

## Denizbank Anonim Şirketi

### Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 24./06./2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 5.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 150.000.000 TL'lik 89 günlük bonoya ve 125.000.000 TL'lik 179 günlük bonoya ait kısmının halka arzına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 26/09/2013 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişiklikler 28/10/2013,26/03/2014 ile 25./06./2014 tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu 25./06./2014 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com) ve [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.



23 HAZ 2014

*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ .....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....	11




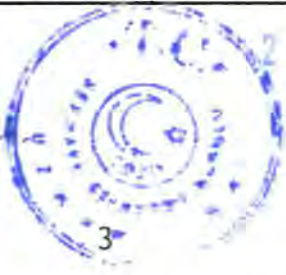

23 HAZ 2014

  
BANKA  
MÜDÜRÜ

  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası (Automatic Teller Machine)
Banka, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Denizbank	Denizbank Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKM	Bankalararası Kart Merkezi
Borsa, BİST veya BİAŞ	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
FED	Federal Reserve Banks, Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	T.C. Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LIBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
POS	Satış Noktası (Point of Sale)
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymet
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

   **DENİZ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı DENİZBANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:	
 Nejat ARDIÇ Grup Müdürü 19.06.2014	 Zeynep SÜRMEK Grup Müdürü 19.06.2014	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:	
 İnan Akova Bölüm Müdürü 19.06.2014	 Nurullah Erdoğan Genel Müdür Yardımcısı 19.06.2014	ÖZETİN TAMAMI



## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Denizbank Anonim Şirketi

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

T.C. Kanunlarına tabii olan ve Türkiye’de kurulmuş bir anonim şirket olan Denizbank A.Ş’nin merkez adresi Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe/İstanbul’dur. Telefon numarası (0212) 355 0 800 ve faks numarası (0212) 336 30 96’dır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no’lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

2013 yılı Mayıs ayında ABD Merkez Bankası FED’in parasal gevşeme programından çıkış sinyali vermesinin ardından global finansal piyasaların buna negatif tepki gösterdiği görüldü. Bu gelişmelerle birlikte faiz oranları Türkiye de dahil olmak üzere tüm dünyada gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde yükseldi. Buna ek olarak, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankasının 2014 yılı başında politika faizinde artış yapması da faiz oranlarındaki artış da etkili oldu.

2014 yılı başında otoritelerin kredi kartlarında taksit sayısını azaltmak ve bazı kredi tiplerinde peşinat zorunluluğu gibi kredi talebini ve ithalatı sınırlayıcı tedbirler almaya itmiştir. Alınan tedbirlerin ve faiz oranlarındaki yükselişin etkisiyle kredi talebi ilk çeyrekte yavaşlama eğilimine girmiştir. Öncü sanayi üretim verileri ise 2014 yılı ilk çeyreğinde dış talebin desteğiyle büyümede yavaşlamanın henüz belirginleşmediğini işaret etse de önümüzdeki dönemde faizlerin seviyesi ve dış finansman koşulları ekonominin gidişatı için önemli olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no’lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

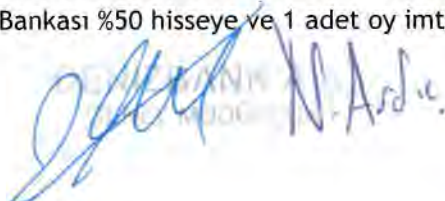
Ekim 2006’dan bu yana faaliyetlerini Dexia Grubu bünyesinde sürdüren Denizbank’ın hisselerinin %99,85’i 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu’ndan Sberbank of Russia (“Sberbank”)’ya devrolmuştur.

Sberbank, 1991 yılından beri Rusya Merkez Bankası (Central Bank of Russia)’nın vermiş olduğu bankacılık lisansı altında faaliyet göstermektedir. Ayrıca banka, hisse senedi işlemleri ve aracılık, alım-satım, saklama hizmeti, varlık yönetimi hizmetleri dahil olmak üzere, hisse senedi ile alakalı faaliyetlerde bulunma amaçlı lisanslara sahiptir. Sberbank, temel olarak kurumsal ve perakende bankacılık hizmetlerine odaklanmaktadır. Sberbank, RAS (Rusya Muhasebe Standartları)’a göre hazırlanan 31 Aralık 2013 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 31 Mart 2014 itibarıyla üç aylık dönemde %2,4’lük artış ile 1,9 milyar Ruble’ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %13,3 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85’ine sahip olan Sberbank’ın 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
Rusya Merkez Bankası	%50,00
Halka Açık Kısım	%50,00
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>

Rusya Merkez Bankası %50 hisseye ve 1 adet oy imtiyazı hisseye sahiptir.





