

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**İhraççı Bilgi Dokümanı**

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 27.08/2020 tarih ve 53.../10.65 sayılı onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 25.000.000.000,-TL olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

28 Ağustos 2020

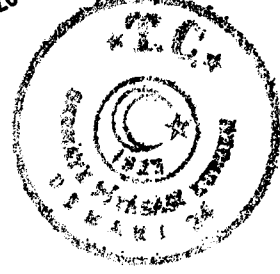


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27820
Vergi No: 10110783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

28 Ağustos 2020

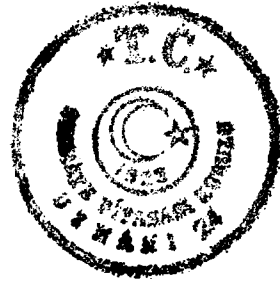


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 41 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271107/83 Şişli - İSTANBUL
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291011078300013

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	6
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	6
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ	8
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	14
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	16
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	25
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	27
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	29
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	30
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	32
12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU	37
13. ANA PAY SAHİPLERİ	39
14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	40
15. DİĞER BİLGİLER	44
16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	45
17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	45
18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	45
19. EKLER.....	46

28 Ağustos 2020



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 113-9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
No: 281110793 Tic. Sic. No: 283440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 02910110-7830-0013

KISALTMA VE TANIMLAR

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

28 Ağustos 2020



[Handwritten signature]

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 Kat: 9
Etiler Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kuruluna muhatap 29.07.2020 tarih ve BİAŞ-4/3245 sayılı yazısının görüş kısmı aşağıda verilmektedir.

"Borsamızca, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 25 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulumuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsaya ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulumuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsaya ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsanın Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,

hususlarının Kurulumuza bildirilmesine, ayrıca Kurulumuza iletilen Borsa görüşünde "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği ortaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer almasının Kurulumuza bildirilmesine karar verilmiştir."

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Denizbank A.Ş.'ye muhatap 27.07.2020 tarih ve 6751 sayılı yazısında;

"Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, bono/tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankanız tarafından toplam 9.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihracına izin verilmesi uygun görülmüştür.

Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarihli ve 16483 sayılı yazımız çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 9.000.000.000 TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir. Bankanızın dolaşımda bulunan bono ve tahvillerinin nominal tutarları toplamı 9.000.000.000 TL dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmamaktadır."

denilmektedir.

III. YATIRIMCILARA UYARILAR

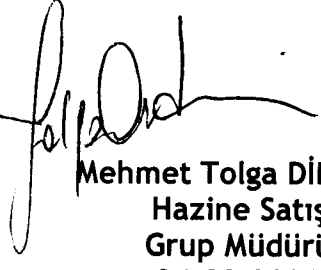
Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münbasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100.000 TL (YüzbinTürkLirası)'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

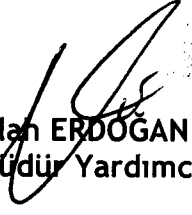
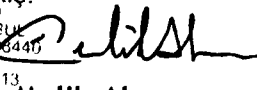
Ancak Banka tarafından işbu izahname kapsamında ihraç edilecek finansman bonosu ve/veya tahviller ile borçlanılacak olan tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde belirtilen üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından karar verilirken dikkate alınması gerekmektedir.


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

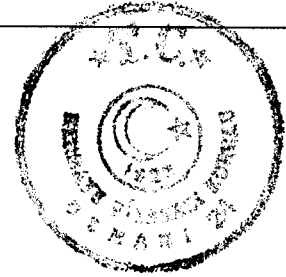
1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı DENİZBANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Cenk Topaloğlu Hazine Pazarlama ve Fiyatlama Grup Müdürü 24.08.2020	 Mehmet Tolga Diğinen Hazine Satış Grup Müdürü 24.08.2020
İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Nurullah ERDOĞAN Genel Müdür Yardımcısı 24.08.2020	 Melih Akosman Genel Müdür 24.08.2020
İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI	

28 Ağustos 2020



2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Banka'nın 31 Mart 2020, 31 Aralık 2019, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Dönem	31 Aralık 2019, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018
Ticaret Unvanı	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (a member firm of Ernst&Young Global Limited)
Adresi	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer 34398 İstanbul-Türkiye
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Yaşar Bivas

Dönem	31 Mart 2020
Ticaret Unvanı	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Adresi	Deloitte Values House Eski Büyükdere Cad. Maslak No:1 34398 Sarıyer İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Hasan Kılıç

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

İlgili dönemde 31 Mart 2020 döneminden geçerli olmak üzere bağımsız denetim kuruluşu değişikliği yapılmıştır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Banka'nın 2019 ve 2018 yılları ile 01.01.2020 - 31.03.2020 ve 01.01.2019 - 31.03.2019 ara hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (milyon TL)	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Toplam Aktif	197.311	209.942	217.314	228.382
Nakit ve Nakit Benzerleri ⁽¹⁾	34.760	37.362	43.639	38.955
Menkul Değerler ⁽²⁾	14.667	18.404	21.454	22.982
Krediler ⁽³⁾	138.732	143.388	142.786	154.870
Müşteri Mevduatı ⁽⁴⁾	137.264	144.872	154.459	160.599
Alınan Krediler	16.362	17.462	15.187	18.054
İhraç Edilen Menkul Kıymetler ⁽⁵⁾	3.988	4.746	4.215	4.075
Özkaynak	15.505	16.032	17.749	20.249

Sermaye	3.316	3.316	3.316	5.696
Net Kar	2.204	517	1.308	619

(1) Nakit Değerler ve Merkez Bankası, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar ile Para Piyasalarından Alacaklar kalemlerinin toplamından oluşan net bakiyedir.

(2) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Diğer Finansal varlıklar Hariç), Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar ile İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar 2017: Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan FV (Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar ile Krediler kalemleri hariç) (Net), Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net) ile Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net) kalemlerinin toplamından oluşmaktadır.

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

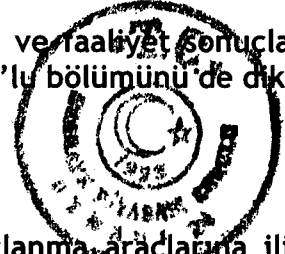
(4) Bankalar mevduatı hariçtir.

(5) Yapılandırılmış işletme DFS Funding Corp. tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetler "ihraç edilen menkul kıymetler" hesabına sınıflanmıştır.

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Faiz Gelirleri	17.877	4.873	20.042	4.524
Faiz Giderleri	-10.842	-3.187	-11.648	-1.883
Net Faiz Gelirleri	7.035	1.686	8.395	2.641
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.228	850	3.746	982
Temettü Gelirleri	2.4	2.8	4.9	0.2
Ticari Kâr/Zarar (Net)	-430	131	-336	362
Diğer Faaliyet Gelirleri	449	108	396	117
Faaliyet Gelirleri Toplamı	9.284	2.778	12.205	4.104
Beklenen Zarar Karşılıkları ve Diğer Karşılık Giderleri	-2.899	1.113	-6.239	2.068
Personel Giderleri	-1.587	-444	-1.896	-533
Diğer Faaliyet Giderleri	-2.100	-578	2.355	-653
Vergi Karşılığı	-495	-126	-407	-231
Net Dönem Karı/Zararı	2.204	517	1.308	619
Grubun Kârı / Zararı	2.200	517	1.303	616
Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)	4,4	0,1	5,6	2,7

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

28 Ağustos 2020



4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

[Handwritten signature]

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

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

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

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

Söz konusu riskler aşağıda açıklanmaktadır:

Kredi Riski

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

Banka'nın konsolide net nakdi kredi portföyü (faktoring ve finansal kiralama alacakları dahil) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 154.870 milyon TL'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; 142.786 milyon TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide nakit kredi riskinin %57,5'u kurumsal ve ticari kredilerden, %42,5'i ise bireysel, KOBİ ve tarım kredilerinden oluşmaktadır. Bankanın konsolide gayrinakdi kredi portföyü 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 36.882 milyon TL'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; 34.473 milyon TL).

Banka'nın konsolide bazda ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisine verilen nakdi kredilerin toplam nakdi krediler içindeki payı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %40'tır (31 Aralık 2018 itibarıyla; %39). Banka'nın konsolide bazda ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisine verilen gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi krediler içindeki payı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %52'dir (31 Aralık 2018 itibarıyla; %50).

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 12.557 milyon TL (31 Aralık 2019 itibarıyla; 11.556 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam brüt kredilere oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %7,50 seviyesindedir (31 Aralık 2019 itibarıyla; %7,54). Türk bankacılık sektöründe bu oran 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %4,82'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; %5,22).

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 ve konsolide bazda aylık olarak hazırlanmaktadır.

Konsolide bazda hesaplanan kredi riskine esas tutar, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 159.299.741 bin TL'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; 156.145.672 bin TL).

Piyasa Riski

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

Banka'da piyasa riski yönetimi kapsamında, içsel ve yasal gereksinimleri karşılamak üzere Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) birlikte kullanılmaktadır. Standart metot sermaye yeterlilik rasyosundaki piyasa riskine esas tutarın hesaplanması için kullanılırken, Riske Maruz Değer hesaplaması; bankada alım-satım amaçlı pozisyon taşıma hakkına sahip birimlerin risklerinin takibinde kullanılmaktadır. Söz konusu hesaplama, faiz riski, hisse senedi riski, kur riski ve toplam olarak dört kırılımda yapılmakta olup, her kırılım için ayrı yönetim kurulu onaylı limitler bulunmakta ve bu limitler günlük olarak takip edilmektedir. İçsel RMD hesaplamalarında eldeki portföyün çeşitliliğinin sınırlı olması dolayısıyla parametrik yaklaşım kullanılmakta, hesaplamalar 1 gün elde tutma süresi ve %95 güven seviyesinde yapılmaktadır. Parametrik yöntemde risk faktörlerinin getirilerinin normal dağılıma uyduğu varsayılmakta, standart sapma ve korelasyon hesaplamaları EWMA (Exponentially Weighted Moving Average) yöntemi ile son 250 iş gününü içeren veri setleri ile yapılmaktadır. Yapılan hesaplama, %95 ihtimalle elde tutulan portföyün 1 günlük kaybının hesaplanan miktardan fazla olmayacağını ifade etmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla alım satım masalarınca tutulan pozisyonların %95 güven aralığında ve 1 gün elde tutma süresi varsayımıyla hesaplanan toplam RMD miktarı 1.087 bin TL seviyesindedir.

Standart Metot ile ise yasal raporlamalar kapsamında sermaye yeterliliği yönetmeliğinde bahsedilen portföyler ve hesaplama esasları çerçevesinde piyasa riskine esas tutarın hesaplanması amacıyla kullanılmaktadır. Solo ve konsolide bazda yapılan hesaplamalar aylık olarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 31 Mart 2020 itibarıyla konsolide olarak hesaplanan piyasa riskine esas tutarı 2.008.675 bin TL'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; 1.327.588 bin TL).

31 Mart 2020	Tutar (bin TL)
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	14.581
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	132.136
Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	13.977
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	160.694
PIYASA RİSKİNE ESAS TUTAR	2.008.675

28 Ağustos 2020

Kur Riski

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

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

Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçümünde, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan Standart Metot ve RMD Yaklaşımı kullanılmaktadır. Bu hesaplamalarda baz alınan portföyler hesaplamaların yapılış amacına göre değişiklik göstermektedir. İçsel hesaplamalarda kullanılan RMD hesaplamaları alım satım birimlerince alınmış pozisyonlar üzerinden yapılırken, yasal raporlamalarda hiçbir ayırım yapılmaksızın Banka'nın taşıdığı tüm pozisyonlar üzerinden BDDK'nın koyduğu kurallar çerçevesinde standart yöntem ile hesaplama yapılmaktadır.

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükler arasındaki fark "net kapalı yabancı para pozisyonu" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

Banka, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide bazda, 1.961.896 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2019 itibarıyla; 4.514.501 bin TL) ve 3.807.824 bin TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2019 itibarıyla; 4.379.172 bin TL) oluşmak üzere 1.845.928 bin TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2019 itibarıyla; 135.329 bin TL net açık pozisyon) taşımaktadır.

