Sermaye Piyasası Kurulu

ANONİM ORTAKLIKLARIN
İHRAÇ EDECEKLERİ BANKA BONOLARININ
KAYDA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası	**Tarihi**
64/BB-879	05.10.2012

Bu belge ile Denizbank A.Ş.'nin 30.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden ihraç olunacak 2.100.000.000,- (İkimilyaryüzmilyon) TL tutarında banka bonoları ve/veya tahvillerin, halka arz edilecek 175 gün vadeli toplam 400.000.000,- (Dörtyüzmilyon) TL nominal değerli banka bonosu niteliğindeki kısmı 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kurul kaydına alınmıştır.

Bekir Sıtkı ŞAFAK
Kurul Başkan Yardımcısı

Ortaklığın

Bağlı Olduğu T. Sicil Memurluğu	:	İstanbul
Sicil No	:	368587-316169
Raf Kayıt Bilgisi	:	533.600.000 TL/2.100.000.000 TL

Sermaye Piyasası Kurulu

ANONİM ORTAKLIKLARIN
İHRAÇ EDECEKLERİ TAHVİLLERİN
KAYDA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası	**Tarihi**
72/T-879	05.10.2012

Bu belge ile Denizbank A.Ş.'nin 30.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden ihraç olunacak 2.100.000.000,- (İkimilyaryüzmilyon) TL tutarında banka bonoları ve/veya tahvillerin, halka arz edilecek 392 gün vadeli toplam 20.000.000,- (Yirmimilyon) TL nominal değerli iskontolu tahvil niteliğindeki kısmı ile 728 gün vadeli toplam 30.000.000,- (Otuzmilyon) TL nominal değerli kuponlu tahvil niteliğindeki kısmı 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kurul kaydına alınmıştır.

Bekir Sıtkı ŞAFAK
Kurul Başkan Yardımcısı

Ortaklığın

Bağlı Olduğu T. Sicil Memurluğu	:	İstanbul
Sicil No	:	368587-316169
Raf Kayıt Bilgisi	:	583.600.000 TL/2.100.000.000 TL

Denizbank Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan toplam 2.100.000.000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerinin halka arz edilecek toplam 350.000.000 TL nominal değerli, 175 gün vadeli 300.000.000 TL nominal değerli banka bonosu, 392 gün vadeli 20.000.000 TL nominal değerli iskontolu tahvil ve 728 gün vadeli 30.000.000 TL nominal değerli tahvil satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek bono ve tahvillere fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 450.000.000 TL nominal değere kadar çıkartılabilecektir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca banka bonosu ..05/10/2012 tarih ve 64/888-879 sayı ile, tahviller ise .05/10/2012 tarih ve 72/1-879..... sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonosu ve tahvillerinin Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. Banka bonosu ve tahvillere ilişkin olarak ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, sirküler ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

Bu sirkülere dayanak olan izahname 29/08/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 04/09/2012 tarih ve 8145 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, ortaklığımızın www.denizbank.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahname değişiklikleri ise ....05./10/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, ortaklığımızın www.denizbank.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

Söz konusu izahname kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir.

Kayda alınan toplam tutar	2.100.000.00 TL		
	Türü	Tutarı (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Banka Bonosu	108.384.800	13-14 Eylül 2012
Satış 2	Tahvil	16.615.200	13-14 Eylül 2012
Satış 3	Banka Bonosu	8.600.000	24 Eylül 2012

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

I. Yatırımcılara Uyarılar:

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 50 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 gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOSU VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ 4
2. HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 9
3 HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER 22
4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 38
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 42
6. SORUMLULUK 42

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOSU VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu sirküler ile ihracı yapılacak olan banka bonosu ve tahvillere 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 banka bonosu ve/veya tahvil çıkarmakta ve halka arza katılarak bu banka bonosu ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Banka bonosu 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 banka bonosu ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile banka bonosu ve/veya tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir.

1.1. İhraççının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

Kredi riski; kredi borçlusunun banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini tamamen veya kısmen yerine getir(e)memesinden kaynaklanacak 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, 30.06.2012 itibarıyla 39.616.376 bin TL olarak belirlenmiştir.

Grubun 30.06.2012 itibarıyla kanuni takip hesaplarına aktarılmış kredileri 991.698 bin TL olup, takipteki kredilerinin toplam kredi portföyüne oranı 31.12.2011'e göre 0,03 puan artarak %2,86 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz, para ve sermaye piyasasındaki fiyat değişimlerinin sonucu olarak, 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, döviz riski ve toplam olarak dört kırılımda yapılmakta olup, her kırılım için ayrı ayrı limitler bulunmakta ve bu limitler günlük olarak takip edilmektedir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.06.2012 itibarı ile bankanın konsolide Piyasa Riskine Esas Tutarı 1.546.813 bin TL'dir.

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	82.552
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	11.092
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	30.069
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	32
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	--
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	123.745
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	**1.546.813**

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 konsolide bazda, 30.06.2012 itibarıyla 3.805.917 bin TL'si net bilanço açık pozisyonundan ve 4.066.280 bin TL'si net bilanço dışı kapalı pozisyondan oluşmak üzere 260.363 bin TL net yabancı para kapalı pozisyonu taşımaktadır.

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.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az % 80, toplam aktif pasiflerde en az % 100 olması gerekmektedir. Ana ortaklık Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak hazırlanan 2012 yılının ilk altı ayında gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	125,18	164,06	118,94	115,59
En Yüksek (%)	143,89	177,40	126,50	120,85
En Düşük (%)	106,17	151,62	109,79	109,65

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Aktif ve pasif kalemlerin 30.06.2012 tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Toplam Varlıklar	3,500,911	7,858,061	3,689,793	10,500,459	13,678,074	7,993,420	685,419	47,906,137
Toplam Yükümlülükler	6,390,371	16,696,270	6,176,392	6,526,395	4,388,485	1,999,781	5,728,443	47,906,137
Likidite Açığı	-2,889,460	-8,838,209	-2,486,599	3,974,064	9,289,589	5,993,639	-5,043,024	--

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

Faiz Riski

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

"Bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerin 30.06.2012 tarihi itibarıyla faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)":

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	--	3.326.170	7.433.071	3.847.326	--	14.606.567
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(8.555.102)	(206.638)	--	--	--	(5.844.827)	(14.606.567)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	523.363	1.571.023	536.275	--	--	--	2.630.661
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	--	--	(1.984.510)	--	--	(1.984.510)
Toplam Pozisyon	**(8.031.739)**	**1.364.385**	**3.862.445**	**5.448.561**	**3.847.326**	**(5.844.827)**	**646.151**

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.