  
DENİZ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun ("DFHG") 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7'dir. Denizbank'ın 31 Mart 2014 itibarıyla UFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde %7 paya sahiptir. DFHG, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %7'sini gerçekleştirmiştir (Kaynak: 31 Mart 2014 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu).

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

**2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:**

Yoktur.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

BİN TL	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.12.2012
Toplam Aktif	85.878.522	79.667.792	59.847.446	56.494.582
Kredi	58.723.321	56.466.368	42.154.012	38.801.496
Mevduat	52.687.698	49.702.294	37.275.224	34.984.581
Özkaynak	6.364.048	6.088.369	5.803.170	5.664.624
Net Kar	227.846	1.011.085	313.278	719.681

Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz

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

Denizbank hisselerinin, %99,85'ini temsil eden 715.010.291,335 adet hissenin; Dexia Grubu'ndan, Sberbank'a 6.900.088.413 TL bedel karşılığında satışı, 28 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 28 Haziran 2013 tarihinde Sberbank'tan 300.000.000 ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %6,10 yıllık sabit faiz oranından sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Banka, 30 Eylül 2013 tarihinde Sberbank'tan 300.000.000 ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,49 yıllık sabit faiz oranından sermaye benzeri kredi temin etmiştir.



Banka, 31 Ocak 2014 tarihinde Sberbank'tan 300.000.000 ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli ve %7,50 yıllık sabit faiz oranından sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Banka, 30 Nisan 2014 tarihinde Sberbank'tan 150.000.000 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) oranına ilave yıllık %6,12 sabit faiz oranından, 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi temin etmiştir.

Denizbank'ın yurt içinde ihraç edilmiş ve halen tedavülde bulunan TL'si cinsi borçlanma araçlarının(tedavülde bulunan 563,040,000 TL nominal tutarındaki VTMK ihracı dahil) toplam tutarı; 1.649.996.992 TL'dir. Denizbank'ın yurt dışında ihracı yapılmış borçlanma aracı bulunmamaktadır.

5.000.000.000 TL'si ihraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma araçlarının tutarı 3.202.986.104 TL'dir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

  
**DENİZ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

## 2.9. 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Banka, müşterilerine; bireysel ve özel bankacılık, kobi ve tarım bankacılığı, toptan bankacılık, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık ve kamu finansmanı ile proje finansmanı ürün ve hizmetleri sunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

## 2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank	715.044.303	99.8526	Pay Sahipliği	Yoktur

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Fitch Ratings 15 Nisan 2014 tarihinde Denizbank'ın "F3" olan kısa vade notları ile "BBB-" olan uzun vadeli notlarını teyit etmiş; uzun vade notlarının "durağan" olan görünümünü ise "negatif" olarak değiştirmiştir. "bbb-" olan finansal kapasite (viability) notunu "bb+" ve "AAA(tur)" olan ulusal notunu ise "AA+(tur)" olarak revize ettiğini duyurmuştur.

Moody's, 3 Haziran 2014 tarihinde Denizbank'ın 'Baa3' olan uzun vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Ba1'; 'Prime 3' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Not-Prime' olarak; 'D+(ba1)' olan finansal dayanıklılık notunu 'D-(ba3)' olarak değiştirdiğini; bütün notların görünümünü ise 'Durağan(Stable)' olarak güncellediğini duyurmuştur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.13. Garanti hükümleri

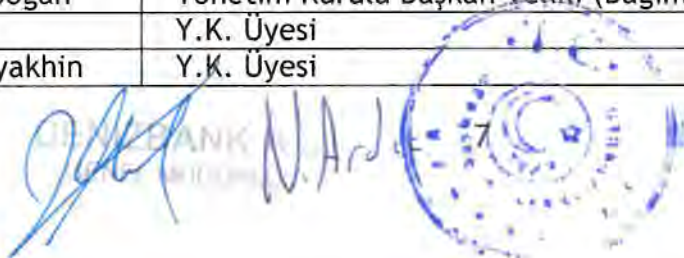
Yoktur.

## 2.14. Garantör hakkında bilgiler

Yoktur.