31 Mart 2020 itibarıyla konsolide kur riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.03.2020	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Net Bilanço Pozisyonu	5.941.229	-7.246.067	-657.058	-1.961.896
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-5.087.044	7.899.134	995.734	3.807.824
Net Pozisyon	854.185	653.067	338.676	1.845.928

31.12.2019	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Net Bilanço Pozisyonu	4.600.443	-10.714.799	1.599.855	-4.514.501
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-4.898.673	10.481.671	-1.203.826	4.379.172
Net Pozisyon	-298.230	-233.128	396.029	-135.329

Likidite Riski

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

Banka tarafından varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzlukları belirli kriterlere göre kontrol altında tutulmaktadır. Piyasa dalgalanmaları sonucu ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacı için Banka, her türlü borcun likit kaynaklarla karşılanabileceği bir aktif yapısını hedeflemektedir. Bankanın acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi için bilançonun yaklaşık %5 büyüklüğü nakit değerler ve bankalarda, %5 kadarı nakde çevrilebilir menkul değerlerde tutulmaktadır. Bankanın taşıdığı likidite riskinin izlenmesi için yönetim kurulu onaylı limitler belirlenmiş ve limitlerin takibi ilgili birimlerce yapılmaktadır.

Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına ilişkin Yönetmelik kapsamında 2014 yılından itibaren Likidite Karşılama Oranı hesaplanmaktadır. Yönetmelik uyarınca 2019 yılından itibaren toplam likidite karşılama oranı asgari %100, yabancı para likidite karşılama oranı asgari %80 olmalıdır. Banka'nın Mart 2020 sonunda konsolide toplam likidite karşılama oranı %163, konsolide yabancı para likidite karşılama oranı %275 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019 itibarıyla; toplam ve yabancı para likidite karşılama oranı sırayla %175 ve %294 seviyesindedir).

Faiz Riski

Faiz riski, bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerdeki vade uyumsuzluğundan dolayı piyasa faizlerinin değişmesi durumunda oluşacak zararını ifade etmektedir. Banka aktiflerinin ortalama vadesinin banka pasiflerinin ortalama vadesinden uzun olması nedeniyle faiz oranlarındaki artışın ekonomik değere ve gelirlere negatif bir etkisi bulunmaktadır.

Banka, karşılaştığı faiz oranı riskini ölçmek üzere duyarlılık analizleri gerçekleştirmektedir. Faiz riskine ilişkin duyarlılık limitleri belirlenmiş olup, haftalık olarak limitler takip edilmektedir.

Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamında faiz oranı riski hesaplaması gerçekleştirilmektedir. Yönetmelik uyarınca TL ve yabancı para kalemler için sırasıyla +500 ve +200 baz puan seviyesinde uygulanan faiz şoklarının etkisinin özkaynağa oranı solo bazda %20 seviyesini aşmamalıdır. Banka'nın Mart 2020 itibarıyla faiz oranı riski standart oranı %10,2 seviyesindedir (31 Aralık 2019 itibarıyla %10,9 olarak gerçekleşmiştir).

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır. Denizbank

operasyonel riskin ölçümü için Türk Bankacılık Sektöründeki tüm bankalar gibi temel gösterge yöntemini kullanmaktadır. Buna göre operasyonel riske esas tutar "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca son üç yıla ait brüt gelir ortalamasının %15'i olarak hesaplanmaktadır. Banka'nın konsolide mali tabloları üzerinden 31 Mart 2020 itibarıyla hesaplanan operasyonel riske esas tutar 17.849.008 bin TL'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla; 14.127.749 bin TL).

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

İç yolsuzluk ve dış yolsuzluk risk tipleri Bankers Blanket Bond poliçesi ile işlem hataları Mesleki Sorumluluk poliçesi ile fiziksel varlıklara gelen zararlar endüstriyel yangın poliçesi ile belirli muafiyet ve limitlerle transfer edilmiştir. İlgili poliçeler yıllık olarak yenilenmektedir.

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

İtibar Riski

Banka'nın müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar, kredi verenler, piyasa analistleri, düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar nezdindeki negatif algısından kaynaklanan ve Banka'nın mevcut iş ilişkilerini sürdürmesini, yeni iş ilişkileri kurmasını, örneğin bankalararası piyasada finans kaynaklarına daimi olarak ulaşmasını negatif yönde etkileyebilecek risktir.

İş Riski

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

Strateji Riski

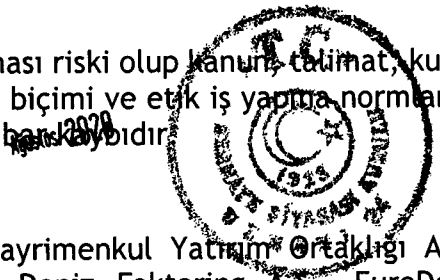
Banka faaliyetleriyle ve gelişimiyle ilgili karar alma, strateji belirleme (stratejik yönetim) hususundaki yanlışlıklardan (eksikliklerden) kaynaklanan, Banka'nın faaliyetlerini tehdit edebilecek olan muhtemel tehlikelerin hiç veya yeteri kadar dikkate alınmamasından, Banka'nın rekabet avantajı yakalayabileceği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

Uyum Riski

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

İştiraklerden kaynaklanan riskler

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



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 11 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No: 2910110783 T.C. Sic. No: 291011
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-0110-7830-00

4.2. Diğer Riskler

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

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

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

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

Likidite Riski: Finansman bonosu ve/veya tahvillerin, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi BİST Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Ancak, finansman 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 finansman bonosu ve/veya tahvillerini satın alacak yatırımcıların finansman bonosu ve/veya tahvilleri vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

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



28 Ağustos 2020

Diğer Riskler: Denizbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka'nın TMSF'ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

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

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

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı: Denizbank Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

Kuruluş Tarihi : 08/04/1997
Faaliyet Süresi : Süresiz

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

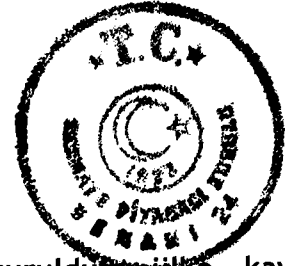
Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No:141 34394 Esentepe/İstanbul
İnternet Adresi : www.denizbank.com
Telefon ve Faks Numaraları : (0212) 348 20 00 - (0212) 336 30 30

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

Denizbank Moody's ve Fitch Ratings firmaları tarafından derecelendirilmekte olup, yakın zamanda kredi derecelendirme notlarında değişiklikler olmuştur.

Moody's 14 Haziran 2019 tarihinde Türkiye'nin "Ba3" olan borçlanma notunu "B1" seviyesine düşürmesinin ardından 18 Haziran 2019 tarihinde, Bankamızın uzun vadeli yabancı ve yerel para mevduat notlarını "B2/Negatif Görünüm" seviyesinden "B3/Negatif Görünüm" seviyesine, temel kredi değerlendirmesi notunu(BCA) "b3" seviyesinden "caa1" seviyesine, düzeltilmiş temel kredi

28 Ağustos 2020



değerlendirmesi notunu(Adjusted BCA) "b2" seviyesinden "b3" seviyesine indirirken kısa vadeli yabancı ve yerel para mevduat notları NP olarak teyit edilmiştir.

Fitch Ratings, 20 Mayıs 2020 tarihinde Bankamızın "B+" olan uzun vade yabancı para ve "BB-" olan uzun vade yerel para notlarını teyit etmiş, görünümünü "Negatif" olarak duyurmuştur. Ayrıca "b+" olan finansal dayanıklılık notunu, "B" olan kısa vadeli yabancı ve yerel para notları ile "4" olan destek notunu teyit etmiş olup, "AA (tur)" olan ulusal notunu da görünümünü "Durağan" olarak teyit etmiştir.

Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

Moody's*

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B3
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	B3
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Temel Kredi Değerlendirmesi (BCA)	caa1

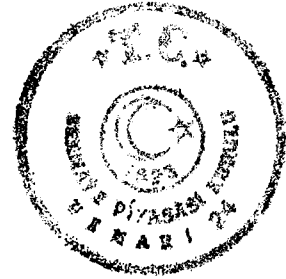
(*) 18.06.2019 tarihi itibarıyla

Fitch Ratings**

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli Yabancı Para	B+
Kısa Vadeli Yabancı Para	B
Uzun Vadeli Yerel Para	BB-
Kısa Vadeli Yerel Para	B
Finansal Dayanıklılık	b+
Destek	4
Ulusal	AA (tur) (Durağan)

**20.05.2020 tarihi itibarıyla

28 Ağustos 2020



Moody's ve Fitch'in kredi derecelendirme notu skalalarına aşağıdaki bağlantılardan ulaşılabilir.

https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004

<https://www.fitchratings.com/site/re/10023430>

<https://www.fitchratings.com/site/re/895106>

Bankanın ödeme gücünü etkileyecek bir öneme sahip olmamakla birlikte Rekabet Kurulu'nun 19.8.2009 tarih, 09-36/919-M sayılı ve 24.8.2009 tarih, 09-37/924-M sayılı kararlarıyla, Denizbank A.Ş.'nin de aralarında bulunduğu 8 banka hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca açılan soruşturma kapsamında yakın zamanda bir gelişme olmuştur. Bankamıza verilen 2.881.302 TL idari para cezası Danıştay yolu açık olmak üzere 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde 2.160.976,50 TL olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmişti. Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair anılan kararına karşı, Bankamızca Danıştay 13.Dairesi'nde Rekabet Kurulu kararının iptali için dava açılmıştı. Bankamıza 16 Nisan 2018 tarihinde tebliğ edilmiş olarak, mahkemece ilk derece mahkemesi sıfatıyla davanın reddine karar verilmiş ve Bankamız tarafından 14 Haziran 2018'de karara karşı temyiz kanun yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesini yapan Danıştay İdari Dava Daireleri Genel Kurulu tarafından temyiz talebimiz kesin olarak reddedilmiştir. Böylece Danıştay kararı kesinleşmiştir.

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2014, 2015 ve 2016 yılları dahilinde gerçekleştirilen Moneygram işlemleri, damga vergisi yönünden incelenmiştir. Konunun takdir komisyonuna sevk ve bu komisyonlarca alınan kararlar sonucunda şubelerimize 2014 yılı için vergi ceza ihbarnameleri tebliğ edilmektedir. 24.06.2020 tarihi itibarıyla, şubelerimize tebliğ edilen ihbarnameler ile gecikme cezası hariç olmak üzere; 1.170.554,70 TL vergi aslı, 1.166.453,42 TL vergi ziyai ve 12.781,00 TL usulsüzlük cezası talep edilmiştir.

5.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

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

DFHG; kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, proje finansmanı, bireysel bankacılık, KOBİ bankacılığı ve kamu finansmanı, tarım bankacılığı, özel bankacılık, hazine ve yatırım bankacılığı alanda faaliyet göstermektedir.

Kurumsal ve ticari bankacılık ile proje finansmanı; büyük ölçekli ulusal ve uluslararası kurumsal ve ticari müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Müşterilerin yatırım, işletme sermayesi ve projelerine yönelik ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kısa ve uzun vadeli işletme kredileri, yatırım kredileri, gayrinakdi krediler, döviz alım-satımı, dış ticaretin finansmanı, proje finansmanı, yapılandırılmış finansman ile mevduat, nakit yönetimi hizmetleri sunulmaktadır. Hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yönelik yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları finansmanı, özelleştirme ve satın alma finansmanları sağlamanın yanı sıra, çok bankalı "club-loan" yapısındaki uzun vadeli işlemler Proje Finansmanı Bölümü tarafından koordine edilmektedir.

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

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

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

- Kurumsal Bankacılık
- Ticari Bankacılık
- Proje Finansmanı
- Perakende Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı ve Kamu Finansmanı
- Tarım Bankacılığı
- Özel Bankacılık

Bankanın önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. DFH Grubu'nun faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar, tarım, turizm, enerji, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. DFH Grubu'nda Denizbank'ın yanı sıra beş yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, altı yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFaktoring, Intertech,

28 Ağustos 2020



[Handwritten signature]

DenizKültür, Ekspres Bilgi İşlem ve Ticaret, Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri, Açık Deniz Radyo-TV ve Bantaş DFH Grubu'nun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve DenizBank Moscow ise uluslararası iştirakleridir.