DFH Grup'un operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca DFH Grup'un son 3 yılına ait 2011, 2010 ve 2009 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. operasyonel riske esas tutar 4.149.561 bin TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 331.965 bin TL tutarındadır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.S.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

Strateji riski, yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişimlere tepki eksikliğinden kaynaklanan zarar etme olasılığıdır.

1.2. Borçlanma Aracına İlişkin Riskler:

İhraççı Riski: Banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin ödeme yükümlülükleri Denizbank tarafından yerine getirilecek olup banka bonosu ve/veya tahvile ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Banka bonosu ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar arasında yer almaktadır.

Piyasa Riski: Piyasadaki faiz oranlarının değişmesi ile ihraç edilen menkul kıymetin piyasa değerinde değişiklikler olacaktır. Banka bonosu ve/veya tahvillerin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu banka bonosu ve/veya tahvillerin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde banka bonosu ve/veya tahvillerin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde banka bonosu ve/veya tahvillerin piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetlerin vadesi uzadıkça faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenme oranı da artacaktır. Ancak banka bono ve/veya tahvillerinin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir.

Likidite Riski: Yatırımcının, Banka bonosu ve/veya tahvillerini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalidir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Banka bonosu ve/veya tahvillerin, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, banka bonosu 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 banka bonosu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların banka bonosu ve/veya tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

1.3. 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.

5 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonosu ve tahvil ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Denizbank Yönetim Kurulu tarafından, 23.03.2012 tarihli genel kurul kararına istinaden, 30 Mayıs 2012 tarih ve 2012/33 sayılı yönetim Kurulu kararı ile,

"Bankamızın;

- Değişik vadelerde,
- Türk Lirası ve/veya Yabancı Para cinsinden,
- Yurtiçi ve/veya yurtdışı ihraçlarda,
- Bir veya birden çok seferde,
- Herhangi bir/birkaç ihraç yöntemi kullanılarak

en fazla 2.700.000.000-TL (iki milyar yedi yüz milyon Türk Lirası) tutara kadar gerçekleştireceği, banka bonosu ve/veya tahvil ihracının, vade, tutar, faiz oranı, dağıtım esasları, ihraç yöntemi ve tahsisatları ile benzeri tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, iş ve işlemlerin ifası hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına; karar verilmiştir."

2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) Türü: Banka bonosu ve tahvil
b) ISIN kodu: SPK Kurul kaydını takiben İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nden temin edilecektir
c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
d) Banka bonosu ve tahvili kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

Seri:II, No:22 sayılı Tebliğ uyarınca banka bonosu ve tahvillerin ihracı kaydi olacaktır. Banka bonosu ve tahvili aşağıda adresi verilen MKK nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

MKK Adresi: Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

2.3. Banka Bonosu ve tahvillerin hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek banka bonosu ve tahvilleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Seri:II, No: 22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonosu ve tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve banka bonosu ve tahvilllere ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2010 tarihinde yayımlanan Seri: VIII, No: 66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine ilişkin Esaslar Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Halka arz edilecek banka bonosu ve tahvillerinin 2. el piyasada işlem görebilmesi için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB veya Borsa) Kotasyon Yönetmeliği ve 350 sayılı Tahvil ve Bono Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını düzenleyen genelge hükümlerine göre İMKB'ye müracat edilecektir. Banka bono ve tahvillerinin İMKB'de işlem görebilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Banka bonosu ve tahvillerin İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir büyüklükleri İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

2.4. İhraç edilecek banka bonosu ve tahvillerin yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Denizbank, 175 gün vadeli banka bonosu, 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 728 gün vadeli sabit faizli 182 günde bir kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirecektir.

İskonto esasına göre ihraç edilecek banka bonosu ve tahviller ile yatırımcılara, talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyattan almaya hak kazandıkları banka bonosu ve tahvillerin nominal tutarı vade sonunda ödenecektir. Belirlenen faiz oranı yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır.

Kuponlu olarak ihraç edilecek olan tahviller yatırımcıya, tahvilin ihraç tarihinden itibaren belirli periyodlarda faiz getirisi sunmaktadır. Buna göre yatırımcılar ihraç edilecek olan sabit kuponlu tahvillerinin vadesi olan 728 gün içerisinde, ilk kupon ödemesi ihraçtan (valör gününden) 182 gün sonra 17 Nisan 2013 tarihinde, diğer kupon ödemeleri ise ilk kuponu takip eden her 182 günde bir olmak üzere toplam 4 defa kupon ödemesi alma hakkına sahip olacaktır. Tahvillerin anaparası 4. kupon ödemesi ile birlikte bir defada ödenecektir Kupon ödeme gününün tatil günü olması durumunda, kupon ödemesi takip eden ilk iş günü yapılacaktır

Banka bonosu ve tahvil yatırımcılarının vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutar için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. İhraççı üye tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Denizbank tarafından topluca aktarılacaktır. Banka bonosu ve tahvile ait nominal tutar Denizbank tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyeceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvil sahipleri, Denizbank'ın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. Banka bonosu ve/veya tahvil sahipleri Denizbank'ın yönetiminde söz sahibi olamazlar. Banka bonosu ve/veya tahvil sahiplerinin anapara alacağı dışında Denizbank üzerinde başka bir hakkı yoktur. Banka bonosu ve/veya tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır.

5 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonosu ve tahvilin yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonosu ve tahvilin ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Banka bonosu ve/veya tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosu ve tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yürülükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. Maddesinde belirtilmiştir.

Madde 206 - (Değişik madde: 03/07/1940 - 3890/1 md.)

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci Sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (banka bonosu ve/veya tahvil alacakları dahil).

(Ek fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52, md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi
2. İflasın ertelenmesi süresi
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre

2.6. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:

1. 175 Gün Vadeli Banka Bonosu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek **banka bonoları iskontolu olarak** ihraç edilecektir. İskontolu olarak ihraç edilecek banka bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), vade başlangıç tarihinde banka bonoları yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Banka bonolarının yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 17 Ekim 2012 vade başlangıç (valör) tarihi olacaktır.

175 gün vadeli ihraç edilen banka bonosuna ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	17 Ekim 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	10 Nisan 2013

olacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. 392 Gün Vadeli İskontolu Tahvil:
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek **tahviller iskontolu olarak** ihraç edilecektir. İskontolu olarak ihraç edilecek tahvillerin faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), vade başlangıç tarihinde tahviller yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Tahvillerin yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 17 Ekim 2012 vade başlangıç (valör) tarihi olacaktır.

