

Denizbank Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 24.12.2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000,-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek (Halka arz edilecek tutar henüz belirlenmemiştir) TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, 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)/.../2018 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 K.8
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:288440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0251011078300013

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	13

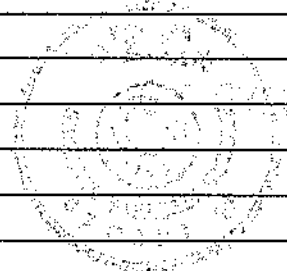



DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:2910110783 Tic. Sic. M.008740
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291011078300013

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
FED	Federal Reserve Banks, Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	T.C. Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LIBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
POS	Satış Noktası (Point of Sale)
SPAN	Sermaye Piyasası Aracı Notu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymet
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

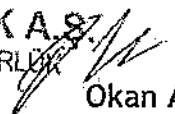


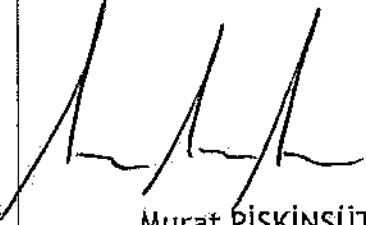
DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

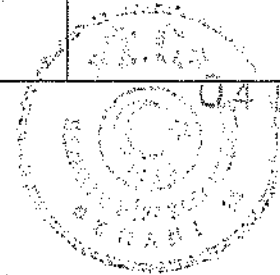
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Vergi No: 291910787 Tic. Sic. No: 2766440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 029101100783000000

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı DENİZBANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 DENİZBANK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK Hatice Esra GÖNEL Para Piyasaları Bölüm Müdürü 16.08.2018	 Okan AKSU Sabit Getirili Menkul Değerler ve Para Piyasaları Grup Müdürü 16.08.2018 ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere Cad. No:141 Kat:8 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL Tic. Sic. No:2910110783 V.No:2910110783 www.denizyatirim.com.tr Mersis No: 02910107830000000000 Murat Pişkinsüt Genel Müdür Yardımcısı 16.08.2018	 Enver ERDEM Genel Müdür Yardımcısı 16.08.2018 ÖZETİN TAMAMI




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:8
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No:2910110783
V.No:2910110783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 02910107830000000000

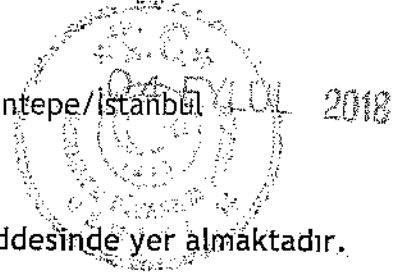
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Denizbank Anonim Şirketi

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

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



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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

2016 yılı ortasından itibaren ivme kazanan küresel ekonomi, 2017 yılında %3,8 büyüyerek 2011 yılından bu yana en güçlü büyümeyi kaydetmiştir. Gelişmiş ülkelerde yatırımların artması, gelişmekte olan Asya ülkelerinde güçlü büyümenin devam etmesi ve gelişmekte olan Avrupa ve emtia ihracatçısı ülkelerdeki toparlanma sayesinde senkronize büyümenin hâkim olduğu bu dönemde, dünya ticareti de belirgin artış göstermiştir. 2017 yılında küresel piyasalarda oynaklık tarihi düşük seviyelerde seyrederken, gelişmekte olan ülkelerin (GOÜ) risk priminde azalma, GOÜ'lere fon girişi ve GOÜ varlıklarında olumlu seyir devam etmiştir. 2017 yılındaki güçlü küresel büyümenin 2018 ve 2019 yıllarında devam etmesi (Beklenti: %3,9, IMF) beklenirken, artan korumacılık eğilimi, politik belirsizlikler ve sıkılaşan finansman koşulları küresel ekonomik görünüm üzerinde aşağı yönlü risk oluşturmaktadır. ABD ve AB'de enflasyonun merkez bankalarının hedeflerine yaklaşması ile ABD Merkez Bankası Fed'in kademeli faiz artırımlarını hızlandırması ve Avrupa Merkez Bankası'nın 2018 yılı sonunda parasal genişlemeyi sonlandıracağını açıklaması, gelişmekte olan piyasalara fon akışları ve dış finansman ihtiyacı yüksek ülkeler üzerindeki riskleri çoğaltırken, ABD Başkanı Trump'ın Çin'e uyguladığı gümrük vergileri ile uluslararası ticarete yükselen tansiyon da gelişmekte olan ülke varlıklarında oynaklığı artırmaktadır.