Banka, Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. DFH Grubu 31 Aralık 2018 itibarıyla yurtiçinde 710, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 711 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 754 şube ve 13.822 çalışanı ile 12,7 milyon müşterisine, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yurtiçinde 709, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 710 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 753 şube ve 14.125 çalışanı ile 12,9 milyon müşterisine, 31 Aralık 2019 itibarıyla yurtiçinde 707, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 708 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 751 şube ve 14.343 çalışanı ile 13,7 milyon müşterisine ve 31 Mart 2020 itibarıyla yurtiçinde 708, Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 709 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, iştiraklerinin 43 adet şubesi dahil toplam 752 şube ve 14.352 çalışanı ile 13,9 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank ATM'leri, POS terminalleri, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

28 Ağustos 2020



Kurumsal Bankacılık, Ticari Bankacılık ve Proje Finansmanı

Kurumsal Bankacılık

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

Ticari Bankacılık

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

Proje Finansmanı

Banka Proje Finansmanı faaliyetleri çerçevesinde hedef sektörlerde gerçekleştirilecek projelere yönelik yapılandırılmış finansman, sanayi yatırımları finansmanı, özelleştirme ve satın alma finansmanları sağlamanın yanı sıra, çok bankalı "club-loan" yapısındaki uzun vadeli işlemleri de organize etmektedir. Banka özellikle enerji, altyapı, sağlık, eğitim ve turizm sektörlerindeki yatırım projelerinin finansmanına önem vermektedir. Denizbank'ın proje finansmanı kapsamında verdiği kredi risk büyüklüğü 31 Aralık 2018 itibarıyla 5,7 milyar USD, 31 Mart 2019 itibarıyla da 5,6 milyar USD, 31 Aralık 2019 ve 31 Mart 2020 itibarıyla 5,2 milyar USD seviyesindedir.

Perakende Bankacılık

Perakende Bankacılık Grubu, Denizbank'ın Bireysel Bankacılık kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamaktadır. "Afili Bankacılık" ve "Kitle Bankacılığı" segmentleri altında müşteri yönetim programları uygulamaktadır. Grubun sunduğu en temel bireysel bankacılık ürünleri; mevduat, genel ihtiyaç kredileri, konut kredileri, taşıt kredileri, hayat dışı sigorta ürünleri ile farklı segmentler ve tercihlere yönelik hazırlanan ön ödemeli kartlar ve kredi kartları ürün portföyünden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla 9,6 milyonu aşan müşteri, 576 adet şube ve 2.917 adet ATM, 31 Mart 2019 itibarıyla 9,8 milyonu geçen müşteri, 572 adet şube ve 2.913 adet ATM, 31 Aralık 2019 itibarıyla 10,5 milyonu aşan müşteri, 574 adet şube ve 3.029 adet ATM, 31 Mart 2020 itibarıyla 10,6 milyonu geçen müşteri, 573 adet şube ve 3.215 adet ATM ile hizmet verilmektedir.

Banka Sigortacılığı

Denizbank Banka Sigortacılığı (Hayat Dışı) faaliyetleri kapsamında, müşterilerine hayat, hayat dışı

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

KOBİ Bankacılığı ve Kamu Finansmanı

KOBİ Bankacılığı, şubeleri, segmente özel www.kobideniz.com web sitesi, KOBİ İletişim Merkezi (KOBİ ÜMİT) ve diğer alternatif dağıtım kanalları ile yıllık cirosu 40 milyon TL'nin altında yer alan küçük ve orta ölçekli işletmelere özelleştirilmiş hizmetler sunmakta ve işletmelerin büyümesine yardımcı olmak için finansman sağlamaktadır. Taksitli ticari kredi veya sektör kredisi, kredili mevduat hesabı ve ticari kredi kartını (business card) tek bir kartta toplayarak geliştirilen İşletme Kart önemli ürünlerindendir. İşletme kart sayısı 31 Aralık 2018 itibarıyla 347 bin, 31 Mart 2019 itibarıyla 331 bin, 31 Aralık 2019 itibarıyla 325 ve 31 Mart 2020 itibarıyla 322 bin adettir.

Üye İşyeri İlişkileri

Üye İşyeri İlişkileri, mal ve hizmet satışlarını kredi kartı ile yapan işletmelere, Bonus ağı dahil 46 binin üzerindeki satış noktalarından segmentlerinin ihtiyaçlarına uygun olarak POS hizmeti vermektedir. Özellikle ticari kart kullanıcıları için geliştirilen projelerle tercih edilen Denizbank POS'larının sayısı yıllar içinde önemli artışlar gerçekleştirmiştir. POS sayısı, 31 Aralık 2018 itibarıyla 126 bin, 31 Mart 2019 itibarıyla 123 bin, 31 Aralık 2019 itibarıyla 133 bin ve 31 Mart 2020 itibarıyla 132 bin adettir.

Altın Bankacılığı

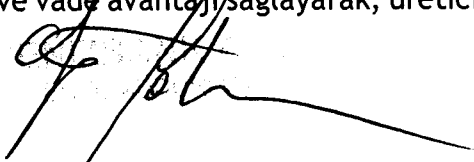
Altın Bankacılığı, altın sektörünün ihtiyaçlarını karşılayacak krediden mevduata tüm bankacılık ürünlerini sunmaktadır. Denizbank'ın ürünleri arasında vadesiz altın depo hesabı, vadeli altın mevduatı, vadesiz gümüş depo hesabı, altın fonu, havale, altın ve gümüş kredileri, erken kapama opsiyonlu altın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

Kamu Finansmanı

Kamu Finansmanı, halkın yoğunlukla hizmet beklediği alanlar olan ulaşım, altyapı, çevre ve sağlık projeleri için yerel yönetimler, bağlı kuruluşları ve bunların iktisadi teşekkülleri, kamu iktisadi teşebbüsleri ve bunların müesseseleri ve bunların bağlı ortaklıklarına kredi limitleri açmakta ve uygun maliyetlerle uzun vadeli finansman desteği sağlamaktadır. 2009 yılında sektörde ilk olarak ayrı bir iş kolunda yapılanan Kamu Bankacılığı, yeniden organize olarak KOBİ Bankacılığı ve Kamu Finansmanı Grubu altında özel bankalar arasında en geniş işkolu olarak faaliyet göstermektedir. Toplam müşteri adedi 31 Aralık 2018 itibarıyla 917, 31 Mart 2019 itibarıyla 910, 31 Aralık 2019 itibarıyla 1.062 ve 31 Mart 2020 itibarıyla 1.068 olarak gerçekleşmiştir.

Tarım Bankacılığı

Tarım Bankacılığı, tarım sektörünün gelişimine destek sağlamaya ve geçimini kısmen ya da tamamen tarım faaliyetinden sağlayan gerçek ya da tüzel kişilerin finansman ihtiyaçlarına yönelik işletme kredisi ve tarımsal yatırım kredisi gibi finansal ürünler sunmaktadır. Türkiye genelinde 376 adet şubede, sayıları 800'ü aşkın çoğunluğu ziraat mühendislerinden oluşan saha kadrosu ile üreticilere ve tarımsal işletmelere; tarımsal girdilerini karşılayabilmeleri, modern tarım tekniklerini uygulayabilmeleri ve tarımsal üretimlerini daha verimli hale getirebilmeleri için finansal ihtiyaçlarını doğru belirleyebilmeleri konusunda danışmanlık yapmaktadır. Tarımsal ticari kart pazarının öncüsü olan DenizBank; sektörün ihtiyaçlarına özel tasarladığı "Üretici Kart" ile hem mikro üreticilerin finansmana ulaşımını kolaylaştırmakta, hem de anlaşmalı üye işyerlerinde sıfır faiz ve vade avantajı sağlayarak, üreticilere tarımsal girdi alımlarında maliyet avantajı sunmaktadır.

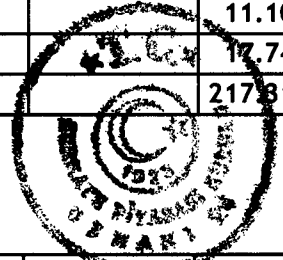


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş 34394 Şişli/İSTANBUL
V.Nö: 29/0110783 Tic Sic No: 29854
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-0110-7830-001

01.01.2019-31.12.2019	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	2.183.594	2.062.355	1.768.797	2.379.997	8.394.743
Net ücret ve komisyon gelirleri	504.425	1.823.209	1.459.380	-40.961	3.746.043
Diğer gelir/gider, net	362.647	246.376	59.098	-585.891	82.230
Bölüm gelirleri toplamı	3.050.656	4.131.940	3.287.275	1.753.145	12.223.016
Diğer faaliyet giderleri*	-706.591	-1.446.309	-1.959.315	-156.235	-4.268.450
Beklenen zarar karşılıkları	-3.701.858	-1.693.691	-696.495	-147.105	-6.239.149
Vergi gideri					-407.101
Sürdürülen faaliyetler net karı	-1.357.793	991.940	631.465	1.449.805	1.308.316
Durdurulan faaliyetler net karı					--
Net dönem karı	-1.357.793	991.940	631.465	1.449.805	1.308.316
31.12.2019					
Bölüm varlıkları	80.583.031	40.588.749	21.543.600	66.820.127	209.535.507
İştirak ve bağlı ortaklıklar					762.204
Dağıtılmamış varlıklar					7.016.362
Toplam varlıklar					217.314.073
Bölüm yükümlülükleri	35.860.825	25.489.402	51.274.877	75.839.785	188.464.889
Dağıtılmamış yükümlülükler					11.100.272
Özkaynaklar					17.748.912
Toplam yükümlülükler					217.314.073

* Personel giderlerini de içermektedir.

28 Ağustos 2020



01.01.2019-31.03.2019	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	514.987	395.691	292.784	482.556	1.685.996
Net ücret ve komisyon gelirleri	96.358	366.384	389.784	-2.697	849.829
Diğer gelir/gider, net	105.240	70.596	12.463	53.425	241.724
Bölüm gelirleri toplamı	716.563	832.671	695.031	533.284	2.777.549
Diğer faaliyet giderleri*	-191.501	-340.312	-391.234	-99.201	-1.022.248
Beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılıklar	-591.131	-355.109	-163.109	-3.323	-1.112.672
Vergi gideri					-125.878
Sürdürülen faaliyetler net karı	-66.069	137.250	140.688	430.760	516.751
Durdurulan faaliyetler net karı					--
Net dönem karı	-66.069	137.250	140.688	430.760	516.751
31.03.2019					
Bölüm varlıkları	82.679.846	40.528.061	20.178.660	58.310.211	201.696.778
İştirak ve bağlı ortaklıklar					809.576
Dağıtılmamış varlıklar					7.435.351
Toplam varlıklar					209.941.705
Bölüm yükümlülükleri	33.428.323	22.460.152	89.647.978	37.871.534	183.408.987
Dağıtılmamış yükümlülükler					10.500.228

[Handwritten signature]

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 K.9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.N. 334146783 Tic. Sic. No 274146
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300013

Özkaynaklar					16.032.490
Toplam yükümlülükler					209.941.705

* Personel giderlerini de içermektedir.

01.01.2018-31.12.2018	Toptan Bankacılık	Kobi&Tarım Bankacılığı	Bireysel Bankacılık	Hazine ve Diğer	Toplam
Net faiz geliri	2.001.994	1.898.727	1.403.567	1.730.618	7.034.906
Net ücret ve komisyon gelirleri	248.869	1.001.408	1.014.966	-36.856	2.228.387
Diğer gelir/gider, net	538.577	385.745	217.928	-1.121.122	21.128
Bölüm gelirleri toplamı	2.789.440	3.285.880	2.636.461	572.64	9.284.421
Diğer faaliyet giderleri*	-677.019	-1.299.698	-1.596.303	-113.54	-3.686.560
Beklenen zarar karşılıkları	-1.224.684	-935.85	-497.895	-240.148	-2.898.577
Vergi gideri					-495.196
Sürdürülen faaliyetler net karı	887.737	1.050.332	542.263	218.952	2.204.088
Durdurulan faaliyetler net karı					--
Net dönem karı	887.737	1.050.332	542.263	218.952	2.204.088
31.12.2018					
Bölüm varlıkları	79.365.495	39.664.022	20.027.087	51.092.317	190.148.921
İştirak ve bağlı ortaklıklar					806.501
Dağıtılmamış varlıklar					6.356.014
Toplam varlıklar					197.311.436
Bölüm yükümlülükleri	30.017.496	21.073.032	86.722.662	33.163.583	170.976.773
Dağıtılmamış yükümlülükler					10.829.393
Özkaynaklar					15.505.270
Toplam yükümlülükler					197.311.436

* Personel giderlerini de içermektedir.