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı
Deniz Ülke Arıboğan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız Üye)
Derya Kumru	Y.K. Üyesi
Alexander Vedyakhin	Y.K. Üyesi



Nihat Sevinç	Y.K. Üyesi (Bağımsız Üye)
Wouter G.M. Van Roste	Y.K. Üyesi
Vadim Kulik	Y.K. Üyesi
Denis Bugrov	Y.K. Üyesi
Hakan Ateş	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür
Sergey Gorkov	Y.K. Üyesi
Timur Kozintsev	Y.K. Üyesi
Alexander Morozov	Y.K. Üyesi
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi
Artem Dovlatov	Y.K. Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dökümanının 10.2.1. no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Denizbank'ın, SPK mevzuatı kapsamında hesap döneminin bitimini izleyen 3.,6. ve 9. aylarda konsolide ve konsolide olmayan sınırlı bağımsız denetim raporu ile yıl sonlarında konsolide ve konsolide olmayan bağımsız denetim raporu hazırlanmaktadır.

Denizbank'ın, 31.03.2014 ara dönem hesap dönemi ile 2013 yıllık hesap dönemlerine ilişkin denetim faaliyetlerinden Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; 2012 yıllık hesap dönemine ilişkin denetim faaliyetlerinden DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik sorumludur.

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından ihraç edilecek 89 gün vadeli bononun tutarı 150.000.000 TL nominal, 179 gün vadeli bononun tutarı ise 125.000.000 TL nominaldir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler.

Bono, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler ve bono alacakları, söz konusu kanunun 206. Maddesinde belirtildiği üzere "Dördüncü Sıra" da "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme yapılmamıştır.

Bonoların erken itfası planlanmamaktadır.



Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödemesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Bankamız tarafından topluca aktarılacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

- a) **Nominal faiz oranı:** Talep toplamanın son gününü takip eden ilk iş günü olan 4 Temmuz 2014 tarihinde KAP'da ilan edilecektir. İhraç edilecek 89 günlük bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı; %0,50 (50 Baz Puan)" ve 179 günlük bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı ise ; %0,65 (65 Baz Puan)" olarak belirlenmiştir.
- b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** İhracı yapılacak 89 gün vadeli ve 1 Ekim 2014 itfa tarihli, 179 gün vadeli ve 30 Aralık 2014 itfa tarihli bonoların faizi, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Her iki vadeli bononunda vade başlangıcı (valör tarihi) 4 Temmuz 2014'tür.
- c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** İhraç edilecek borçlanma araçlarının, kupon ödemesi bulunmamaktadır.
- d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** 89 ve 179 gün vadeli bonolar, sabit faizli olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.
- e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:** Borçlanma araçlarının nihai yıllık basit faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü, www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak, en iyi niyetle Denizbank tarafından; 89 gün vadeli bono için 24.09.2014 vadeli TRT240914T15 ISIN kodlu veya 19.11.2014 vadeli TRT191114T18 ISIN kodlu DİBS'den biri seçilecektir. 179 gün vadeli bono için ise 07.01.2015 vadeli TRT070115T13 ISIN kodlu DİBS kullanılacaktır.

Seçilen söz konusu DİBS'in, ihraç edilecek bonoların talep toplama süresinin bitimine kadar olan son 3 (üç) iş gününde, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak 89 ve 179 günlük bonolar için, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

89 ve 179 günlük bonolar için, nihai faizlerin hesaplama yöntemi şöyledir;

- i. "Gösterge Bileşik Faiz Oranı"ndan aşağıdaki formül kullanılarak "Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı" hesaplanır

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

Gösterge Bileşik Faiz Oranı : GBFO

Vadeye Kalan Gün Sayısı\* : t

Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı : GFO



\* t : İhraç edilen borçlanma aracının itfa tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

ii. Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı'na, Denizbank tarafından belirlenen ek getiri oranı eklenerek "İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı" aşağıdaki formül kullanılarak küsuratı 2 (iki) haneye yuvarlatılmış olarak hesaplanır.

$$BBO = GFO + S$$

Gösterge Yıllık Basit Faiz Oranı : GFO

Denizbank Yıllık Basit Ek Getiri Oranı : S

İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

iii. "İhraç Edilecek Borçlanma Aracının Yıllık Basit Faiz Oranı" kullanılarak nominal değeri 1 TL olan her bir borçlanma aracı için "Satış Fiyatı" aşağıdaki formüle göre küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

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

İhraç Edilecek Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı : BBO

Vadeye Kalan Gün Sayısı\* : t

\* t : İhraç edilen borçlanma aracının itfa tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır

**f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:** Borçlanma aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md. 40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Borçlanma aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u md 217, 318, 365, 367, 623, 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Adi ortaklıkların temsilde ise Borçlar Kanunu md 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır.