392 gün vadeli ihraç edilen iskontolu tahvillere ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi 17 Ekim 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi 13 Kasım 2013
olacaktır.

3. 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvil
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek **tahviller sabit kupon ödemeli olarak** ihraç edilecektir. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), vade başlangıç tarihinde tahviller yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Kuponlu tahvillerin yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 17 Ekim 2012 vade başlangıç (valör) tarihi olacaktır. Vade başlangıç tarihinden itibaren 1.-TL nominal değerli 1 adet tahvile birinci kupon ödemesi ihraçtan (valör gününden) 182 gün sonra 17 Nisan 2013 tarihinde, diğer kupon ödemeleri ise ilk kuponu takip eden her 182 günde bir olmak üzere (tahvilin vadesi süresince toplam 4 defa) kupon ödemesinde bulunulacaktır. Tahvillerin anaparası, son kupon ödemesi ile birlikte vade bitiminde bir defada ödenecektir.

728 gün vadeli ihraç edilen kuponlu tahvillere ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi 17 Ekim 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi 15 Ekim 2014

olacaktır.

728 gün vadeli ihraç edilen kuponlu tahvillerin kupon ödemelerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

Vade Başlangıç Tarihi	**17 Ekim 2012 Çarşamba**
1. Kupon Ödeme Tarihi	17 Nisan 2013 Çarşamba
2. Kupon Ödeme Tarihi	16 Ekim 2013 Çarşamba
3. Kupon Ödeme Tarihi	16 Nisan 2014 Çarşamba
4. Kupon ve Anapara Ödeme Tarihi	15 Ekim 2014 Çarşamba

Kupon ödeme gününün tatil günü olması durumunda, kupon ödemesi takip eden ilk iş günü yapılacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

b) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

1. 175 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, DenizBank tarafından iskonto esasına göre ihraç edilecek 175 gün vadeli banka bonosunun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
15.05.2013	TRT150513T11

Söz konusu DİBS'in banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son üç iş gününde, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanarak, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

2. 392 Gün Vadeli İskontolu Tahvil:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, DenizBank tarafından iskonto esasına göre ihraç edilecek 392 gün vadeli iskontolu tahvilin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
04.12.2013	TRT041213T23

Söz konusu DİBS'nin iskontolu tahvilin talep toplama süresinin bitimine kadar olan son üç iş gününde, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanarak, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır.

3. 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvil:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun şekilde Denizbank tarafından ihraç edilen 728 gün vadeli **kuponlu tahviller sabit faizli olacaktır** ve kuponlu tahvillerin faiz ödemeleri 182 günde bir gerçekleşecektir.

DenizBank tarafından sabit kupon ödemeli olarak ihraç edilecek 728 gün vadeli kuponlu tahvilin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
24.09.2014	TRT240914T15

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Söz konusu DİBS'nin kuponlu tahvilin talep toplama günlerinde, İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanarak, "Gösterge Bileşik Faiz Oranı" bulunacaktır .

c) Gösterge faiz oranın geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, İMKB'nin her iş günü yayımladığı Tahvil Bono Piyasası Günlük Bülteni'nden (http://www.imkb.gov.tr/DailyBulletin/DailyBulletin.aspx) ve Reuters, Bloomberg, Matrix gibi veri sağlayıcılarından takip edilebilir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını veya değişkenliğini görüntüleyebilecek bir araç bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada banka bonosu ve tahviline olan talebin artması durumunda banka bonosu ve tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların banka bonosu ve tahvillerini vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

d) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C Hazine Müsteşarlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle iskontolu banka bonosu, iskontolu tahvil ve sabit kupon faizli tahvilin gösterge faizlerinin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkilebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarda geriye dönük olarak İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Denizbank A.Ş. tarafından yapılacaktır.

2.7. Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanılan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek banka bonosu ve tahvilin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2.8. Banka bonosu ve tahvillerin vadesi:

İhraç edilecek toplam 350.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma araçlarının 300.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 175 gün vadeli iskontolu banka bonosu, 20.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 30.000.000 TL nominal değerli kısmının ise 728 gün vadeli sabit kupon ödemeli tahvil olarak halka arz edilmesi planlanmaktadır. Halka arz edilecek bono ve tahvillere fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 450.000.000 TL nominal değere kadar çıkartılabilecektir.

175 gün vadeli iskontolu banka bonosunun vade sonu tarihi 10 Nisan 2013, 392 gün vadeli iskontolu tahvilin vade sonu tarihi 13 Kasım 2013 ve 728 gün vadeli sabit kuponlu tahvilin vade sonu tarihi 15 Ekim 2014'dür.

2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

İhraç edilecek olan iskontolu banka bonosu ve iskontolu tahvilin ana para ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

İhraç edilecek olan kuponlu tahvilin anapara ödemesi,4. kupon faizi ödemesi ile birlikte vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

2.10. İhraççının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfanın planlanması durumda itfa koşulları hakkında bilgi:

Banka bonosu ve tahvillerin erken itfası planlanmamaktadır.

2.11. Faiz ve anaparanın zamanaşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. maddesinde "Bankalar nezdlerindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fona gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne. Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8 - (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi ve tahviller, yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adın açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat, alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının onbeşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fonun Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasındaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fona bildirmekle yükümlüdür.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir."

ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

2.12. Yıllık getiri oranı ve getiri oranın nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1. 175 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak 175 gün vadeli iskontolu banka bonosu için yıllık bileşik getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 15.05.2013 itfa tarihli, TRT150513T11 ISIN kodlu DİBS esas alınır.

b. Söz konusu DİBS'in, banka bonosunun talep toplama süresinin bitimine kadar olan son üç iş günündeki İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanır.

c. "b şıkkında" bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından basit faiz oranı bulunarak **"Gösterge Faiz Oranı"** hesaplanır

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

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı*	t
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

* t : İhraç edilen banka bonosunun vade tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

d. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosu Faiz Oranı (küsuratı 2 haneli yuvarlatılmış olarak) belirlenir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

BBO = GFO + s

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
Denizbank Ek Getiri Oranı	s
İhraç Edilecek Banka Bonosunun Faiz Oranı (Basit)	BBO

Denizbank yıllık ek getiri oranı 175 gün vadeli iskontolu banka bonosu için %0,75 (75 baz puan) olacaktır.

