

Denizbank Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 25/10/2013 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 5.000.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 150.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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 ve sermaye piyasası aracı notu 30/10/2013 tarihinde, 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.

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.


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.


23 EKI 2013

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	11


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

23 EKİ 2013

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, EUR
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


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



23 EKİM 2013


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

İhraççı DENİZBANK A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep SÜRMEK Grup Müdürü 23 / 10 / 2013	 Nejat ARDIÇ Grup Müdürü 23 / 10 / 2013	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Osman TAŞTEMEL Bölüm Müdürü 23 / 10 / 2013	 Nurullah ERDOĐAN Genel Müdür Yardımcısı 23 / 10 / 2013	ÖZETİN TAMAMI


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



23 10 2013


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. İHRAÇCIYA 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

FED’in parasal gevşeme programından çıkış sinyali vermesi sonucu, faiz oranları tüm dünyada yükselmiştir. Türkiye, bu aşamada yurtdışı kaynakları ülkesine çekebilmek için; devam eden yapısal reformlardan ve Türkiye’deki güçlü bankacılık sektöründen yararlanacaktır. Ayrıca, Türkiye’deki otoritelerin; 2013 yılında, Bankacılık sektöründeki kredi genişlemesini engelleyici önlemler alması nedeniyle 2013’ün ilk çeyreğinde iç talep koşullarının, 2011 yılından sonra ilk kez büyümeye pozitif yönde bir katkı yaptığı görülmüştür.

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 1 Temmuz 2013 tarihli finansal tablolarına ve Rus Merkez Bankası’nın sektör verilerine göre, kredilerde %32, müşteri mevduatında ise %46 pazar payı ile birinci sırada yer almaktadır. Sberbank’ın konsolide özkaynakları 30 Haziran 2013 itibarıyla altı aylık dönemde %5,1’lik artış ile 1,7 milyar Ruble’ye yükselirken, Sermaye Yeterlilik Oranı %13,9 olarak gerçekleşmiştir.

Denizbank hisselerinin %99,85’ine sahip olan Sberbank’ın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
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.

Denizbank Finansal Hizmetler Grubu’nun (“DFHG”) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %7’dir. Denizbank’ın 30 Haziran 2013 itibarıyla UFRS verilerine göre kredi ve müşteri mevduatı Sberbank Grubu içinde sırasıyla %7 ve %6 paya sahiptir. DFHG, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank’ın net karının %7’sini


DENİZBANK A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

İR 4 2013

5




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

gerçekleştirmiştir (Kaynak:30 Haziran 2013 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu. Tüm rakamlar ilgili tarihlerdeki TCMB döviz alış kurları ile Ruble'den TL'ye çevrilmiştir).

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 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

Bin TL	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2011
Toplam Aktif	65.204.745	56.494.582	47.906.137	44.756.282
Kredi	46.707.650	38.801.496	34.081.805	30.946.882
Mevduat	39.120.010	34.984.581	30.001.273	26.498.976
Özkaynak	5.766.395	5.664.624	5.050.823	4.641.463
Net Kar	634.627	719.681	334.206	1.060.809

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.

Denizbank'ın halen tedavülde bulunan borçlanma araçlarının tutarı; 1.171.408.450 TL'dir.

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

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


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

23 EKİ 2013




DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Fitch Ratings, 18 Nisan 2013 tarihli değerlendirmesinde Denizbank'ın uzun vadeli yabancı para ve yerel para mevduat notlarını 'BBB-'ve ulusal rating notunu AAA olarak duyurmuştur.

Moody's, 20 Mayıs 2013 tarihinde, Denizbank'ın uzun vadeli yabancı para mevduat notunu 'Baa3' ve kısa vadeli yabancı para mevduat notunu 'Prime-3' seviyesine yükseltmiş; 'Prime-3' olan kısa vadeli yerel para mevduat notunu teyit etmiş ve tüm notların da görünümünü 'Durağan' olarak 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
Andrey Donskikh	Y.K. Üyesi
Igor Kondrashov	Y.K. Üyesi

*11 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla ilk Genel Kurul'da onaylanmak üzere atanmıştır.

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, 2013 hesap dönemine ilişkin denetim faaliyetlerinden Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; 2011 ve 2012 hesap dönemlerine ilişkin denetim faaliyetlerinden DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik sorumludur.

[Signature]
DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜR
23 Eki 2013

7



[Signature]
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 150.000.000 TL nominal değerli ve 147 gün vadeli borçlanma aracı ihraç edilecektir.