**g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:** İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz ödemesinin, türev kısmı bulunmamaktadır

### 3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Borçlanma araçlarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren, BİST'te Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.





  
DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

Denizbank tarafından, İhraççı Bilgi Dokümanı, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve işbu Özet çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu ve gerçek ve tüzel kişi tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

##### 4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Bu riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk, itibar riski, iş riski ve strateji riskidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

##### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Denizbank, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların, BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Bu durumda bankanın tasfiyesi söz konusu olup, tasfiye durumunda bono sahiplerinin anaparalarının bir kısmını veya tamamını geri alamama riski bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

##### 4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraç edilecek borçlanma araçlarının değerini etkileyen çok çeşitli faktörler söz konusu olduğundan yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin temel yatırım risklerini karar aşamasında değerlendirmelidirler. Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar için riskler; ihraççı riski, ikincil piyasa fiyat ve likidite riski ile bono likiditesinin yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlanması riskidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

#### 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

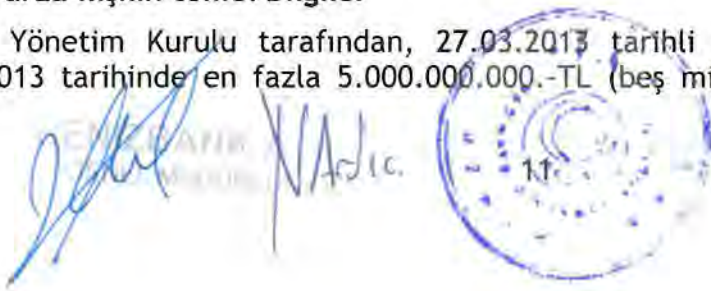

##### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Denizbank'ın bono ihracının amacı, öncelikle faize hassas pasiflerinin ortalama vadesini arttırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Yaratılan kaynak ticari ve bireysel kredilerin finansmanında kullanılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

##### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 27.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden 3 Temmuz 2013 tarihinde en fazla 5.000.000.000.-TL (beş milyar Türk Lirası) tutara kadar bono

ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. BDDK, SPK ve BİST'e gerekli başvurular yapılmıştır. Bu kapsamda BDDK Bankamıza, 3.250.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç limiti vermiştir. İlgili kararda, dolaşımda olan (henüz itfa olmamış) bonoların/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının bu limiti aşacak şekilde işlem yapılmaması gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, BDDK'dan alınan izni takiben Borsa tarafından Bankamız boçlanma araçlarının "Borçlanma Araçları Piyasası"nda Borsa Yönetim Kurulu'nun alacağı karara bağlı olmak şartıyla işlem görebileceği belirtilmiştir. Halka arz sonuçları talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü kamuya duyurulacaktır.

İhraç edilecek 89 günlük bononun tutarı 150.000.000 TL'dir.

İhraç edilecek 179 günlük bononun tutarı 125.000.000 TL'dir.

İhraç edilecek iskontolu bonolar için öngörülen talep toplama; 1-2-3 Temmuz 2014 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 (üç) iş günü süreyle olacaktır.

Satış, Deniz Yatırım ve acentası konumundaki Denizbank'ın tüm şubeleri tarafından II.5-2 Sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar; halka arza Denizbank şubelerinden, Talep Formu doldurarak müracaat edebilecekleri gibi Denizbank A.Ş AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank AçıkDeniz İnternet Bankacılığı ([www.denizbank.com](http://www.denizbank.com)) aracılığı ile de talepte bulunmak için başvurabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların Denizbank nezdindeki hesaplarında bulunan Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduat olup, bireysel yatırımcılar talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben ödeyerek talepte bulunamazlar. Yurt İçi Bireysel yatırımcılar sadece kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunabildiklerinden bu yatırımcı grubu için ödeme yeri yatırımcının Denizbank nezdinde açılmış olan hesabı olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden sadece birini seçerek talepte bulunabilirler. Aynı yatırımcının birden fazla talepte bulunması da mümkündür.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Deniz Yatırım'a Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben yatırmaları gerekmekte olup, Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar blokaj yöntemiyle talepte bulunamayacaklardır. Ancak Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, bonoların bedellerini bonoların vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler. Deniz Yatırım talepte bulunan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri bonoların parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini Deniz Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Borçlanma Aracı Bedellerinin Ödenme Yeri	
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar	Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar
Bireysel yatırımcılar sadece kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunabildiklerinden Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın satın almaya hak kazandıkları bonoların bedelleri SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle	Yatırımcılar tarafından Deniz Yatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu Hesabı'na yatırılacaktır. Satışı gerçekleştirilen borçlanma araçlarının bedeli vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Fon Yönetimi Şubesi nezdindeki 39299300 nolu Denizbank/İhraççı hesabına