2010-2015 döneminde yıllık ortalama %7,4 büyüyen Türkiye ekonomisi, 2016 yılının üçüncü çeyreğinde başarısız darbe girişiminin yarattığı politik belirsizlikler nedeniyle 2009 yılı üçüncü çeyreğinden sonra ilk kez daralma kaydetmiş; 2016 yılında Türkiye ekonomisinde büyüme %3,2'ye gerilemiştir. 2016 yılı üçüncü çeyreğindeki daralmanın ardından 2017 yılında alınan makro ihtiyati önlemlerde sağlanan rahatlama, 2017 yılında 250 milyar TL limitli Kredi Garanti Fonu'nun devreye girmesi ve talep artırıcı mali teşviklerin etkisiyle ekonomi hızlı bir toparlanma kaydetmiş, 2017 yılı ve 2018 yılı ilk çeyrekte Türkiye ekonomisi, %7.4 büyüme ile gelişmekte olan ülkeler arasında en hızlı büyüyen ekonomi olmuştur. 2018 yılının ikinci yarısından itibaren, para ve maliye politikasındaki sıkılaşma ile büyümenin kademeleri olarak yavaşlayarak potansiyel büyüme hızına yaklaşması beklenmektedir.

Banka'nın faaliyetlerine etki edebilecek yerel ve global düzeydeki ekonomik, jeopolitik ve politik belirsizlikler ve olaylara ilave olarak hissedar değişikliği süreci de Banka özelinde dikkate alınması gereken olaylar arasındadır. Sürece ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

22 Mayıs 2018 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank, Sberbank'ın sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. İşlemin tamamlanmasıyla birlikte, Sberbank'ın Denizbank'daki hissedarlığı sona erecektir.


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK


DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:2
Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
V.No:29101/0263 Tic. Sic. No:286440
www.denizyatirim.com
Mers. No: 0291 0110 0003 0000 0000 0000

İşlemin kapanışı, Türkiye, Rusya ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabidir. Süreç devam etmekte olup, işlemin 2018 yılı içinde tamamlanması beklenmektedir.

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

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

Ekim 2006'da, Dexia bünyesine katılan ve altı yıl boyunca Dexia'nın ana hissedarlığında faaliyetlerini sürdüren DenizBank, 28 Eylül 2012 itibarıyla Rusya'nın en büyük ve köklü bankası Sberbank of Russia ("Sberbank")'ya devrolmuştur.

1841'de kurulan Sberbank, çeşitlendirilmiş faaliyetleri olan, bireysel ve kurumsal müşterilerine Rusya da dahil olmak üzere 22 ülkede küresel ölçekte finansal hizmet sağlayan uluslararası ticari bir bankadır. Sberbank uluslararası faaliyetlerini Bağımsız Devletler Topluluğu Bölgesi'nde (Kazakistan, Ukrayna, Beyaz Rusya), DenizBank ile Türkiye'de, Sberbank Europe aracılığıyla İsviçre, Avusturya ve Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde ve aynı zamanda Almanya ve Çin'de temsilcilikleri, Hindistan'da bir şubesi ile yürütmektedir. Banka, Rusya Merkez Bankası ve Finansal Piyasalar Federal Kurumu tarafından denetlenmekte ve düzenlemelere tabi tutulmaktadır. Sberbank iştiraki olan bankalar/şirketler, kendi ülkelerine ait bankacılık düzenlemeleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

Denizbank hisselerinin %99,85'ine sahip olan Sberbank'ın 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Pay Oranları
Central Bank of Russia (Rusya Merkez Bankası)*	%50,00
Halka Açık Kısım	%50,00
Toplam	%100,00

*:Rusya Merkez Bankası Sberbank of Russia'da, adi ve imtiyazlı olmak üzere toplam 22.586.948.000 adet pay içinde %50,0 +1 adet adi paya sahiptir (21.586.948.000 adet adi paylar içindeki oranı %52,3'tür).