2. 392 Gün Vadeli İskontolu Tahvil

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak 392 gün vadeli iskontolu tahvil için yıllık bileşik getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 04.12.2013 itfa tarihli, TRT041213T23 ISIN kodlu DİBS esas alınır.

b. Söz konusu DİBS'in, iskontolu tahvilin talep toplama süresinin bitimine kadar olan son üç iş günündeki İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanır.

c. "b şıkkında" bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından basit faiz oranı bulunarak "**Gösterge Faiz Oranı**" hesaplanır

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

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı*	t
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

* t : İhraç edilen iskontolu tahvilin vade tarihi ile vade başlangıç tarihi arasındaki gün sayısıdır.

d. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek İskontolu Tahvilin Faiz Oranı (küsuratı 2 haneli yuvarlatılmış olarak) belirlenir.

TFO = GFO + s

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
Denizbank Ek Getiri Oranı	s
İhraç Edilecek İskontolu Tahvilin Faiz Oranı (Basit)	TFO

Denizbank yıllık ek getiri oranı 392 gün vadeli iskontolu tahvil için %0,90 (90 baz puan) olacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3. 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvil:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 24.09.2014 itfa tarihli, TRT240914T15 ISIN kodlu DİBS esas alınır.

b. Söz konusu DİBS'nin, kuponlu tahvilin talep toplama süresinin bitimine kadar olan son üç iş günündeki İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması hesaplanır.

c. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından "**Gösterge Dönemsel Faiz**" aşağıdaki formüle göre hesaplanarak kupon ödemesine baz teşkil edecek faiz bulunacaktır.

Gösterge Dönemsel Faiz Oranı = ((Gösterge Yıllık Bileşik Faiz + 1) ^ (Kupon Dönemindeki Gün Sayısı / 365)) – 1

Kuponlu tahvillerinin faiz ödemeleri, her kupon dönemindeki gün sayısı 182 gün olmak üzere 182 günde bir gerçekleşecektir. Denizbank tarafından ihraç edilecek kuponlu tahviller sabit kupon ödemeli olacağından bu ödemelere baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı işbu sirkülerin 2.6 maddesinin b şıkkında açıklandığı şekilde bir kere hesaplanacak ve 1., 2., 3., 4.,kuponların kupon oranının belirlenmesinde kullanılacaktır.

d. Tahvillere ödenecek olan Yıllık Ek Getiri Oranından, "**Dönemsel Ek Getiri Oranı**" aşağıdaki formüle göre hesaplanacaktır:

Dönemsel Ek Getiri Oranı = Yıllık Ek Getiri Oranı * (Kupon Dönemindeki Gün Sayısı / 365)

Buna göre, Denizbank kuponlu tahvilinin dönemsel ek getiri oranı ;

182 Günlük Ek Getiri Oranı=Yıllık Ek Getiri Oranı * (182 / 365)

olarak hesaplanacaktır.

e."Gösterge Dönemsel Faiz Oranı"na Dönemsel Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "**Tahvilin Dönemsel Kupon Basit Faiz Oranı**" (küsuratı 2 haneli yuvarlatılmış olarak) bulunacaktır.

Buna göre, Denizbank kuponlu tahvilinin dönemsel basit kupon oranı ;

182 Günlük Dönemsel Basit Kupon Oranı= (182 Günlük Gösterge Dönemsel Faiz Oranı + 182 Günlük Ek Getiri Oranı)

olarak hesaplanacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Tahvilin yıllık bileşik faizi, 182 günlük kupon faiz oranının yıllık bileşik faizidir. Bu oranın hesaplanmasında kullanılacak formül aşağıdaki gibidir:

Tahvilin İhraç Anındaki Yıllık Bileşik Faiz Oranı = ((Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı + 1) ^ (365 / 182)) – 1

Bileşik faiz hesabı virgülden sonraki iki ondalık basamağa yuvarlayacak şekilde yapılacaktır.

DenizBank tarafından kuponlu tahvillere ödenecek olan "Yıllık Ek Getiri Oranı" %1,25 (125 baz puan) olacaktır.

Denizbank tarafından ihraç edilecek 728 gün vadeli kuponlu tahviller sabit faizli olacağından her bir kupon ödemesi için iş bu sirkülerin 2.12 maddesinin 3. kısmının e şıkkında açıklandığı gibi hesaplanan aynı dönemsel basit kupon oranı kullanılacaktır.

2.13. Banka bonosu ve tahvillerin sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka Bonosu ve Tahvil Alacaklısının Hakları:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak, (TTK.md.549),
- Sermaye hakkında yanlış beyanlarda bulunanlar hakkında kusurlu olmaları şartıyla (TTK.550/1), ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2), ayni sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md.553) ayrıca denetçi ve işlem denetçileri kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK.md.554) doğan zararları talep etmek,
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530) haklarına sahiptirler.
- Alacaklılar, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler. (TTK md. 202 1. (c))

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağrılırlar. (TTK md. 541.(1))

Yukarıda yazılı olan bilgiler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ilgili maddeler gözden geçirilmek sureti ile revize edilmiştir.

2.14. Ön alım hakları, bu hakkın devredilebilirliği, kullanılmayan ön alım haklarına ilişkin işlemler:

Banka bonosu ve tahvillere ilişkin ön alım hakkı yoktur.

2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

Yoktur.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3 HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

İhraç edilecek 350.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma araçlarının 300.000.000 TL nominal değerindeki kısmının 175 gün vadeli iskontolu banka bonosu , 20.000.000 TL nominal tutardaki kısmının 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 30.000.000 TL nominal değerli kısmının ise 728 gün vadeli kuponlu tahvil olarak halka arz edilmesi planlanmaktadır.

İhraç edilecek 175 gün vadeli banka bonosu , 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 728 gün vadeli kuponlu tahvilden herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu ve/veya tahviller için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosu ve/veya tahvillerin nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 350.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 450.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosu ve/veya tahvillerin ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

...10./10/2012 – ..12../10/2012 tarihleri arasında olmak üzere toplam ..3... iş günü süreyle talep toplanacaktır.

3.3. Banka Bonosu ve tahvillerin satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

1. 175 Gün Vadeli İskontolu Banka Bonosu

Banka bonosunun faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12. maddesi 1. kısmında yer almaktadır. Talep toplama süresinin sona ermesi sonrasında, gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranı eklenmesiyle Denizbank banka bonosu faizi bulunacaktır.