28 Ağustos 2020

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

Yoktur.



6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Banka, Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Denizbank Türkiye'nin 81 ilinde şubesi olan bir banka olarak sektörde yakın rakiplerine göre avantajlı konumdadır. DFHG 31 Mart 2020 itibarıyla yurtiçinde 708 ve Bahreyn'de 1 olmak üzere toplam 709 adet Denizbank şubesinin yanı sıra, Denizbank AG'nin toplam 43 adet şubesi ile birlikte toplam 752 şube ve 14.352 çalışanı ile 13,9 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca, Denizbank 3.215 adet ATM'si, 131 bini geçen POS terminali, telefon bankacılığı ve gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamı ile mobil bankacılık ile finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

31 Mart 2020 itibarıyla brüt karı 849,3 milyon TL olan Denizbank'ın, ayırdığı 230,6 milyon TL vergi karşılığı sonucu konsolide net karı 618,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu oran brüt karının yaklaşık %73'ünü oluşturmaktadır. Sektörün 31 Mart 2020 net karı 15.794 milyar TL'dir.

31 Mart 2020 itibarıyla Denizbank'ın konsolide aktifleri 228.382 milyon TL'ye yükselmiştir. Sektörün 31 Mart 2020 itibarıyla aktif büyüklüğü ise 4.873 milyar TL'dir. 31 Mart 2020 itibarıyla konsolide

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 111 Kat: 5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271107/83 Şişli Tic. Sic. No: 271107/83
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0012

aktif büyüklüğüne göre Türkiye'deki özel bankalar arasında 5. sırada yer alan Denizbank'ın pazar payı %4,7'dir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni).

Banka'nın, 31 Mart 2020 itibarıyla, konsolide kredileri (faktoring ve leasing alacakları dahil) 154.870 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün %42,5'ini oluşturan, kredi kartı kredileri dahil bireysel ve KOBİ kredileri toplamı 65.787 milyon TL'ye yükselmiştir. Tüketici kredileri ise %3,7'lik pazar payı ile 19.054 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi kartı kredileri dahil edildiğinde ise 26.525 milyon TL'ye yükselmiştir (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Interaktif Bülten).

Denizbank, sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, müşterilerin ihtiyaçlarına uygun özelliklere sahip olan İşletme Kart, Üretici Kart ve Çiftçi Kart başta olmak üzere 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari kartlar pazarında %22,1'lik bir pazar payına sahiptir (Kaynak: Bankalararası Kart Merkezi).

Denizbank Tarışbank'ı satın almasıyla, niş alan olarak gördüğü tarım sektöründe edindiği avantajlı konumu ile tarımın finansmanında önemli bir yere sahiptir. Denizbank tarım kredilerinde özel bankalar arasındaki liderliğini 31 Mart 2020 itibarıyla korumaktadır.

Denizbank, konsolide müşteri mevduatında 31 Mart 2020 itibarıyla 160.599 milyon TL'lik büyüklük ile %5,7'lik bir pazar payına ulaştırmıştır (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Interaktif Bülten).

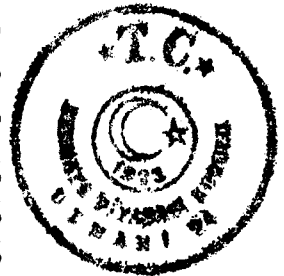
Denizbank'ın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide bazda takipteki kredilerinin tutarı 12.557 milyon TL (31 Aralık 2019: 11.556 milyon TL)'dir. Takipteki kredilerinin toplam brüt kredilere oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %7,50 seviyesindedir (31 Aralık 2019: %7,54). Türk bankacılık sektöründe bu oran 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %4,82'dir (31 Aralık 2018:%3,82).

Denizbank'ın sermaye yeterliliği oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide bazda %14,60 ve konsolide olmayan bazda %17,54'tür (31 Aralık 2019: %14,33 ve %17,69). Türk bankacılık sektöründe bu oran 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %17,90'dır (31 Aralık 2019:%18,43).

Banka'nın faaliyet alanlarına göre önemli ürün/hizmetlerdeki pazar payı bilgileri aşağıdaki tablolarda verilmiştir:

31 Mart 2020 (mn TL)	Sektör ⁽¹⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	4.873.004	228.382	4,7%
Nakdi Kredi	2.984.501	154.870	5,2%
Müşteri Mevduatı ⁽²⁾	2.805.672	160.599	5,7%
Gayrinakdi Kredi	860.811	36.882	4,3%
Tüketici Kredileri	510.626	19.054	3,7%
Genel İhtiyaç Kredileri	292.405	16.679	5,7%
Taşıt Kredileri	7.080	42	0,6%
Konut Kredileri	211.141	2.333	1,1%
Kredi Kartı Kredileri	152.954	9.377	6,1%
Şube Sayısı	11.344	709	6,3%
ATM Sayısı	49.449	3.215	6,5%
POS Sayısı ⁽³⁾	4.858.854	131.526	2,7%
Kredi Kartı Sayısı ⁽³⁾	70.967.070	4.974.289	7,0%
Takipteki Kredi Rasyosu	4,8%	7,5%	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	17,90%	14,60%	--

28 Ağustos 2020



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:41 Kat:5
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271011/83 Tic. Sic. No: 271011/83
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

(¹) Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın aylık bülten Mart 2020 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 27 Mart 2020 tarihli verileri baz alınmıştır.
(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 06 Nisan 2020, aylık verilere ise 04 Mayıs 2020'de erişilmiştir.)

(²) Bankalar mevduatı hariçtir.

(³) BKM'nin Mart 2020 Dönemi verileri baz alınmıştır.

31 Aralık 2019 (mn TL)	Sektör ⁽¹⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	4.490.818	217.314	4,8%
Nakdi Kredi	2.746.129	142.786	5,2%
Müşteri Mevduatı ⁽²⁾	2.576.407	154.459	6,0%
Gayrinakdi Kredi	814.769	34.473	4,2%
Tüketici Kredileri	466.565	17.143	3,7%
Genel İhtiyaç Kredileri	260.350	14.562	5,6%
Taşıt Kredileri	7.070	47	0,7%
Konut Kredileri	199.145	2.535	1,3%
Kredi Kartı Kredileri	155.818	9.094	5,8%
Şube Sayısı	11.374	708	6,2%
ATM Sayısı	49.204	3.029	6,2%
POS Sayısı ⁽³⁾	4.688.311	132.860	2,8%
Kredi Kartı Sayısı ⁽³⁾	69.825.826	4.865.643	7,0%
Takipteki Kredi Rasyosu	5,2%	7,5%	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	18,43%	14,33%	--

-- 28 Ağustos 2020

(¹) Sektörün aktif büyüklüğü, şube ve ATM sayısı, rasyo verilerinde BDDK'nın aylık bülten Aralık 2019 verileri, nakdi ve gayrinakdi krediler, tüketici kredileri, kredi kartı kredileri ve mevduat verilerinde BDDK'nın haftalık bülten 27 Aralık 2019 tarihli verileri baz alınmıştır.
(<http://www.bddk.org.tr/Bultenler/Bulten.htm> adresinden haftalık verilere 06 Ocak 2020, aylık verilere ise 04 Şubat 2020'de erişilmiştir.)

(²) Bankalar mevduatı hariçtir.

(³) BKM'nin Mart 2020 Dönemi verileri baz alınmıştır.

31 Mart 2019 (mn TL)	Sektör ⁽¹⁾	Denizbank	Denizbank Pazar Payı
Aktif	4.138.992	209.942	5,1%
Nakdi Kredi	2.589.863	143.388	5,5%
Müşteri Mevduatı ⁽²⁾	2.223.098	144.872	6,5%
Gayrinakdi Kredi	814.506	34.011	4,2%
Tüketici Kredileri	402.762	15.690	3,9%
Genel İhtiyaç Kredileri	212.662	12.437	5,8%
Taşıt Kredileri	6.297	90	1,4%
Konut Kredileri	183.803	3.163	1,7%
Kredi Kartı Kredileri	135.869	8.255	6,1%
Şube Sayısı	11.540	710	6,2%
ATM Sayısı	48.670	2.913	6,0%
POS Sayısı ⁽³⁾	4.254.277	123.112	2,9%
Kredi Kartı Sayısı ⁽³⁾	66.702.384	4.479.022	6,7%
Takipteki Kredi Rasyosu	3,9%	4,7%	--
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	16,35%	14,32%	--



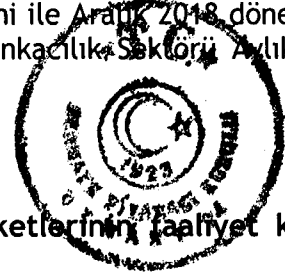
(3) BKM'nin Mart 2019 Dönemi verileri baz alınmıştır.

(3) BKM'nin Mart 2020 Dönemi verileri baz alınmıştır.

katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Mart 2020 BKM verileri,

- 31 Aralık 2019 tarihli veriler için; BDDK'nın 27 Aralık 2019 tarihli katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Aralık 2019 dönemine ait katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Aralık 2019 tarihli BKM verileri,
- 31 Mart 2019 tarihli veriler için; BDDK'nın 29 Mart 2019 tarihli katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Mart 2019 dönemine ait katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Mart 2019 tarihli BKM verileri,
- 31 Aralık 2018 tarihli veriler için; BDDK'nın 28 Aralık 2018 tarihli katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Haftalık Bülteni ile Aralık 2018 dönemine ait katılım bankaları dahil tüm bankaların verilerini içeren Türk Bankacılık Sektörü Aylık Bülteni verileri ile Aralık 2018 tarihli BKM verileri

28 Ağustos 2020



7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Emirates NBD bölgesinde lider bir bankacılık grubudur. 31 Mart 2020 itibarıyla toplam varlığı 692 milyar BAE (Birleşik Arap Emirlikleri) Dirhemidir (yaklaşık 189 milyar ABD Doları). Grup BAE'de önemli bir perakende bankacılık ağına sahip olup, %90 oranında şubeleri dışında gerçekleştirilen finansal işlem ve taleplerle, global dijital bankacılık sektörünün önemli bir üyesi olarak konumlanmaktadır. Banka, 2017 BAI Global İnovasyon Ödülleri kapsamında Yılın En Yenilikçi Finansal Hizmetler Kuruluşu Ödülü'ne layık görülmüştür.

BAE ve yurtdışında toplam 970 şubesi (DFHG şubeleri dahil) ve geniş sosyal medya takipçisi bulunan banka, The Financial Brand tarafından belirlenen "Power 100 Sosyal Medya Sıralaması" listesinde ilk 20'de yer alan tek Orta Doğu bankasıdır. BAE'de kurumsal ve bireysel bankacılık alanında büyük bir oyuncu olup, İslami Bankacılık, Global Pazarlar & Hazine, Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Aracılık alanlarında da güçlü faaliyetler yürütmektedir.

Grup BAE, Suudi Arabistan Krallığı, Mısır, Hindistan, Singapur ve Birleşik Krallık'ta faaliyetlerini yürütmekte; Çin, Endonezya ve Türkiye'de temsilcilik ofisleri ile varlık göstermektedir.