Denizbank nezdindeki yatırımcı hesaplarından tahsil edilecek ve DenizYatırım'ın Denizbank İstanbul Kurumsal Şube Nezdindeki 173227 Nolu hesabına aktarılacaktır. Vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Denizbank'ın Fon Yönetimi Şubesi nezdindeki 39299300 nolu Denizbank/İhraççı hesabına aktarılacaktır.	aktarılacaktır.
--	-----------------

Bedel iadesi; bonoların 1 TL olan nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda hesaplanacak olan iskontolu ihraç fiyatı arasında oluşacak iade tutarıdır. Bedel iadesi tutarı; bononun talep toplama süresi sonunda belirlenen ve KAP'ta ilan edilecek satış fiyatı ("kesinleşen fiyat") ile 1 TL arasındaki fark ile yatırımcının almak istediği bono adedi çarpılarak hesaplanır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için bedel iadesi;

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben ödeyerek talepte bulunamayacağından, (sadece likit fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduat blokajı ile başvuru yapabildiğinden) nakit bedel iadesi oluşmamaktadır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı'nın talep formunda belirttiği tercihine göre satın almaya hak kazandığı bono bedelleri işbu SPA Notu'nun 5.1.6 nolu maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle yatırımcı hesabından tahsil edilecek veya ilave bono talebine dönüştürülecektir. Bedel iadesinin talebe dönüştürülmesi seçeneği; sadece Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geçerli olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, ilave bono talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. İlgili alanı işaretleyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; yukarıda ifade edilen fiyat farkı, bono talebi olarak yatırımcı talebine ilave edilecek ve bundan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Vade başlangıç tarihinde, dağıtım ve tahsilatın tamamlanmasından sonra yatırımcı hesaplarına halka arz nedeniyle konulmuş olan tüm blokeler kaldırılacaktır.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için bedel iadesi;

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri bonoların tutarını nakden veya hesaben yatırmaları gerekmekte olup, Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar blokaj yöntemiyle talepte bulunamayacaklardır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan, ödenmeme riskinin Deniz Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, satın almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini vade başlangıç tarihinde ödeyenler için bedel iadesi doğmayacaktır. Ancak, Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan talep ettikleri bonoların bedellerini talep toplama tarihleri içinde nakden veya hesaben ödeyerek başvuru olması durumunda, karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcıların talep formunda belirtmiş oldukları hesaplarına iade edilecektir.

Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma aracı miktarını adet olarak belirteceklerdir. 1 TL nominal değerli bir adet borçlanma aracının talep toplama fiyatı 1 TL olacaktır. Borçlanma aracının minimum talep miktarı; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için 100 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının; 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami borçlanma aracı miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

Halka arz edilecek olan 89 ve 179 gün vadeli bonolar için yatırımcılar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar olma üzere üç gruba ayrılmıştır.

i. Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 89 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

30.000.000 TL nominal değerdeki %20'lik kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,


118.500.000 TL nominal değerdeki %79'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,  
1.500.000 TL nominal değerdeki %1'lik kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ii. Halka arz edilecek 125.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

25.000.000 TL nominal değerdeki %20'lik kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,  
98.750.000 TL nominal değerdeki %79'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,  
1.250.000 TL nominal değerdeki %1'lik kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara dağıtım, söz konusu yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın, borçlanma araçlarına gelecek talep miktarına bölünmesi ile bulunacak "Arzın Talebi Karşılama Oranı" kullanılarak oransal dağıtım yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara verilecek borçlanma aracı miktarına ise Deniz Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

Ayrıca ihraç edilecek 89 gün vadeli ve 179 vadeli bonolardan herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono için bakiye nominal tutar diğer vadeli bononun nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir. Bu durumda toplam ihraç tutarı, 275.000.000 TL nominal değeri geçmemek ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %20'nin altına düşürmemek üzere ihraç edilecek her bir bononun ihraç miktarına aktarılan tutarın tahsisat grupları arasında dağıtımına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

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

### **5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Bonolara ilişkin vergilendirme esasları Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun Madde 9. "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Yatırımcılardan söz konusu borçlanma aracı ihracı kapsamında komisyon ve benzeri giderler talep edilmeyecektir.