Denizbank tarafından ödenecek ek getiri oranı %0,75 (75 baz puan) olacaktır. Banka bonosunun fiyatı, işbu sirkülerin 2.12 maddesi 1. kısmında belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 1 TL olan banka bonosunun **Satış Fiyatı** aşağıdaki formülle hesaplanacaktır ve küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

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

Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonosu Satış Fiyatı	F

T.C. 05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Banka bonosunun nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

2. 392 Gün Vadeli İskontolu Tahvil

İskontolu tahvilin faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12 maddesi 2. kısmında yer almaktadır. Talep toplama süresinin sona ermesi sonrasında, gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranı eklenmesiyle Denizbank iskontolu tahvilinin faizi bulunacaktır.

Denizbank tarafından ödenecek ek getiri oranı % 0,90 (90 baz puan) olacaktır. İskontolu tahvilin fiyatı, işbu sirkülerin 2.12 maddesi 2. kısmında belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 1 TL olan iskontolu tahvilin **Satış Fiyatı** aşağıdaki formülle hesaplanacaktır ve küsuratı beş hane olarak belirlenecektir.

F = 1 / (1 + TFO * t / 365)

İskontolu Tahvil Faiz Oranı (Basit)	TFO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
İskontolu Tahvil Satış Fiyatı	F

İskontolu tahvilin nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.denizbank.com adresli Denizbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

3- 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvil

1.-TL nominal değerli kuponlu tahvilin satış fiyatı 1,00 TL olacaktır.

Denizbank tarafından ödenecek ek getiri oranı %1,25 (125 baz puan) olacaktır. Tahvillerin dönemsel kupon ve yıllık bileşik faiz oranı hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12 maddesi 3. kısmında anlatılmıştır.

Denizbank tarafından ihraç edilecek 728 gün vadeli kuponlu tahviller sabit faizli olacağından her bir kupon ödemesi için iş bu sirkülerin 2.12 maddesinin 3. kısmının e şıkkında açıklandığı gibi hesaplanan aynı dönemsel basit kupon oranı kullanılacaktır.1., 2., 3., 4.kupon ödemelerine ilişkin hesaplanan faiz oranı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü www.denizbank.com adresli DenizBank A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, DenizYatırım ve Denizbank tarafından SPK'nın Seri:VIII No:66 Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Bu halka arzda banka bonosu ve tahvillerden satın almak isteyen tüm yatırımcıların; Denizbank'da hesabı bulunması ve halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonosu ve/veya tahvillerin bedellerini işbu sirkülerin 3.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Talepte bulunan yatırımcıların, halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan izahname ve sirküleri okuyarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvillerin miktarını adet olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep formlarına ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

3.5. Talep edilebilecek asgari ve / veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet banka bonosu ve tahvillerin minimum talep miktarı 100 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 100 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami banka bonosu ve/veya tahvillerin miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

3.6. Banka bonosu ve tahvillerin bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

<u>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:</u>

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma, döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunma veya vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS") ile tedavülde bulunan Denizbank Banka Bonoları/Tahvillerini ("DBB") ve likit fonlarını teminat göstermek suretiyle banka bonosu ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Banka bonosu ve tahvilin talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Likit Fon Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS/DBB Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde;

Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,

TL DİBS ve DBB'lerde Denizbank'ın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat,

dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Denizbank'ın anlık gösterge fiyatı veya İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan likit fon ve TL DİBS/DBB'ler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların banka bonosu ve/veya tahvilin müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS/DBB'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvillerin bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonosu ve/veya tahvillerinden talep edebileceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvillerinin talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Döviz Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde, Denizbank'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Bu halka arzda blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların banka bonosu ve/veya tahvilin müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Denizbank'ın cari döviz alış kuru kullanılacaktır.

3) Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar Denizbank nezdindeki TL ve döviz cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle banka bonosu ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Banka bonosu ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında blokaja alınacak tutarların hesaplanmasında aşağıdaki yöntem uygulanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Döviz Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi ihraç edilecek banka bonosu ve/veya tahvilin valör günü ile aynı veya daha ileri valör tarihine sahip TL/döviz mevduatlar kullanılabilecektir.

Blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarının bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerinin, banka bonosu ve/veya tahvilin müşteri hesaplarına aktarılacağı gün saat 12:00'ye kadar nakden ödenmemesi halinde, blokaja alınan vadeli mevduatın tamamı bozdurularak tahsil edilmesi gereken tutar ödenecektir.

Teminat gösterilen TL ve döviz vadeli mevduatın bozdurulmasında en fazla brüt basit yıllık % 0,25 faiz oranı kullanılacaktır.

Döviz cinsinden vadeli mevduatların bozdurulmasından sonra dövizin bozdurulmasında ise Denizbank'ın cari döviz alış kuru kullanılacaktır.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri banka bono ve/veya tahvillerin tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. DenizYatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvilin parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, banka bonosu ve/veya tahvilin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonosu ve/veya tahvil bedellerini DenizYatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri banka bono ve/veya tahvillerin tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. DenizYatırım talepte bulunan Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri banka bonosu ve/veya tahvilin parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, banka bonosu ve/veya tahvilin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fon, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonosu ve/veya tahvil bedellerini DenizYatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Bedel İadesini Talebe Dönüştürme:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar 175 gün vadeli banka bonosu ve 392 gün vadeli iskontolu tahvilin nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonosu ve tahvil talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonosu ve tahvil olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonosunun ve tahvilin nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonosu ve tahvil talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar yatırımcılara iade edilecektir. İlgili alanı hiçbir şekilde işaretlemeyen yatırımcının oluşacak iade tutarının ödenmesini istediği kabul edilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan talep toplama tarihleri içinde talep bedeli nakden veya hesaben ödenerek başvuru olması durumunda karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

Başvuru Yerleri:

Banka bonosu ve/veya tahvillerin halka arzına **"Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar"** kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar;

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:106 Kat 16, 34394 Esentepe İstanbul
TEL: (212) 336 40 00 FAX: (212) 336 30 70

ile acentesi konumundaki DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile Denizbank A.Ş. telefon bankacılığı (444 0 800) ve Denizbank internet bankacılığı (www.denizbank.com) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı kategorisinden sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. talep toplayacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymet ve Kullanılabileceği Yerler	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	Likit Fon, DIBS (TL) ve DBB DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Kısıtlar ve Başvuru Yerleri	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Kısıtlar ve Başvuru Yerleri	Talep Yöntemi
Denizbank A.Ş.	DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 nolu telefon ve www.denizbank.com adresi	Değişken Yöntem

3.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları talep toplamayı takiben en geç ikinci iş günü DenizYatırım tarafından SPK ve İMKB'ye bildirilecektir. Ayrıca halka arz sonuçları ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapılacak ve bu www.kap.gov.tr internet adresinde ilan edilecektir.