Grup, BAE'nin temel gelişimi ve toplumsal girişimlerinin aktif katılımcısı ve destekçisi olup, finansal okuryazarlık ve #TogetherLimitless platformunda engelli bireylerin topluma katılımını savunmak üzere BAE hükümetine ait stratejileri benimsemektedir. Emirates NBD Grubu, Expo 2020 Dubai'nin Ana Ortağı ve Resmi Bankacılık Ortağıdır.

DFHG'nin, 31.03.2020 itibarıyla toplam varlığı 228 milyar TL (yaklaşık 34,8 milyar ABD Doları) olup Emirates NBD Grubu'nun yaklaşık %18'ini oluşturmaktadır.

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

Denizbank hisselerinin %100'üne sahip olan Emirates NBD Bank PJSC'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
Investment Corporation of Dubai	%55,76
Capital Assets LLC	%5,33

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Burukdere Cad. No: 101 K: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270778
Mersis No: 0291011078300013

Halka Açık	%38,91
Toplam	%100,00

DFH Grubun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarına* ilişkin bilgiler 31 Mart 2020 itibarıyla aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Ana ortaklık Bankanın Pay Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%) (**)	Konsolidasyon Yöntemi
1 Denizbank AG	Viyana/Avusturya	100	--	Tam Konsolidasyon
2 Eurodeniz International Banking Unit Ltd.	Lefkoşa / Kıbrıs	100	--	Tam Konsolidasyon
3 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
4 JSC Denizbank Moskova	Moskova / Rusya	49	51	Tam Konsolidasyon
5 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul / Türkiye	--	100	Tam Konsolidasyon
6 Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul /Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
7 Deniz Faktoring A.Ş.	İstanbul /Türkiye	100	--	Tam Konsolidasyon
8 Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul / Türkiye	--	80	Tam Konsolidasyon
9 CR Erdberg Eins GmbH & Co KG	Viyana/Avusturya	--	100	Tam Konsolidasyon

(*) Bankamızın bağlı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu "Yapılandırılmış İşletme ("the Structured Entity")" olan DFS Funding Corp. da konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

(**) Banka risk grubu pay oranını göstermektedir.

28 Ağustos 2020



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

Denizbank AG (Viyana): Esbank T.A.Ş. tarafından 1996 yılında Viyana'da kurulan Esbank AG, 2002'de Denizbank A.Ş. tarafından satın alınmış ve 2003 yılında adı "Denizbank AG" olarak değiştirilmiştir. 43 adetlik bir şube ağı ile geniş bireysel ve ticari bankacılık ürün gamı çerçevesinde işlemlerini gerçekleştiren Denizbank AG, kurumsal, ticari, işletme ve bireysel nitelikli müşterilerine çeşitli mevduat ve kredi ürünleri sunmakta, yatırım kredileri, proje ve dış ticaret finansmanı gibi ürünlere yoğunlaşmaktadır. Banka son dönemde müşterilerine menkul kıymet ve fon yönetimi ürünleri de sunmaya başlamıştır.

DenizBank AG yurt dışındaki pek çok Türk vatandaşına da bireysel bankacılık hizmeti sunmaktadır. Yaygın şube ağı sayesinde birikimler için tercih edilen bir banka olmaktadır. 31 Mart 2020 itibarıyla müşteri mevduatı 7,9 milyar Avro büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Denizbank Finansal Hizmetler Grubu'nun yabancı para cinsinden mevduatının %52'sini oluşturmaktadır.

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

Deniz Yatırım: 26 Ocak 1998'de kurulan Deniz Yatırım 15 Mayıs 1998'de tüm SPK ve BİAŞ izinlerini alarak faaliyetlerine başlamıştır. Bugün 31 şubeden oluşan şube ağı sayesinde müşterilerine pay piyasası, vadeli işlem ve opsiyon piyasası, borçlanma araçları piyasası ve kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık ile kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır.

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

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 161 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Vergi No: 34394500000
Tic. Sic. No: 278844
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0251-0110-7830-0013

kurumsal ve ticari nitelikli müşterilerine tüm bankacılık hizmetlerini sunmaktadır.

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

Yatırımcıların değişik risk tercihi ve getiri beklentilerine göre farklılaştırılmış stratejiye sahip 22 adet emeklilik fonu olmak üzere toplam 63 adet yatırım fonu Deniz Portföy tarafından yönetilmektedir.

Deniz Finansal Kiralama: 1997 yılında leasing işlemleri yapmak için kurulmuş olup, tüm sektörlerde faaliyet göstermektedir. Müşterilerine her türlü yatırım malının finansmanında döviz ve Türk Lirası cinsinden orta ve uzun vadeli finansman olanakları sunmaktadır. Deniz Finansal Kiralama'nın müşterilerine vermiş olduğu kredilerin Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı 31 Mart 2020 itibarıyla %1,8'dir.

Deniz Faktoring: DenizFaktoring, 1998 yılında işletme, ticari, kurumsal ve kamu bankacılığı segmentlerindeki müşterilerine yurtiçi ve uluslararası faktoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Tahsilat Yönetimi Sistemi ile yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerinin yanı sıra tahsilatını şirket dışına çıkarmak isteyen kurumsal firmalara da hizmet vermektedir. Deniz Faktoring'in faktoring alacaklarının 31 Mart 2020 itibarıyla Banka'nın konsolide kredileri içindeki payı %0,9'dur.

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

Deniz GYO, dönüşüm sonrası gayrimenkul yatırım ortaklığı portföyünü oluşturmak amacıyla 31 Aralık 2013 tarihinde DFHG şirketlerinden Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Pupa)'nin tamamını satın almış, 11 Haziran 2014 tarihinde tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devir almak suretiyle Pupa ile birleşerek gayrimenkul portföyünü oluşturmuştur. Deniz GYO'nun ana faaliyet konusu, gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak, gayrimenkul portföyü oluşturmak ve geliştirmektir.

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

DFS Funding Corp.: DenizBank'ın Diversified Payment Rights (DPR) - Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları Programı tahtında tahvil ihracı gerçekleştirmesi için Cayman Adaları'nda kurulumu özel amaçlı bir şirkettir.

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

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

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



Son finansal tablo (31.03.2020) tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır. Son finansal tablo tarihinden itibaren Denizbank'ın finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin Bankamız tarafından 19.07.2019 tarihli beyan Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir.

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

Dünya ekonomisi 2019 yılında; Çin ve ABD arasında yaşanan ticaret savaşlarının etkisiyle uluslararası ticarete görülen yavaşlama, Avrupa ekonomilerinde devam eden durgunluk ve bazı gelişmekte olan ülkelerdeki yüksek oynaklık sebebiyle yavaşlamıştır. Tüm bu faktörlerin neticesinde 2019 yılında küresel büyüme 2009 finansal krizinden bu yana en düşük seviyede (%2,9) gerçekleşmiştir. Küresel büyümenin olumsuz seyrine paralel dünya genelinde faizlerde gerileme, gelişmiş ülkelerin genelinde ise negatif faiz oranları ve ekonomik olumsuzlukları düzeltme çabaları gözlenmiştir. Enflasyonun hedeflerinin uzağında kalmasının da etkisiyle ABD Merkez Bankası Fed, 2019 yılında politika faizinde üç defa indirimle giderek faizleri %1,50-%1,75 bandına çekmiştir. Avrupa Merkez Bankası da ekonomik durgunluk ve enflasyonda görülen zayıf seyrin etkisiyle 2019 yılında faizleri -%0,50 seviyesine indirmiş ve varlık alımlarına yeniden başlamıştır.

COVID-19 virüsü 2019 yılının Aralık ayında ilk defa Çin'de görülmesinin ardından, 2020 yılıyla beraber tüm dünyaya yayılmış ve küresel çapta bir salgın boyutuna ulaşmıştır. Sosyal mesafe önlemleri ve sokağa çıkma kısıtlamalarıyla beraber tüm dünyada ekonomik aktivite gerilemiştir. Ülkelerin sınırlarını kapaması ve seyahat kısıtlamalarıyla beraber küresel mal ve hizmet ticareti de durma noktasına gelmiştir. COVID-19 salgını 2020 yılının Haziran ayı itibariyle Avrupa başta olmak üzere bazı gelişmiş ülkelerde yavaşlansa da, birçok gelişmekte olan ülkede hızla yayılmaya devam etmektedir. Uluslararası Para Fonu (IMF), 2020 yılında küresel ekonominin COVID-19 salgınının yıkıcı etkisiyle %3 daralmasını ve 2021 yılında %5,8 büyüme ile kısmi toparlanma kaydetmesini beklemektedir. Bununla birlikte, küresel ekonomik görünüme ilişkin aşağı yönlü riskler devam etmektedir. Finansal piyasalardaki fiyatlamalar, salgının ekonomi üzerindeki etkisi devam ettiği sürece gelişmiş ülke merkez bankalarının destekleyici para politikasının ve düşük faiz ortamının süreceğine işaret etmektedir.

Türkiye'de 2018 yılında döviz kurunda görülen oynaklık ve takiben harcama ve tasarrımlarda yaşanan gerilemenin ardından, 2019 yılı dengelenme yılı olmuştur. 2019 yılında döviz kurundaki istikrarlı seyir ile azalan maliyet yönlü baskılar ve zayıf iç talebin etkisiyle enflasyon hızlı gerileme kaydetmiştir. Merkez Bankası (TCMB) da enflasyon görünümündeki belirgin iyileşme ve küresel düşük faiz ortamının desteğiyle politika faizinde 2019 yılı sonuna kadar 1200 puan indirmiştir. 2019 yılının ikinci yarısında finansal koşullardaki iyileşme ile tüketim harcamalarında başlayan toparlanma ve dış talebin desteğiyle ılımlı bir büyüme patikası oluşmuş, 2019 yılı %0,9'luk pozitif büyümeyle kapatmıştır. Dengelenme yılı olarak tabir edilen 2019 yılında Türkiye'nin cari açığı, ithalat talebindeki düşüş, rekabetçi kurun ihracata olumlu yansması ve güçlü turizm gelirleri sayesinde hızla kapanmış ve cari işlemler dengesi seneyi fazla vererek kapatmıştır. 2019 yılında ekonomik aktiviteyi desteklemek adına maliye politikasında görülen ölçülü gevşemeye rağmen, Türkiye'nin bütçe açığı %3,0 olan Maastricht kriterinin altında kalmıştır. Brüt kamu borcu/GSYH oranı da %33 ile düşük seviyesini korumuştur.

Türkiye ekonomisinde 2019 yılının sonunda ekonomide görülen toparlanma eğilimi 2020 yılının ilk çeyreğinde devam etse de, Mart ayının ortası itibariyle koronavirüs salgınının Türkiye'de de etkisini göstermeye başlaması ekonomi üzerinde tahribata yol açmıştır. Salgın ve ekonomik etkileri Nisan ve Mayıs aylarında zirve yaparken, sosyal mesafe önlemleri ve sokağa çıkma yasaklarıyla beraber üretim, iç ve dış talep bu dönemde kayda değer düşüş göstermiştir. Öncü veriler vaka sayılarında görülen azalmaya paralel Mayıs ayının sonu itibariyle ekonomide toparlanma eğiliminin başladığını göstermektedir. TCMB salgının ekonomik ve finansal etkilerini en aza indirebilmek için bankalar ve

reel sektöre ilişkin çok sayıda likidite önlemini uygulamaya koyarken, 2020 yılının başından itibaren politika faizini 375 baz puan daha indirerek %8.25'e çekmiştir. Buna ek olarak, şirketler ve hane halkına yönelik çok çeşitli doğrudan ve dolaylı yardımları içeren kapsamlı mali desteklerin boyutu yılın ilk 5 ayında GSYH'nin %5'ine yaklaşmıştır. Finansal koşullardaki gevşeme ve kapsamlı mali destekler 2020 yılında salgının neden olduğu ekonomik tahribatı sınırlandırmaya yardımcı olsa da, salgının ekonomik etkilerinin boyutu ve süresi, salgına ilişkin küresel gelişmelere bağlı olarak belirsizliğini korumaktadır. İhracat ve turizm gelirlerinde salgın sebebiyle yaşanan düşüşe karşın, emtia fiyatlarındaki düşük seyir ve ithalatın sınırlayıcı etkisiyle, cari dengenin 2020 yılında negatif tarafta ama ılımlı bir seyir izleyeceği öngörülmektedir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

