	GMY, Bölge Müdürü, Grup Müdürü	-	-	-
Hayri Cansever	Kurumsal Bankacılık Grubu - GMY	CJSC DenizBank Moscow GM ve GMY, Kurumsal Bankacılık Grup Müdürü, Bayrampaşa Ticari Merkez Şube 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 Aydoğdu	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:

Yoktur.

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 yürütmek 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
Denis Bugrov	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Nihat Sevinç	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (bağımsız)

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 Alan Üye
Sergey Gorkov	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Timur Kozintsev	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan 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 Arıboğan	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (bağımsız)
Timur Kozintsev	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Tanju Kaya	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Genel Müdür Yardımcısı)
Yeliz Koraşlı Özdemir	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Yatırımcı İlişkileri Bölümü 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)

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 doluşımdaki paylarının piyasa değeri dikkate alınarak 2014 yılı için üçüncü gruba dahil bir 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 üçü Denetim Komitesi Üyesi olan dört 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/hakimizda/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:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	27.03.2014		04.09.2014	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Sberbank of Russia	715.044.303	99,8526	715.044.303	99,8526
Diğer	34	0,000005	34	0,000005

Halka Açık Kısım	1.055.663	0,1474	1.055.663	0,1474
TOPLAM	716.100.000	100	716.100.000	100

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	27.03.2014		04.09.2014	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)	374.111.180	52,2429	374.111.180	52,2429
Diğer	340.933.124	47,6097	340.933.124	47,6097
TOPLAM	715.044.303	99,8526	715.044.303	99,8526

Sberbank of Russia'nın 30 Haziran 2014 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 %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahiptir(%52,32'lik adi hisse payına 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	716.100.000	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	715.044.303	99,8526	Pay Sahipliği	Yoktur

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 hazırlanan 31 Aralık 2014, 30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ve 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 akdedilmiştir. 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 akdedilmiştir.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2014, 30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013, ve 30 Haziran 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; 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş (a member of DeloitteToucheTohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetim/sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

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.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 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 yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, Banka'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 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 yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı 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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık hesap dönemine ilişkin verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde; konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve 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 açıklamalara 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. 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 Denizbank'ın iptal davası da halen Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülmektedir.

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 - 7.407 adet dava	-	Takip davası	292.428 bin TL ve 64.747 Avro	Devam ediyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No / Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Müşteri - 3.402 adet dava	Denizbank	-	Takip davası	164.694 bin TL, 4.301.799 ABD Doları ve 3.751.369 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'sinin;
 - 94.501.078,19 TL'lik kısmının Hisse Senedi İhraç Primlerinden,
 - 3.910.025,59 TL'lik kısmının Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Değerleme Farklarından,
 - 189.164.065,04 TL'lik kısmının Ödenmiş Sermayenin Enflasyon Değerleme Farklarından,
 - 262.424.831,18.-TL'lik kısmının İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançlarından karşılanmasına,
 - Bakiye 550.000.000.-TL'lik 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.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 716.100.000 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.

Alelaide, 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 ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla Denizbank'ın hisseleri Borsa İstanbul'a kote edilmiş olup, DENİZ -kodu ile Borsa İstanbul İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

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

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, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli yıllık hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporu ile 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihli ara döneme ait 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.