3.8. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde ve/veya en iyi gayret aracılığında bulunacak kuruluş/kuruluşlar, aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan banka bonosu/tahvillerin tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam banka bonosu/tahvillerin tutarına oranı:

Halka arz, en iyi gayret aracılığı ile DenizYatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

b) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

04.06.2012 tarihinde imzalanan ve 26.07.2013 tarihine kadar geçerli olan Aracılık Sözleşmesi'ne göre Denizbank tarafından ihraç edilecek 350.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının aracılık işlemleri DenizYatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

İhraç edilecek 175 gün vadeli banka bonosu, 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 728 gün vadeli kuponlu tahvilden herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu ve/veya tahviller için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosu ve/veya tahvillerin nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 350.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 450.000.000 TL nominal değeri geçmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosu ve/veya tahvillerin ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Aracılık, SPK mevzuatına uygun olarak, en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde Talep Toplama yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

3.9. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Banka bonosu ve tahvillerin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar üç gruba ayrılmıştır.

Tahsisat Grupları:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar; Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17.7.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı derneklerdir

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, yatırım fonları, emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar ile kamuya yararlı derneklerdir.

Banka bonoları ve tahviller, Türk mevzuatı uyarınca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden dolayı, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar banka bonoları ve tahvilleri Türkiye'de satın alacaktır.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli banka bonolarının tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir;

- 180.000.000 TL nominal değerdeki (%60) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 117.000.000 TL nominal değerdeki (%39) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 3.000.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

Halka arz edilecek 20.000.000 TL nominal değerli 392 gün vadeli iskontolu tahvillerin tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir;

- 4.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 15.000.000 TL nominal değerdeki (%75) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 1.000.000 TL nominal değerdeki (% 5) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Halka arz edilecek 30.000.000 TL nominal değerli 728 gün vadeli kuponlu tahvillerin tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir;

— 6.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
— 23.100.000 TL nominal değerdeki (%77) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
— 900.000 TL nominal değerdeki (% 3) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Denizbank'ın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde DenizYatırım tarafından değiştirilebilecektir.

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.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak,
- Yurt İçi Bireysel, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına düşürmemek

üzere Denizbank'ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Ayrıca ihraç edilecek 175 gün vadeli banka bonosu, 392 gün vadeli iskontolu tahvil ve 728 gün vadeli kuponlu tahvilden herhangi birine ihraç edilmesi planlanan tutardan daha az miktarda ve diğerlerine de daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu veya tahviller için bakiye nominal tutar diğer vadeli banka bonosu ve tahvillerin nominal tutarına Denizbank'ın onayı ile eklenebilir.

Toplam olarak ise 350.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi halinde, toplam ihraç miktarı 450.000.000 TL nominal değeri geçmemek ve Yurt İçi Bireysel, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına düşürmemek üzere ihraç edilecek her bir banka bonosu ve/veya tahvillerin ihraç miktarına Denizbank A.Ş. tarafından karar verilecektir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Seri VIII. No:66 sayılı Tebliğ Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Öncelikle, iskontolu banka bonosu ve tahvil nominal değeri ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarının ilave banka bonosu ve tahvil talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir.

1.-TL nominal değerli kuponlu tahvillerin satış fiyatı ise 1,00 TL olacaktır.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen tahsisat miktarının, banka bonosu ve tahvillerin talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve banka bonosu ve tahvilleri dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:. Herbir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek banka bonosu ve tahvillerin miktarına DenizYatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

c. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:. Herbir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek banka bonosu ve tahvillerin miktarına DenizYatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Denizbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan banka bonosu ve tahvillerin, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında DenizYatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

DenizYatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Denizbank'a verecektir. Denizbank, dağıtım listelerini en geç kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacaktır.

Onaylanan dağıtım listeleri alan Deniz Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin banka bonosu ve tahvillerin kayden teslimini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takip eden iş günü içerisinde yerine getirecektir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.10. Banka bonosu ve tahvillerin teslim zamanı ve yeri:

Banka bonosu ve tahvillerin fiziki teslimi söz konusu olmayıp banka bonosu ve tahviller, SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları banka bonosu ve tahviller, satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

3.11. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan 350.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosu ve tahviller için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	200.000*
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal /Üst Limit sabit	28.000
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Üst Limit Sabit	30.000
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Oransal	110.250
Reklam ve tanıtım		Sabit	100.000
Diğer (Tescil, baskı, vb)		Sabit	31.750
Toplam Tahmini Maliyet			**500.000**

*: "İhraççıların, Sermaye Piyasası Kurulunca Kayda Alınan, Satışı Yapılacak Sermaye Piyasası Araçlarının İhraç Değerleri Üzerinden Kurul'a Yatıracakları Ücrete İlişkin Karar"' çerçevesinde vadeye göre belirlenen oranlar üzerinden hesaplanmıştır.

Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 350.000.000 adet banka bonosu/tahvillerin başına düşecek maliyet 0,00142857 TL olarak hesaplanmaktadır.

Toplam olarak ise 350.000.000 TL nominal değerin üzerinde talep gelmesi ve 450.000.000 TL nominal değerli banka bonosu/tahvillerin satılması halinde, ilave olarak satışa sunulacak 100.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosu ve tahviller için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	50.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal /Üst Limit sabit	7.000
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Oransal	31.500
Toplam Tahmini Maliyet			**88.500**

DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

05 Ekim 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yukarıdaki ilave ihraca ilişkin tahmini maliyet tablosu, 100.000.000 TL nominal değerli ilave ihracın 175 gün vadeli banka bonosu olacağı varsayımıyla hazırlanmıştır. Buna göre 1.-TL nominal değerli toplam ilave 100.000.000 adet banka bonosu başına düşecek maliyet 0,000885 TL olarak hesaplanmaktadır. 100.000.000 TL ilave ihracın 392 gün vadeli iskontolu tahvil olması durumunda Kurul kayıt ücreti 100.000 TL, MKK ücretleri toplamının ise 7.000 TL olacağı, buna göre toplam tahmini maliyetin 138.500 TL olacağı öngörülmektedir. Bu varsayımla 1.-TL nominal değerli toplam ilave 100.000.000 adet iskontolu tahvil başına düşecek maliyet 0,001385 TL olarak hesaplanmaktadır. 100.000.000 TL ilave ihracın 728 gün vadeli kuponlu tahvil olması durumunda ise Kurul kayıt ücreti 100.000 TL, MKK ücretleri toplamının ise 11.025 TL olacağı, buna göre toplam tahmini maliyetin 142.525 olacağı öngörülmektedir. Bu varsayımla 1.-TL nominal değerli toplam ilave 100.000.000 adet kuponlu tahvil başına düşecek maliyet 0,00142525 TL olarak hesaplanmaktadır.