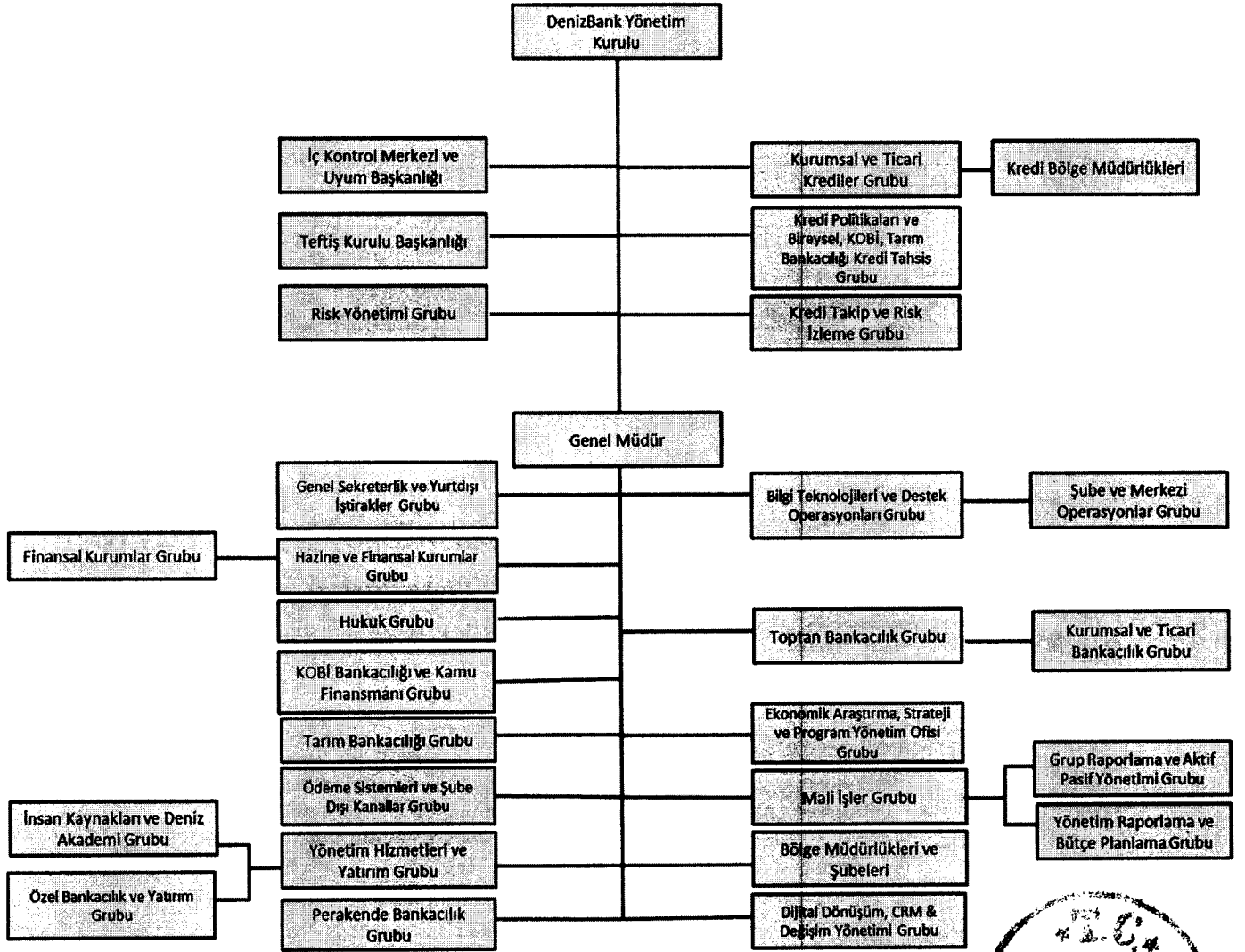
28 Ağustos 2020



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 14 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Vergi No: 3430000000000000
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7836-0010

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

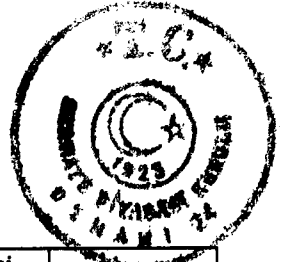


10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Hesham Abdulla Qassim ALQASSIM	Yönetim Kurulu Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 9 ay	-	-
Mohamed Hadi Ahmed Abdulla ALHUSSAINI	YK Başkan Vekili, Kredi Komitesi Yedek Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-
Hakan ATEŞ	YK Üyesi, Genel Müdür ve Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Genel Müdür ve Kredi Komitesi Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-

28 Ağustos 2020



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 291167/43 Tic. Sic. No: 291167/43
Mersis No: 02910110733000013

Nihat SEVİNÇ	YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), Denetim ve Risk Komitesi Üyesi	YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), YK Üyesi, Denetim ve Risk Komitesi Üyesi, Ücretlendirme	3 yıl / 9 ay	-	-
Deniz Ülke ARİBOĞAN	YK Üyesi, (Bağımsız Üye), Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Başkanı	YK Üyesi, YK Başkan Vekili (Bağımsız Üye), Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-
Derya KUMRU	YK Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-
Wouter G.M. Van ROSTE	YK Üyesi	YK Üyesi, Denetim ve Risk Komitesi Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-
Tanju KAYA	YK Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı	Gn. Md. Yrd., Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı	3 yıl / 9 ay	-	-
Shayne Keith NELSON	YK Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi	YK Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-
Jonathan Edward MORRIS*	YK Üyesi, Denetim ve Risk Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Denetim ve risk Komitesi Üyesi	3 yıl / 9 ay	-	-

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

28 Ağustos 2020



10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda ihraççıda Üstlendiği Görevler		
Hakan Ateş	YK Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi	YK Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi	-	-
Tanju Kaya	YK Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı	Gn. Md. Yrd., Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyesi, DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı	-	-
Burak Koçak	Tarım Bankacılığı Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu- Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Hayri Cansever	Genel Sekreterlik ve Yurtdışı İştirakler Grubu - Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Destek Varlık Yönetim Gn. Md., Gn. Md. Yrd.	-	-
Ali Murat Dizdar	Hukuk Grubu-Hukuk Baş Müşaviri	Hukuk Baş Müşaviri	-	-
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	Gn. Md. Yrd.	-	-

İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	Teftiş Kurulu Başkanı	-	-
Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu - Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Mehmet Aydoğdu	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Cem Önenç	Özel Bankacılık ve Yatırım Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Murat Kulaksız	KOBİ Bankacılığı ve Kamu Finansmanı Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Bölge Müdürü	-	-
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Risk Yönetimi Grubu Başkanı	-	-
Umut Özdoğan	Dijital Dönüşüm, CRM ve Değişim Yönetimi Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Şube Müdürü	-	-
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd.	-	-
Verda Beril Yüzer Oğuz	Finansal Kurumlar Grubu-Gn. Md. Yrd.	Gn. Md. Yrd., Grup Müdürü	-	-

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

Yönetim Kurulu üyelerimiz ile yönetimde yetkili olan personelimiz hakkında belirtilen kapsamda bir cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve Banka işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır. İlgili kişilerin konuya ilişkin beyanları SPK'ya sunulmuştur.

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

Yoktur.

28 Ağustos 2020



11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

[Handwritten signature]

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Burçkdere Cad. No: 11 K:9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.Nr: 2910/110/83 T.C. Sic. No: 2910/110/83
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300013

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

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

Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

Denetim ve Risk Komitesi

Denetim ve Risk Komitesi, ilgili mevzuat tarafından belirlenen görevleri 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ve BDDK ile SPK düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirmektedir. Denetim Komitesi, Banka'nın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim, iç kontrol, teftiş ve risk yönetimi sistemlerinin faaliyeti ve etkinliğinin gözetim ve denetiminden sorumludur. Komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Jonathan Edward MORRIS*	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Nihat SEVİNÇ	Üye	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız)

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

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

Kredi Komitesi

Bankacılık Kanunu, BDDK yönetmelikleri ve Bankanın iç kuralları uyarınca ve burada belirlenen limitler dahilinde özel ve tüzel kişilere kredi verilmesi konusunda karar veren komitedir. Komite her hafta toplanarak, önerileri değerlendirir, kendi yetki sınırları içerisinde olanları onaylar veya reddeder. Yetki sınırını aşan teklifleri ise Yönetim Kurulu'nun onayına sunar. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Hakan ATEŞ	Üye	İcrada Görev Alan Üye - Genel Müdür
Derya KUMRU	Üye	İcrada Görev Alan Üye
Jonathan Edward MORRIS	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Hesham Abdulla Qassim ALQASSIM	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Mohamed Hadi Ahmed Abdulla ALHUSSAINI	Yedek Üye	İcrada Görev Almayan Üye

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

SPK ve BDDK tarafından onaylanan kurumsal yönetim ilkelerine uygun biçimde oluşturulmuş olup, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasını belirler ve bu ilkelerin kapsamlı bir şekilde uygulanamamasının ardındaki sebepleri ve bundan kaynaklanan olumsuz sonuçları tespit eder ve iyileştirmek için önlemler önerir. Komite üst yönetim adaylarının seçimi, belirlenmesi, değerlendirilmesi ve eğitimi hususunda şeffaf bir sistem oluşturulmasından sorumludur. Komite 4 üyeden oluşmaktadır. Komite Üyeleri'nin nitelikleri aşağıda gösterilmektedir:

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Deniz Ülke ARİBOĞAN	Başkan	İcrada Görev Almayan Üye (Bağımsız)
Shayne Keith NELSON	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Tanju KAYA	Üye	İcrada Görev Alan Üye
Yeliz KORAŞLI ÖZDEMİR	Üye	İcrada Görev Alan Üye (Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi)

Ücretlendirme Komitesi

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

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Hesham Abdulla Qassim ALQASSIM	Üye	İcrada Görev Almayan Üye
Mohamed Hadi Ahmed Abdulla ALHUSSAINI	Üye	İcrada Görev Almayan Üye

Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak üzere kurulmuş diğer komiteler aşağıda listelenmiştir. Komitelere ilişkin detaylı bilgiler WEB Sayfamızda ve Yıllık Faaliyet Raporlarımızda yer almaktadır.

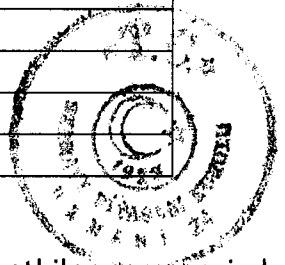
Yönetim Komitesi

DFHG Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdür'e devredilmiş olan yetkiler çerçevesinde görev yapan bir organdır. Genel Müdür başkanlığında ilke olarak haftada bir kez toplanmaktadır. Genel Sekreterlik ve Sberbank Koordinasyon Grubu GMY'si oy hakkı olmaksızın Yönetim Komitesi'nin doğal üyesidir. Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek ve hazırlık yapmak, bazı stratejik kararları değerlendirmek, karara bağlamak ve bilgi alışverişinde bulunmak üzere kurulmuştur. Genel Müdürlük yetkisindeki konulara ilişkin önerilerin kabulü halinde, Genel Müdür ile beraber ilgili işlemde sorumlu GMY veya ilgili iştirakin Genel Müdürü sorumluluğunda icra aşamasına geçilir. Yönetim Kurulu yetkisindeki konulara ilişkin öneriler Genel Müdür tarafından Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulur, alınan kararlar Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda uygulanır.

Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi - Toptan Bankacılık Grubu
Tanju Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi-DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı
Wouter G.M Van Roste	Yönetim Kurulu Üyesi- Denizbank AG Genel Müdürü
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY (COO)
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY (CFO)
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu GMY
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu GMY
M.Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Başmüaviri, GMY

28 Ağustos 2020



Üst Kurul

DFHG Üst Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdür'e devredilmiş olan yetkiler çerçevesinde görev yapan istişari nitelikte bir organdır. Genel Müdür başkanlığında ilke olarak ayda en az bir kez toplanmaktadır. Üst Kurul, DFHG içerisinde "ortak akıl" prensibi doğrultusunda yönetsel konuları hızlı ve doğru değerlendirmeyi hedefleyen bir kuruldur.