31 Mart 2018 tarihli UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) verilerine göre Sberbank Grubunun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2017 dönemine göre %1'lik artışla 27.267 milyar RUB olarak gerçekleşmiştir. DFHG'nin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla UFRS verilerine göre toplam konsolide aktiflerinin Sberbank Grubu aktif büyüklüğü içindeki payı %9'dur. Denizbank'ın 31 Mart 2018 itibarıyla UFRS verilerine göre kredileri ve müşteri mevduatının Sberbank Grubu içindeki payı da %9'dur. DFHG 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide UFRS verilerine göre Sberbank'ın net karının %5'ini gerçekleştirmiştir (Kaynak: 31 Mart 2018 tarihli Sberbank konsolide UFRS raporu- http://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/en/Word_Eng_1Q_2018en.pdf).

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Banka'nın 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2017 - 31.03.2017 ve 01.01.2018 - 31.03.2018 ara hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 K:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:388640
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No:08100007830001000000

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

2.9. İhracçının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Avrupa Birliği Konseyi'nin 31 Temmuz 2014 tarih ve 833/2014 sayılı Tüzük'ü ("Tüzük") uyarınca, Sberbank'ın da dahil olduğu bazı Rus bankalarının ve bu bankaların kontrolünde olan Avrupa Birliği ("AB") hudutları dışındaki iştiraklerinin, AB kanunlarına tabi kişilere, 1 Ağustos 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi doksan günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştır.

Tüzük'ün ilgili maddesinde Avrupa Birliği'nin 8 Eylül 2014 tarih ve 960/2014 sayılı Tüzük'ü ile yapılan değişiklikle, yukarıda bahsi geçen Rus bankaları ve bunların kontrolünde olan AB hudutları dışındaki iştiraklerine uygulanan kısıtlamaların kapsamı tadil edilmiştir. Buna göre, yaptırım kapsamındaki bu kuruluşların AB kanunlarına tabi kişilere 12 Eylül 2014 tarihinden itibaren doğrudan veya dolaylı olarak, vadesi otuz günden uzun, menkul kıymet ve para piyasaları araçları ihracı, alımı, satımı ve bu işlemlere aracılık etmesi sınırlandırılmıştır.

İzahnameye konu ihrac işlemleri çerçevesinde vadesi otuz günü geçen menkul kıymetlerin, malikleri tarafından söz konusu Tüzük'e tabi kişilere satışı ve/veya satışa Denizbank'ın aracılık etmesi mümkün değildir. Avrupa Birliği nezdinde Denizbank'ın söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için başvuru yapılmış olup; girişimler sürdürülmektedir.

Ek olarak, Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi bünyesinde kurulu Yabancı Varlıkları Denetim Ofisi'nin ("OFAC") 13662 sayılı Kararnamesine ("Kararname") dayanarak çıkarılan 12 Mart 2014 tarihli direktif ve bu direktifte 28 Kasım 2017 tarihinde yapılan değişiklikle ("Direktif"), Amerika Birleşik Devletleri vatandaşlarının, Sberbank ve iştiraklerinin de dahil olduğu söz konusu Direktif kapsamındaki kişilerle vadesi 14 günün üzerinde yeni borç sağlanmasına yönelik bir finansman işlemi yapması yasaklanmıştır. Denizbank söz konusu kısıtlamaların kapsamı dışında bırakılması için yaptığı başvurular neticesinde, 6 Ekim 2014 tarihli Genel Lisans No.3 ile Denizbank Direktifle getirilen kısıtlamaların tamamen dışında tutulmaktadır.

(https://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Documents/eo13662_directive1_20170929.pdf).

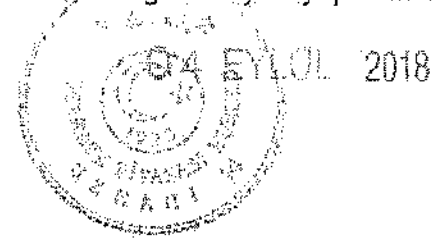
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihracçı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhracçının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

DFHG; kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, kamu finansmanı, proje finansmanı, perakende bankacılık, hazine ve yatırım bankacılığı alanda faaliyet göstermektedir.

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

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



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

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 291011/083 Tic. Sic. No: 388444
www.denizbank.com
Mersis No: 0851001078300013

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Sberbank of Russia	3.311.211.134	99,8526	Pay Sahipliği	Yoktur

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

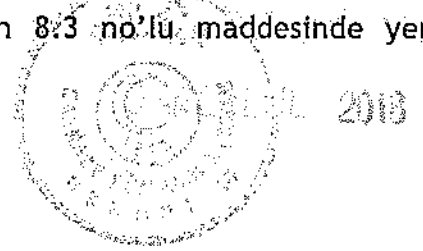
2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme notu bulunmamaktadır. Ancak, Moody's ve Fitch Ratings tarafından Denizbank'ın kredi derecelendirmesi yapılmaktadır.