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bono ve/veya tahvillere ilişkin vergilendirme esasları işbu sirkülerin "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonosu/tahvillerin halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

3.13. Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dan talep toplama tarihleri içinde talep bedeli nakden veya hesaben ödenerek başvuru olması durumunda karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Denizbank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takiben borçlanma aracı vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar 175 gün vadeli banka bonosu ve 392 gün vadeli iskontolu tahvilin nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonosu ve tahvil talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonosu ve tahvil olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonosunun ve tahvilin nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonosu ve tahvil talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar yatırımcılara iade edilecektir. İlgili alanı hiçbir şekilde işaretlemeyen yatırımcının oluşacak iade tutarının ödenmesini istediği kabul edilecektir. İade tutarı borçlanma aracı vade başlangıç tarihinde satışı gerçekleştiren Deniz Yatırım tarafından yatırımcılara iade edilecektir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.14. Halka arzın gerekçesi ve ihraççının sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile bu nakdin kullanım yerleri; tahmini nakit girişinin belirtilen kullanım yerleri için yeterli olmaması durumunda, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

Denizbank'ın bono ve/veya tahvil ihracının amacı, öncelikle faize hassas pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle bilançodaki aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlama süreleri ve ortalama getirileri dikkate alınarak hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılması amaçlanmaktadır. Diğer yandan, Banka, piyasalardaki kredi değerliliği sayesinde temin edeceği orta-uzun vadeli TL cinsinden kaynağı, aktif tarafta benzer vadeli kredilerin fonlanması için kullanacaktır. Bu şekilde, yurtiçindeki tasarruf sahiplerinin finansal piyasalardaki en büyük borçlanıcı ve risksiz faiz oranının belirleyicisi konumunda olan T.C Hazinesi'nin ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin getirisinin üzerinde getiri elde etmeleri sağlanırken, bankalar açısından faize olan duyarlılığın azaltılmış olduğu bilanço yapısında kredi müşterilerine daha uygun maliyetle fon sağlama imkanı oluşacaktır.

3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:

a) Banka bonosu ve tahvillerin borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen banka bonosu ve tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmesi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Banka bonosu ve tahvillerin borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:
Banka bonosu ve tahviller halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, İMKB tarafından belirlenecek tarihten itibaren İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

c) Borsada işlem görecek olan banka bonosu ve tahvillerin hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:
İMKB Mevzuatı ile ilgili hükümleri çerçevesinde İMKB yetki ve sorumluluğu altındadır.

3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:

Halka arz sirküleri www.denizbank.com adresli Denizbank A.Ş.'nin internet sitesi ve www.kap.gov.tr adreslerinde ilan edilecektir.

3.17. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

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

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.18. İhraççıya ya da banka bonosu ve tahvillerin ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

Denizbank'ın "Fitch" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu iki kuruluşun Denizbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

Fitch Ratings'in Denizbank derecelendirmesi

Fitch Ratings, 20 Temmuz 2011 tarihinde dünya genelinde tüm finansal kurumlar ve dolayısıyla Denizbank için de "Viability Ratings=Finansal Kapasite Notu" atamasını duyurmuştur. 28 Kasım 2011 tarihinde, 24 Kasım 2011 tarihinde duyurduğu Türkiye'nin uzun vadeli yerel ve yabancı para notlarının 'Pozitif' olan görünümlerinin 'Durağan' olarak değişmesinin yansıması olarak Denizbank'ın 'BBB-' olan uzun vadeli yabancı para notu teyit edilmiş görünümü "Pozitif"ten 'Durağan'a çevrilmiştir. 'BBB' olan uzun vadeli yerel para notunun satış sürecinde olması sebebiyle negatif izlemeye alındığı (RWN), 13 Ekim 2011 tarihinde negatif izlemeye alınan (RWN) '2' olan destek notunun, uzun vadeli ulusal notunun ve kısa vadeli notlarının teyit edildiği ve bireysel notlarının bu değişikliklerden etkilenmediği duyurulmuştur. Fitch, 25 Ocak 2012 tarihinde tüm finansal kuruluşlar için Bireysel notu yürürlükten kaldırmıştır. 20 Nisan 2012 tarihinde Denizbank'ın tüm notları teyit edilmiş, yerel para mevduat notları ile destek notundaki negatif izlemelerin devam ettiği duyurulmuştur. Son olarak, 28 Eylül 2012 tarihinde Dexia NV/SA ve Dexia Participation Belgique SA sahipliğindeki Denizbank hisselerinin toplam yaklaşık %99.85'inin Sberbank of Russia'ya devrini takiben, 2 Ekim 2012'de Fitch Ratings Denizbank'ın yerel para mevduat notu ile destek notundaki negatif izlemeleri sonlandırmış, destek notunu görünümü "Durağan" olacak şekilde teyit ederken, uzun vade yerel para mevduat notunu bir notch indirmiş ve görünümü "Durağan" olacak şekilde "BBB-" olarak duyurmuştur. Fitch Ratings Denizbank'ın diğer notlarını da teyit etmiştir. Denizbank'ın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

Fitch Ratings		
Ulusal	AAA (tur)	AAA notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada oldukça güçlü kapasiteye sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli TP Temerrüt	BBB-	BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli YP Temerrüt	BBB-	BBB- notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.