Üst Kurul Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi - Toptan Bankacılık Grubu
Tanju Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi-DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY (CFO)
Bora Böcügöz	Hazine ve Finansal Kurumlar Grubu GMY
Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY (COO)
Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Başmüaviri, GMY
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu GMY
Mehmet Aydoğdu	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu GMY
Hayri Cansever	Genel Sekreterlik ve Yurtdışı İştirakler Grubu - Gn. Md. Yrd.
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu GMY
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu GMY
Fatih Arabacıoğlu	Deniz Portföy Genel Müdürü
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Necip Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY
Burak Koçak	Tarım Bankacılığı Grubu GMY
İzzet Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Satış Grubu GMY
Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu Başkanı
Mehmet Çitil	Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Genel Müdür
Cemil Cem Önenç	Özel Bankacılık ve Yatırım Grubu GMY
Murat Kulaksız	KOBİ Bankacılığı ve Kamu Finansmanı Grubu GMY
Verda Beril Yüzer Oğuz	Finansal Kurumlar Grubu GMY
Ömer Uyar	Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Genel Müdürü
Hüseyin Melih Akosman	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürü
Wouter Van Roste	DenizBank Yönetim Kurulu Üyesi - Denizbank AG Genel Müdürü
Umut Özdoğan	Dijital Dönüşüm, CRM ve Değişim Yönetimi Grubu GMY

Aktif-Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi, her hafta Genel Müdür başkanlığında, bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan Grup yöneticileri ve Banka Baş Ekonomisti'nin katılımıyla toplanır. Toplantının gündemini Banka'nın bilançosu, iş kolları faaliyetleri, genel ekonomik veriler ve mevcut siyasi ve ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ile haftalık aktif pasif stratejisinin belirlenmesi oluşturmaktadır.

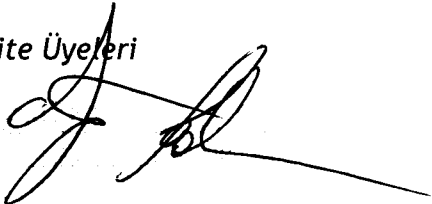
Komite Üyeleri

Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Diğer üyeler	Bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan Genel Müdür Yardımcıları ve Grup Müdürleri

Kredi Üst Risk Komitesi

Kredi Üst Risk Komitesi, piyasa ve ekonomik koşulların gözden geçirilerek Banka ve iştiraklerin kredi portföyü üzerinde olumsuz etkiye yol açabilecek hususların değerlendirilmesi, müşterilerin kredibilitelerinde bozulmaya yol açabilecek türden ekonomik gelişmelerin ve diğer koşullardaki değişimlerin izlenmesi, Banka'nın kanuni takip tahsilatlarının izlenmesi, kredi karşılık bütçesinin değerlendirilmesi konularından sorumlu olup, üç ayda bir toplanır.

Komite Üyeleri



Hakan Ateş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Derya Kumru	Yönetim Kurulu Üyesi
Ruslan Abil	Mali İşler Grubu GMY (CFO)
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu GMY
Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu GMY
Edip Kürşad Başer	Kredi Politikaları ve Bireysel, KOBİ, Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis GMY

Disiplin Komitesi

Banka içi mevzuatın ve disiplin yönetmeliğinin disiplin cezası gerektirdiği işlem ve hareketlerin mevcudiyetini, faillerini, kusur derecelerini ve muhtemel zararları saptamak amacıyla görev yapar. Toplantılara Yönetim Hizmetleri ve Yatırım Grubu'ndan sorumlu GMY başkanlık eder. Disiplin Komitesi yılda en az altı kez periyodik olarak ve gereklilik arz eden durumlarda toplantı çağrısına bağlı olarak toplanır ve gündemindeki konuları karara bağlar.

Komite Üyeleri

Tanju Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi-DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY
Diğer Üyeler	Teftiş Kurulu Grup Müdürü, İnceleme raporuna konu olan Genel Müdürlük/İştirak çalışanının bağlı olduğu GMY veya Şirket Genel Müdürü, İK İşe Alım, Kariyer ve Ücret Yönetimi Grup Müdürü

Uyum Komitesi

Banka'nın iç uyum düzenlemeleri ile ilgili danışmanlık verilmesini sağlamaktadır. İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi Başkanlığı'nda yılda dört kez toplanır.

Komite Üyeleri

Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Tanju Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi-DenizBank Finansal Hizmetler Grubu Yatırım Şirketleri İcra Kurulu Başkanı
Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu GMY
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu GMY

28 Ağustos 2020



Operasyonel ve Bilgi Risk Komitesi

Yetersiz ve hatalı BT süreçlerinden kaynaklanan operasyonel kayıpların ve bunlara karşılık gelen aksiyonların tartışılması amacıyla kurulmuştur. İç Sistemlerden Sorumlu YK Üyesi başkanlığında yılda en az altı defa olacak şekilde toplanır.

Komite Üyeleri

Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu GMY
Ömer Uyar	Intertech Genel Müdürü
Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı
Diğer Üyeler	Intertech Altyapı ve Sistem Yönetimi GMY Intertech PYO ve Test Yönetimi GMY,

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Caddesi No: 141 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274943
Vergi No: 3440293710
Mersis No: 08340110700000013

- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu izahnamede yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.
- BASK toplantısından önce toplantıya katılacaklara ait liste Denizbank tarafından MKK'dan alınacaktır.

12.1. BASK'ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi: İhraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarının vadesi muaccel hale gelmesine rağmen ödenmemiş anapara ve/veya kupon/faiz borcu bulunması durumunda ortaya çıkacak temerrüt nedeniyle veya aşağıda belirtilen (ç) bendi hükmü uyarınca İhraççının Yönetim Kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır.

b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi: İhraççının onayına tabi olmak kaydıyla, BASK'ta ilgili borçlanma araçlarının vade, faiz ve kupon yapısına ilişkin hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabilecektir.

c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği: BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülmemiştir.

ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: İhraççının Yönetim Kurulu yukarıdaki (a) bendinde tanımlanan temerrüt halleri veya gerekli gördüğü diğer hallerde alacağı karar ile BASK çağrısı yapabilir.

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar: (a) bendinde tanımlanan temerrüt hallerinin mevcudiyeti durumunda, (i) her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri veya (ii) ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının tamamının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması için İhraççının Yönetim Kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunabilir.

12.2. Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler: İhraççı tarafından atanmış BASK temsilcisi bulunmamaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin 4. fıkrası çerçevesinde BASK toplantısında temsilcisi atanması, borçlanma aracı sahiplerinin takdiriyle mümkündür. Atanması durumunda BASK temsilcisine ücret ödenip ödenmeyeceği, ücret ödenecekse ödenecek ücretin tutarı BASK kararı ile belirlenir. BASK'a ilişkin yasal düzenlemelerde aksi belirtilmedikçe BASK temsilcisine ödenecek ücret borçlanma aracı sahipleri tarafından karşılanacaktır. BASK toplantısında temsilci atanması durumunda temsil belgesinde aşağıdaki hususlar yer alacaktır:

a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tüzel kişi olması halinde tüzel kişinin temsilcisi de açıkça belirtilecektir): Denizbank tarafından BASK temsilcisi belirlenmemiştir.

b) Temsilcinin görevleri: Temsilci, BASK'ın toplantıya çağrılması yönündeki borçlanma aracı sahiplerinin taleplerini toplayarak ihraççıya iletmeye yetkilidir. Temsilci, geri ödemesinde temerrüt oluştuktan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının ihraç belgesinde belirtilen hüküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerinin temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir.



38

28 Ağustos 2020

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27494
Vergi No: 243110783 Tic. Sic. No: 27494
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300013

12.3. BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler: BASK toplantı çağrısı KAP ve İhraççının İnternet Sitesi üzerinden, toplantıdan en az 10 gün önce ilan edilecektir. Borçlanma aracı sahiplerinin katılımına ilişkin usuller ve toplantının yeri çağrı ilanında belirtilecektir.

12.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler: Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri mahiyetine uygun düştüğü ölçüde uygulanır.

12.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

Borçlanma aracı sahiplerinin katılımına, toplantının yönetimi ve oyların kullanımına ilişkin usuller İhraççı tarafından belirlenecek, KAP'ta ve İhraççının İnternet Sitesinde yapılacak çağrı ilanında belirtilecektir. Çağrı ilanında borçlanma aracı sahiplerinin katılımına, toplantının yönetimine ve oyların kullanılmasına ilişkin usuller belirtilmemiş ise bu hususlardaki işleyiş aşağıdaki şekilde olacaktır:

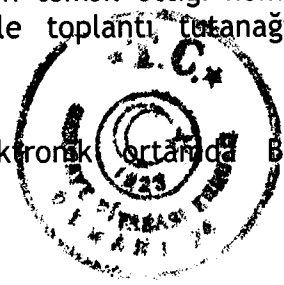
BASK toplantılarına İhraççının toplantıya katılan en üst düzey yetkilisi başkanlık edecektir. BASK toplantısına İhraççı yetkililerinin katılmadığı durumlarda (i) atanmış olması durumunda BASK temsilcisi (ii) BASK temsilcisi atanmamış ise toplantının başında BASK üyeleri tarafından açık oylama ile seçilecek kişi başkanlık edecektir.

Oylama başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu BASK'a açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra oylamaya geçilir. Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar el kaldırmak, ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Gerekliğinde başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar "ret" oyu vermiş kabul edilir.

Toplantı başkanı ve katılanlarca, borçlanma aracı sahipleri veya temsilcileri ile bunların sahip oldukları nominal değerleri gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır. Alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ve bu oyların temsil ettiği nominal değerler toplamının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi suretiyle toplantı tutanağının düzenlenmesi sağlanır. Toplantı tutanakları İhraççı nezdinde saklanır.

12.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

28 Ağustos 2020



13. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	26.03.2020		17.07.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
EMIRATES NBD BANK PJSC	5.696.099.996	99,99999993	5.696.099.996	99,99999993
Diğer	4	0,00000007	4	0,00000007
TOPLAM	5.696.100.000	100	5.696.099.996	100

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	26.03.2020		17.07.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Investment Corporation of Dubai	3.176.023.127,400	55,75785410	3.176.023.127,400	55,674217
Capital Assets LLC	303.547.513,689	5,32904116	303.547.513,689	5,4819625
Halka Açık Kısım(Dubai Borsası)	2.216.529.354,911	38,91310467	2.216.529.354,911	38,6938202
Diğer	4	0,00000007	4	0,00000007
TOPLAM	5.696.100.000	100,00	5.696.100.000	100,00

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

Yoktur.

13.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz yoktur	1	5.696.100.000	100
			TOPLAM		100

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
EMIRATES NBD BANK PJSC	5.696.099.996	99,99999993	Pay Sahipliği	Yoktur

Denizbank'ta yönetim kontrolü Emirates NBD Bank PJSC'ye ait olup söz konusu kontrol Banka'nın oy haklarının %50'den fazlasına tek başına, doğrudan sahip olunması suretiyle sağlanmaktadır. Pay sahipliği dışında elde edilmiş bir kontrol sahipliği bulunmamaktadır.