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 ve tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler ve bono ve tahvil 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 toplamının son gününü takip eden ilk iş günü olan 28 Ekim 2013 tarihinde KAP'da ilan edilecektir. İhraç edilecek 147 günlük bononun yıllık basit "Ek Getiri Oranı ; %0,80 (80 Baz Puan)" dır.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** İhracı yapılacak 147 gün vadeli ve 31 Mart 2014 itfa tarihli bononun faizi, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Bonoların vade başlangıcı (valör tarihi) 4 Kasım 2013'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:** 147 gün vadeli bono, 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.


DENİZBANK A.Ş.
MENKUL DEĞERLER BÖLÜMÜ

23 EKİM 2013




DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak, en iyi niyetle Denizbank tarafından; 05 Mart 2014 vadeli TRT050314T14 ISIN kodlu veya 09 Nisan 2014 vadeli TRT090414T19 ISIN kodlu DİBS'den biri seçilecektir.

Seçilen söz konusu DİBS'in, ihraç edilecek bonoların talep toplama süresinin bitimine kadar olan son 2 (iki) iş gününde, BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanarak 147 günlük bono için, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

147 günlük bono 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;


18 3 EKİ 2014




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u md 217, 318, 365, 367, 623, 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Adi ortaklıkların temsilinde 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.

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.

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

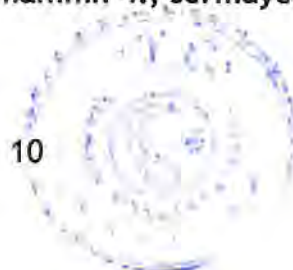
4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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 ve tahvillerin 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.


DENİZBANK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI ARACI NOTU




DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Denizbank'ın bono ve/veya tahvil 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 dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde kamuya duyurulacaktır.

İhraç edilecek 147 günlük bononun tutarı 150.000.000 TL olup fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarı 200.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

İhraç edilecek iskontolu bono için öngörülen talep toplama; 31 Ekim 2013 ve 1 Kasım 2013 tarihlerinde olmak üzere toplam 2 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) aracılığı ile de talepte bulunmak için başvurabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; likit fon, DİBS(TL), DBB, döviz, vadeli TL ve döviz mevduattır.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Deniz Yatırım'a Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ile aynı tiptedir.

Yatırımcıların, satın alacakları borçlanma aracı bedellerini SPA Notu'nun 5.1.6 maddesine göre hesaplarında bulundurmaları gerekmektedir.

Tüm yatırımcılar, talep toplama tarihlerinde, borçlanma aracı bedellerini;

a-Kıymet Blokesi

b-Döviz Blokesi,

c-Vadeli Mevduat Blokesi,

seçeneklerini kullanarak talepte bulunabilirler.






DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Ancak yukarıda belirtilen 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.

Sadece yurt içi ve yurt dışı kurumsal yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, borçlanma aracı bedellerini, talep toplama süresinin bitimini takiben vade başlangıç tarihinde ödeyebilirler.

Tüm yatırımcılar; borçlanma aracı bedellerini; başvuruda bulunan yatırımcının hesabının bulunduğu Denizbank şubesinde bulunduracaklardır. Borçlanma aracı bedellerini, talep toplama süresinin bitimini takiben vade başlangıç tarihinde ödeyecek Kurumsal Yatırımcılar ise, vade başlangıç tarihinde Deniz Yatırım'ın, Denizbank İstanbul Kurumsal Şubesi nezdindeki 173227 nolu hesabında gerekli bedelleri oluşturacaklardır.

Bedel iadesi; bononun 1 TL olan nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda hesaplanacak olan iskontolu ihraç fiyatı arasında oluşacak iade tutarıdır. Fiyatın 1 TL'nin altında gerçekleşmesi durumunda yatırımcının tercihine göre; hesabına iade edilecek ya da ilave bono talebine dönüştürülecektir. Bedel iadesinin ilave 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.

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 1 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 147 gün vadeli bono 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 147 gün vadeli bononun tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:
 - 90.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
 - 58.500.000 TL nominal değerdeki %39'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 borçlanma araçlarının tutarının talep miktarına bağlı olarak 200.000.000 TL'sine arttırılması durumunda 147 günlük bononun tahsisat oranları aşağıdaki gibi olacaktır.:
- 120.000.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
 - 78.000.000 TL nominal değerdeki %39'luk kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
 - 2.000.000 TL nominal değerdeki %1'lik kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir. Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; o gruba ait tahsisat, Denizbank'ın onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.


DENİZBANK A.Ş.
MENKUL DEĞERLER BÖLÜMÜ

23 EKİ 2013

12




DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.

3Konuya 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.


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜR


DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



23 EKİ 2013