05 Ekim 2012

DENİZBANK A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Moody's'in Denizbank derecelendirmesi

Moody's 13 Şubat 2012'de yayınlamış olduğu "Bir Ülkenin Kredi Kalitesi Diğer Derecelendirmeleri Nasıl Etkileyebilir" başlıklı derecelendirme uygulama kılavuzunda detaylandırılan, ülkelerin ve finansal kurumlarının kredi profili arasındaki bağlantıyı revize ettiği değerlendirmesini yansıtan bir bildiri yayınlamıştır. Bu yönlendirme ile uyumlu olarak dünya çapında ülke borç notlarının üzerinde desteksiz/bağımsız temel kredi notuna sahip tüm finansal kuruluşlarda gözden geçirme başlatılmıştır. Düşük seviyeleri dolayısıyla, bankaların yabancı para mevduat ve borç notları bu gözden geçirme işleminden etkilenmemektedir. Bu kapsamda 16 Mart 2012 tarihinde Denizbank'ın "Baa2" olan uzun vadeli yerel para mevduat notu, Prime-2 olan kısa vedeli yerel para mevduat notu ve C-(baa2) olan BFSR(BCA)(banka finansal güçlülük notu/desteksiz temel kredi notu) olası indirim için gözden geçirmeye alınmıştır. Diğer notları bu değerlendirmeden etkilenmemiştir. 23 Nisan 2012 tarihinde Dexia Credit Local'in 18 Nisan 2012 tarihli not değişikliğini takiben Denizbank'ın BFSR notundaki gözden geçirmenin kapsamının genişletildiği duyurulmuştur. Son olarak; 16 Mart 2012 tarihinde global ölçekte başlatılan gözden geçirme sürecinin 3 Temmuz 2012 itibarıyla sonlandırıldığı; Denizbank'ın 'C-(baa2)'olan BFSR(BCA) notunun, ülke seviyesine indirilerek 'D+(ba1)' seviyesine, 'Baa2' olan uzun vadeli yerel para mevduat notunun, desteksiz temel kredi notundaki düşüşün etkisiyle 'Baa3' seviyesine indirildiği, notların görünümünün ise satış sürecinin devam etmesi sebebiyle olası bir not indirimi için gözden geçirme altında bırakıldığı duyurulmuştur. Denizbank'ın 'Ba3' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notu ise ülke tavanındaki artışın etkisiyle 'Ba2' seviyesine yükseltilmiş; görünümü 'Durağan' olarak duyurulmuştur. Ana ortaklık Banka'nın kredi notlarının son durumu aşağıdaki şekildedir:

Moody's		
Uzun Vadeli TP Mevduat	Baa3	Baa3 notu, yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba2	Ba2 notu, yükümlünün kısa dönemde taahhütleri karşılamada daha az kırılgan olduğunu ifade eder. Ancak iş, ekonomik ve finansal koşullardaki belirsizlik ve olumsuzluklar taahütlerin karşılanamamasına neden olabilir.

3.19. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esaslar hakkında bilgi:
Yoktur.

05 Ekim 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

3.20. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının kote olduğu ya da işlem gördüğü borsalar hakkında bilgi:

Denizbank'ın, Ekim 2011'de ihraç ettiği 399 gün vadeli 29.541.902 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Nisan 2012'de ihraç ettiği 175 gün vadeli 347.146.213 Türk Lirası tutarındaki banka bonosu, Nisan 2012'de ihraç ettiği 385 gün vadeli 65.549.687 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Nisan 2012'de ihraç ettiği 1120 gün vadeli 87.304.100 Türk Lirası tutarındaki tahvil, Eylül 2012'de ihraç ettiği 176 gün vadeli 108.384.800 Türk Lirası tutarındaki banka bonosu, Eylül 2012'de ihraç ettiği 974 gün vadeli 16.615.200 Türk Lirası tutarındaki tahvil ve Eylül 2012'de ihraç ettiği 296 gün vadeli 8.600.000 Türk Lirası tutarındaki tahvil İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda yer alan vergilendirme esaslarına ilişkin açıklamalar 6009 sayılı Kanun kapsamında 01.10.2010 tarihinden itibaren geçerli olacak hükümler uyarınca hazırlanmıştır.

4.1 Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Bu surette faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen değer artışı kazançları için de GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançlarının vergilendirilmesi kural olarak işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılan %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

05 Ekim 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Ticarî faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

4.2 Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergileme işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, % 10 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Bu surette faiz geliri elde eden bireysel yatırımlar için beyanname verilmez.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

Alım Satım Kazancı

Dar mükellef gerçek kişilerce 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançların vergilendirilmesinde, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

4.3 Tam Mükellef Tüzel Kişi

Faiz Kazancı

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için vergileme GVK Geçici 67'nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca hesaplanacak stopaj Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre değişecektir.

6009 sayılı Kanun'un 4. Maddesi ile 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren tam mükellef sermaye şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları için stopaj oranı % 0'dır.

05 Ekim 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Kurumlar Vergisi - Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

BSMV – BSMV mükelleflerince Özel Sektör Tahvil ve Bonoları faiz gelirleri üzerinden BSMV mükellefi kurumlarca %5 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

2010/1182 sayılı Bakanlar Kurulu Kararına göre BSMV mükelleflerince yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

Alım Satım Kazancı

Stopaj - 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen alım satım kazançları için vergileme GVK Geçici 67'nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca Tam Mükellef Tüzel Kişi tipine göre yapılacak stopaj değişecektir. Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye Şirketleri %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Ortaklıkları %0
- SPKn'ye göre kurulan Yatırım Fonları %0
- SPKn'ye göre kurulan Borsa Yatırım Fonları %0

oranlarında stopaj hesaplanacaktır.

Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

05 Ekim 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Kurumlar Vergisi - Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve aşağıda bahsi geçen Yatırım Fon ve Ortaklıkları hariç %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

2010/1182 sayılı Bakanlar Kurulu Kararına göre BSMV mükelleflerince yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

4.4 Dar Mükellef Tüzel Kişi

Faiz Kazancı

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıklarınca, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında yapılacak stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

Alım Satım Kazancı

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıklarınca, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançlarında vergilendirilme işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca yapılacak %0 nispetindeki stopaj suretiyle olur ve stopaj nihai vergidir. Yani bu surette gelir elde eden dar mükellef bireysel yatırımcılarca beyanname verilmez.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından söz konusu anlaşmalara bakılmasında yarar vardır.

05 EKİM 2012

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Denizbank, işbu sirkülerde üçüncü kişilerden ve/veya uzman kuruluşlardan alınan bilgilere yer vermiş olup, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, söz konusu bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Banka ayrıca Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Moody's: www.moodys.com

Banka'nın son 2 yıl ve son ara dönem itibarıyla finansal tabloları www.denizbank.com ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

6. SORUMLULUK

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

Denizbank A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
DENİZBANK A.Ş. Genel Müdürlük **Zeynep Sürmen** **Grup Müdürü** **Emel Güneş Atagün** **Grup Müdürü**	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. **İnan Akova** **Bölüm Müdürü** **Nurullah Erdoğan** **Genel Müdür Yardımcısı** 05 Ekim 2012	**SİRKÜLERİN TAMAMI**