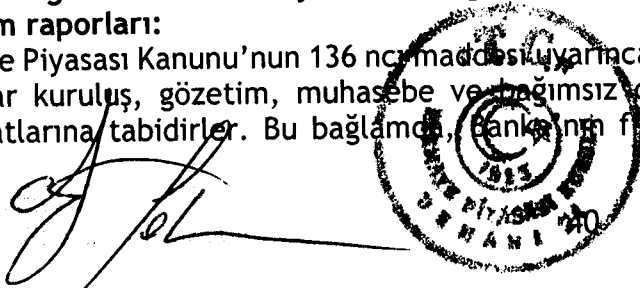
13.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136 ncı maddesi uyarınca, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki bankalar kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi özel mevzuatlarına tabidirler. Bu bağlamda, Bankanın finansal tablolarının hazırlanması ve bağımsız



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 14 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27110
Vergi No: 271101743
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300013

denetimi, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca, BDDK'nın 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalar uyarınca yıl sonu ile 31 Mart, 30 Haziran ve 30 Eylül ara hesap dönemlerinde konsolide ve konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotlar hazırlanmaktadır. Bu finansal tablo ve dipnotlardan yıllık hesap dönemi için hazırlananlar bağımsız denetime, ara hesap dönemi için hazırlananlar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

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

www.kap.org.tr/default.aspx

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2018/31-mart-2019-konsolide-olmayan-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2018/denizbank-as-31122018-konsolide-olmayan-finansal-tablolar-ve-dipnotlar.pdf

https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2018/31-mart-2018-konsolide-olmayan-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

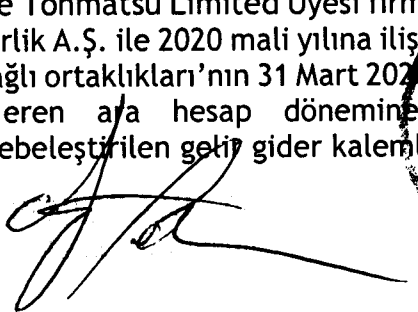
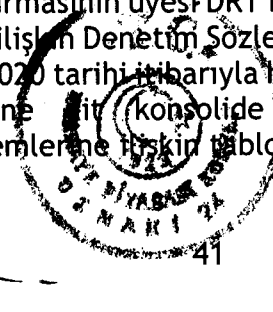
https://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/_pdf/finansal-bilgiler/2017/31-aralik-2017-konsolide-bagimsiz-denetim-raporu.pdf

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

29 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2018 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir. 28 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Ernst&Young firmasının üyesi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2019 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir.

Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2019, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ve finansal tablolara ilişkin dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime/sınırlı denetime tabi tutulmuştur. 31 Mart 2018, 31 Aralık 2018 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait "olumlu" görüş içeren bağımsız denetim raporunun Sorumlu Ortak Başdenetçisi Yaşar Bivas'tır.

26 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi firmasının üyesi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2020 mali yılına ilişkin Denetim Sözleşmesi aktedilmiştir. Banka ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait (konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide

28 Ağustos 2020
DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Kat: 7, Cad. No: 141 K:9
Beşiktaş, İstanbul 34394 Şişli (S) ANKARA
Tic. Sic. No: 274933
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 0291-0119-7830-0013

öz kaynak değişim tablosu ve finansal tablolara ilişkin dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime/sınırlı denetime tabi tutulmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait "olumlu" görüş içeren bağımsız denetim raporunun Sorumlu Ortak Başdenetçisi Hasan Kılıç'tır.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen sınırlı denetim sonucunda; ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Denizbank A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının sırasıyla 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak verilen Bağımsız Denetçi Görüşü'nde; konsolide finansal tabloların, Denizbank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının sırasıyla 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona hesap dönemine ait konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

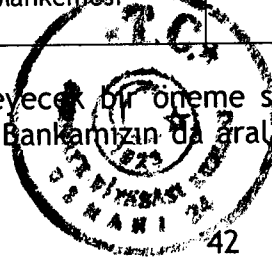
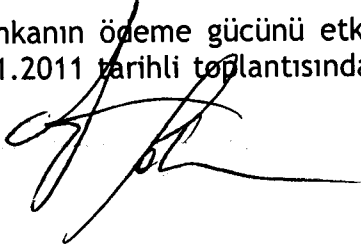
14.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla DFHG aleyhine açılmış olan ve devam eden 216.097 bin TL, 5.901.253 ABD Doları ve 7.214.522 Avro tutarında toplam 8.763 adet dava mevcuttur. DFHG'nin devam etmekte olan aleyhine açılmış davalar için 92.373 bin TL (31 Aralık 2019: 94.810 bin TL) tutarında karşılık ayrılmıştır. Ayrıca, DFHG tarafından açılmış olup devam eden 485.744 bin TL, 5.489.191 ABD Doları ve 402.489 Avro tutarında toplam 18.709 adet takip davası mevcuttur.

Bankanın ödeme gücünü etkileyecek öneme sahip olmamakla birlikte Bankamız tarafından açılan söz konusu davalardan önemli tutarda olanlar hakkında aşağıdaki tabloda ve takip eden metinlerde dava süreçlerine ilişkin ayrıntılı bilgi verilmektedir.

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler							
Davacı Taraf		Davalı Taraf	Mahkeme	Dosya No	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
1	DENİZBANK A.Ş.	REKABET KURUMU	Ankara 2. İdare Mahkemesi	2014/593	İdari para cezası iptali	23.055.396,00 TL (ödeme yapıldı)	Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nda temyiz incelemesinde dir.
2	DENİZBANK A.Ş.	REKABET KURUMU	Danıştay 13. Dairesi Başkanlığı	2011/4084	İdari para cezası iptali	2.881.302,00 TL (ödeme yapıldı)	Aleyhe kesinleşti.
3	DENİZBANK A.Ş.	İSTANBUL VALİLİĞİ TİCARET İL MÜDÜRLÜĞÜ	İstanbul 6. İdare Mahkemesi	2016/2125	İdari para cezası iptali	43.848.180,00 (ödeme yapıldı)	Temyiz

1-Bankanın ödeme gücünü etkileyecek bir öneme sahip olmamakla birlikte Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarihli toplantısında, Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 12 banka hakkında,



28 Ağustos 2020

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No 141 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274943
Vergi No: 34394 Sicil - Sicil No: 274943
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300013

4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesi kapsamında soruşturma başlatılmasına karar verilmiştir. Rekabet Kurulu, 08.03.2013 tarihli ve 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza 23.055.396,00 TL idari para ceza verilmesine Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere karar vermiştir. Rekabet Kurulu tarafından Bankamıza verilen İdari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde 17.291.547 TL olarak 15 Ağustos 2013 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. 17 Eylül 2013 tarihinde Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair kararının iptali talebiyle dava açılmıştır. Dava, Ankara 6.İdare Mahkemesi'nin 2013/1455 Esas sayılı dosyasına kaydedilmiştir. Taraflar karşılıklı olarak cevap ve cevaba cevap dilekçelerini dava dosyasına sunmuşlardır. Ankara 1.Bölge İdare Mahkemesi bankaların Rekabet Kurumu'nun söz konusu kararının iptali talebiyle Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde açmış oldukları davalar arasında hukuki ve fiili irtibat bulunduğu gerekçesiyle Denizbank'ın açtığı davada da bağlantı kararı verilmesine ve dosyanın Ankara 2.İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Rekabet Kurumu'nun dava konusu kararının iptali talebiyle dava açmış olan diğer bankalarla birlikte Ankara 2.İdare Mahkemesi'nin 2014/593 Esas sayılı dosyasında görülen Denizbank'ın iptal davası, tebliğ edilen mahkeme kararı ile öğrenildiği üzere reddedilmiş olup karar Denizbank tarafından 12 Mayıs 2015 tarihinde Danıştay'da temyiz edilmiştir. 24.06.2016 tarihinde Danıştay onama kararı bankamıza tebliğ edilmiş olup, söz konusu karara karşı karar düzeltme başvurusu süresi içinde yapılmıştır. Danıştay 13.Dairesi karar düzeltme talebimizi kabul etmiş ve bozma kararı vermiştir. Dava dosyası,bozma kararı üzerine Ankara 2.İdare Mahkemesi'ne gönderilmişti. Ankara 2.İdare Mahkemesi tarafından yapılan incelemede ise bozma kararına uyulmamasına, önceki kararda ısrar edilmesine ve davanın reddine karar verilmiş olup işbu karara karşı Bankamızca süresi içinde Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nda temyiz incelemesine başvurulmuştur.

2-Rekabet Kurulu'nun 19.8.2009 tarih, 09-36/919-M sayılı ve 24.8.2009 tarih, 09-37/924-M sayılı kararlarıyla, Denizbank A.Ş.'nin de aralarında bulunduğu 8 banka hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca soruşturma açıldığı bildirilmişti. Bankamıza verilen 2.881.302 TL idari para cezası Danıştay yolu açık olmak üzere 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde 2.160.976,50 TL olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmişti. Rekabet Kurulu'nun idari para cezası verilmesine dair anılan karara karşı, Bankamızca Danıştay 13.Dairesi'nde Rekabet Kurulu kararının iptali için dava açılmıştı. Bankamıza 16 Nisan 2018 tarihinde tebliğ edilmiş olarak, mahkemece ilk derece mahkemesi sıfatıyla davanın reddine karar verilmiş ve Bankamız tarafından 14 Haziran 2018'de karara karşı temyiz kanun yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesini yapan Danıştay İdari Dava Daireleri Genel Kurulu tarafından temyiz talebimiz kesin olarak reddedilmiştir. Böylece Danıştay kararı kesinleşmiştir.

3-Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilen denetim sonucunda İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nce Bankamız aleyhinde yargı yolu açık olmak üzere 43.848.180 TL tutarında idari para cezası düzenlenmiştir. Söz konusu ceza, idari para cezasının iptaline ilişkin tüm yasal haklarımız saklı kalmak üzere, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17/6. maddesi gereğince %25 peşin ödeme indiriminden yararlanılmak suretiyle 32.886.135 TL olarak Bankamız tarafından 26 Ekim 2016 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir. Bununla birlikte idari para cezasının iptali için de Bankamız tarafından 2 Kasım 2016 tarihinde İstanbul İdare Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. Söz konusu iptal davası reddedilmiş olup, karar için Bankamızca İstanbul Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna başvurulmuş olup, istinaf talebimiz reddedilmiş olup temyiz edilmiştir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

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

[Signature]

-	DFHG	-	-	216.097 bin TL 5.901.253 ABD Doları 7.214.522 Avro	Devam ediyor
---	------	---	---	--	--------------

Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2014, 2015 ve 2016 yılları dahilinde gerçekleştirilen Moneygram işlemleri, damga vergisi yönünden incelenmiştir. Konunun takdir komisyonuna sevk ve bu komisyonlarca alınan kararlar sonucunda şubelerimize 2014 yılı için vergi ceza ihbarnameleri tebliğ edilmektedir. 24.06.2020 tarihi itibarıyla, şubelerimize tebliğ edilen ihbarnameler ile gecikme cezası hariç olmak üzere; 1.170.554,70 TL vergi aslı, 1.166.453,42 TL vergi ziyayı ve 12.781,00 TL usulsüzlük cezası talep edilmiştir.

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

Yoktur.

28 Ağustos 2020

15. DİĞER BİLGİLER

15.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 5.696.100.000 TL.

15.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

15.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Bankamız esas sözleşmesine KAP internet sitesi (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2415-denizbank-a-s>) ve Bankamız internet sitesi <https://www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx> adreslerinden erişilmektedir. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesine de Bankamız internet sitesinden (<https://www.denizbank.com/hakkimizda/sirket-ic-yonergesi.aspx>) ulaşılabilir.

15.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihracının amaç ve faaliyetleri:

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

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

Banka kuruluş amacını gerçekleştirmek üzere başlıca aşağıdaki faaliyetleri gösterir:

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

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

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

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

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

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

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, BDDK ile SPK'dan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

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

Sermayeyi temsil eden paylar 16 Aralık 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

28 Ağustos 2020

16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

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



17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

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

Bu üçüncü kişiler;

- a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.
- b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş ya da ortaklıktan herhangi bir ücret almamıştır.
- c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- d) Bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı bulunmamaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

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

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

18. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

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

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

<http://www.denizbank.com/hakkimizda/ana-sozlesme.aspx>

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

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

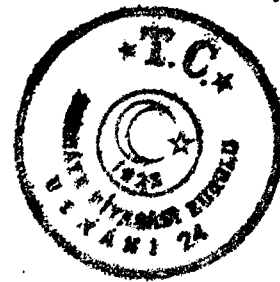
2) İhraççı bilgi dokümanında yer alan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız denetim raporları ile 31 Mart 2020 ile 31 Mart 2019 tarihli ara dönemlere ait konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporları

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

incelemeye açık tüm belgelere www.kap.org.tr adresinden de erişilebilmektedir.

19. EKLER

Yoktur.



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:1
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270910
Vergi No: 34394
Mersis No: 02910311078300013