Moody's 1 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'nin "Ba2" olan borçlanma notunu "Olası Düşüş İçin İzlemeye" almasının ardından 07 Haziran 2018 tarihinde, Bankamızın "Ba2" olan uzun vadeli yerel mevduat notunu "Ba3"e indirmiş ve not görünümünü "Negatif"ten "Düşüş İçin İzlemeye" aldığını açıklamıştır. Moody's Bankamızın Temel Kredi Değerlendirmesi (BCA) notunu "ba3"ten "b1"e düşürürken, "Ba3" olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunun görünümü "Negatif"ten "Olası Düşüş İçin İzlemeye" almıştır. Bankamızın kısa vadeli notları "NP" olarak teyit edilmiştir.

Fitch Ratings, 13 Temmuz 2018 tarihinde Türkiye'nin ülke notunu "BB+"dan "BB"ye düşürmesini takiben yaptığı değerlendirmenin ardından, 20 Temmuz 2018 tarihinde DenizBank'ın uzun vade yabancı para notunu "BB+"dan "BB"ye düşürmüş ve görünümünü "Durağan"dan "Negatif"e çevirirken, "Pozitif İzleme"deki uzun vade yerel para notunu "BB+" olarak teyit etmiş ve görünümünü "Negatif"e çevirmiştir. "Negatif İzleme"de olan finansal dayanıklılık notumuz "bb"den "bb-"ye indirilmiştir. Fitch Ratings DenizBank'ın kısa vadeli yabancı para notu ile "Pozitif İzleme"deki kısa vadeli yerel para notunu "B" olarak ve destek notunu "3" olarak teyit ederken; "Pozitif İzleme"deki "AA (tur)" olan ulusal notunu "AAA (tur)"a yükseltmiş ve görünümünü "Durağan"a çevirmiştir.

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



DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:1411/9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No:2970110723 Tic. Sic. No:288440
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 0291000753000001

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Herman Gref	Yönetim Kurulu Başkanı
Deniz Ülke Arboğan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Derya Kumru	YK Üyesi
Alexander Vedyakhin	YK Üyesi
Nihat Sevinç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)
Wouter G.M. Van Roste*	YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi
Igor Kolomeyskiy	YK Üyesi
Hakan Ateş	YK Üyesi ve Genel Müdür
Alexander Titov	YK Üyesi
Timur Kozintsev	YK Üyesi
Alexander Morozov	YK Üyesi
Pavel Barchugov*	YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi

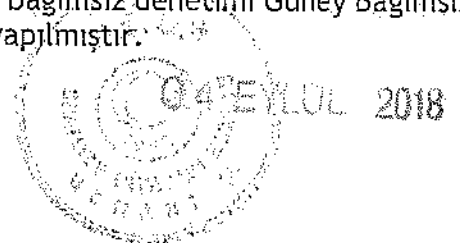
* Sermaye Piyasası Kurulu'nun il-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne göre bankaların denetim komitesi üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilir.

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

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, Banka'nın finansal tablolarının hazırlanması ve bağımsız 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 dönem hesap dönemi için hazırlananlar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Denizbank'ın 31.03.2018 ve 31.03.2017 tarihli ara hesap dönemleri ile 2017 ve 2016 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetim/sınırlı bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.



DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No:2910110783
Vergi Sic. No:2910110783
Mersis No:0807011078300010

Dönemi	31 Aralık 2017, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016
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	Fatma Ebru Yücel

Dönemi	31 Mart 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

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, kar/zarar riskine katılmaz, yönetimde söz sahibi olmaz, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka hiç bir hakka sahip değildirler Denizbank'ın ihraç edeceği borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin özel bir kısıtlama bulunmamaktadır.

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

Ayrıca 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 549, 550/2, 551, 474, 530, 377, 193, 553, 554, 556, 395, 513, 202 ve 541 inci maddelerindeki hakları saklıdır.

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler/Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No:289440
Vergi No:2910110782
Mersis No:02910110782000000000000000

Borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme yapılmamıştır.

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) **Nominal faiz oranı:** İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.7, 4.11 ve 5.3 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

f) **Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:**

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.14 no'lu maddesinde yer almaktadır.

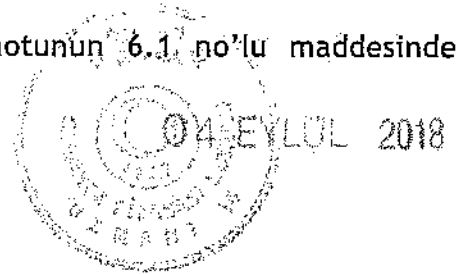
g) **Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

İşbu Özet kapsamında halka arz edilecek tutar henüz belirlenmediğinden bu aşamada konuya ilişkin bilgi verilememektedir.

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

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

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



DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 11 Kat: 1
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 291011/283 Tic. Sic. No: 389246
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7833 0013

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

Bu riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk, itibar riski, iş riski, strateji riski, uyum riski ve iştiraklerden kaynaklanan risklerdir.

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Denizbank 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 Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka'nın TMSF'ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

Finansman bonosu 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 bonosu ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebileceklerdir.

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

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraç edilecek borçlanma araçlarının değerini etkileyen çok çeşitli faktörler söz konusu olduğundan yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin temel yatırım risklerini karar aşamasında değerlendirmelidirler. Borçlanma aracını alan yatırımcılar, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra Banka'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, Banka'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anaparalarını geri alırlar.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar için riskler; ihraççı riski, ikinci piyasa fiyat ve likidite riski ile diğer risklerdir.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Denizbank'ın finansman bonosu/tahvil ihracının amacı, öncelikle faize duyarlı ve büyük kısmı 1 aydan 3 aya kadar vadeli mevduatlardan oluşan pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmektir. Bu paralelde, Banka; pasifinin ortalama vadesini uzatmak suretiyle; bilançodaki

DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Cad. No: 141 Kat: 9
Etiler 34394 Sarıyer - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270907
Vergi No: 2910140783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 08210110783000000000000000

aktif-pasif kalemlerinin yeniden fiyatlama sürelerini ve ortalama getirilerini dikkate alarak, hesaplanan ortalama net vade açığının daraltılmasını amaçlamaktadır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Esas Sözleşmesinin 30. Maddesine istinaden Denizbank Yönetim Kurulu tarafından 11.07.2018 tarihinde değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin, halka arz edilmeksizin ihraçta ise tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın onay tarihinden itibaren 1 (bir) yıl içerisinde en fazla 20.000.000.000,-TL (yirmi milyar Türk Lirası) tutara kadar finansman bonusu ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. BDDK, SPK ve BİAŞ'a gerekli başvurular yapılmıştır.

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları borçlanma araçları satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takiben vade başlangıç (valör) tarihinde MKK'da kayden izlenmeye başlanacaktır.

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Yapılacak borçlanma aracı ihraçları ile Deniz Yatırım aracılık komisyonu elde edecek, Denizbank ise fon temin edecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları SPAN'ın Madde 9. "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Denizbank ve Deniz Yatırım yatırımcılardan söz konusu borçlanma aracı ihracı kapsamında aşağıdaki giderleri talep edecektir.

Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	Diğer
Deniz Yatırım yatırımcının almaya hak kazandığı borçlanma araçlarını yatırımcının talep formunda belirttiği hesabına geçtikten hemen sonra hesabın Denizbank veya Deniz Yatırım'da olması durumunda ve bu hesaptan başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenlerden Denizbank ve Deniz Yatırım MKK'nın web sitesinde ilan ettiği Ücret Tarifesi kapsamında hesaplanan ücret ve komisyonları aynen alacaktır. MKK tarifesindeki değişikliklere göre ek ücret talep edilebilecektir. https://www.mkk.com.tr/project/MKK/file/content/Bilgi%20Merkezi%20Dosyalar%C4%B1%2FTarife%2Fucret_tarifesi	Deniz Yatırım hesap açma ücreti almamaktadır, Denizbank ise MKK tarifesi kapsamında almaktadır. Denizbank ve Deniz Yatırım, yatırımcılardan, virman ücreti, saklama ve diğer masrafları MKK tarifesi kapsamında tahsil edecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.6 maddesinde yer almaktadır.


DENİZBANK A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 141 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No: 281011078 Tic. Sic. No: 281011
www.denizyatirim.com.tr
Meris No: 02910110782026