

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 07.01.2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 10.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 134 gün vadeli bonoların satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffül 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 özeti 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 özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 27/11/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni .../.../... tarihinde, sermaye piyasası aracı notu .../.../... tarihinde ortaklığımızın www.yapikredi.com.tr ve halka arzda satış aracılık edecek Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yapikrediyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nin www.kap.gov.tr adresli internet sitesinde 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, ihraç aracı edemeyen 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 özete 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.



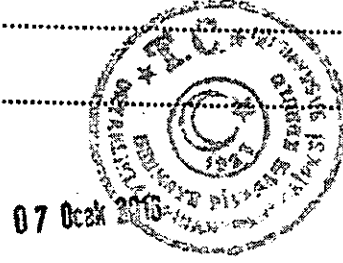
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi İstanbul Mersis No: 0817002050200741

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
A.Ş. Sicil No: 27740
Ticaret Sicil No: 27740
Mersis No: 0817002050200741

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	12



[Handwritten Signature]
Yapı Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezli: İstanbul, Mersis No: 09370002089200741

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Bankalar Caddesi, Yapı Kredi
A.Ş. Kat: 11, Maslak, İstanbul
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis No: 09370002089200741
www.yapikreditam.com.tr

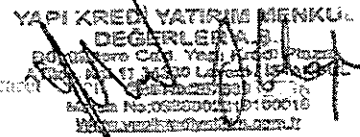
KISALTIMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Banka veya Yapı Kredi veya Yapı Kredi Bankası veya İhraççı	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİST, Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPA	Sermaye Piyasası Aracı
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
Yapı Kredi Yatırım	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
YK Emeklilik	Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.
YK Finansal Kiralama	Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.
YK Sigorta	Yapı Kredi Sigorta A.Ş.

07 Ocak 2016


Yapı Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi: İstanbul, Mersis No: 0977003089200171




YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Domenikone Cad. Yapı Kredi Plaza
Kat: 11 No: 330 Levent / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 272200/000015160016
MERSİS No: 0977003089200171

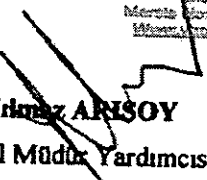
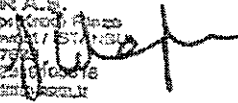
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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.

07 Ocak 2016



İhraççı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p> Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü</p> <p>Pınar BÖLGEN Direktör 30.12.2015</p> <p> Erdiñç TETİK Direktör 30.12.2015</p>	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracıhk Eden Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Göyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL Sicil No:267997 Merkezi No:0008002410100018 www.ykmenkul.com.tr</p> <p> Yılmaz ARISOY Genel Müdür Yardımcısı 30.12.2015</p> <p> Sadık ÇULCUOĞLU Grup Müdürü 30.12.2015</p>	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi

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

İhraççının hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Fiili yönetim yeri adresi ve Merkez adresi	Büyükdere Cad. Çamlık Sok. Yapı Kredi Plaza, D Blok 34330 Levent – Beşiktaş / İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Tel : 0 212 339 70 00 Fax: 0 212 339 60 00
İnternet Adresi	www.yapikredi.com.tr

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

- 2015 yılının ilk yarısında, gelişmiş ülkelerde ekonomik büyüme ivme kazanırken, gelişmekte olan ülkelerde ise ekonomik yavaşlama seyri devam etmiştir. Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) faiz artırım beklentisi neticesinde ABD Doları küresel çapta değer kazanmıştır.
- Türkiye'de faaliyet ortamı Ağustos 2014'te Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin tamamlanmasının ardından ekonomik aktivitede sınırlı bir toparlanma göstermiştir. 2014'ün ikinci yarısında gerilemeye başlayan petrol fiyatlarının 2015 yılında enflasyon ve cari açık üzerinde olumlu etkisi olması beklenmektedir. 2015'te ABD Doları'nın güçlü seyri piyasalarda oynaklığı artırırken TL'de değer kaybına yol açmıştır.
- Bankacılık sektöründe son yıllarda birtakım düzenlemelerde değişiklikler gözlemlenmiş ve bu düzenlemeler neticesinde sektörün ve Banka'nın kârı bir miktar olumsuz etkilenmiştir. Eylül 2014'te tüketicileri koruma kanunu yayınlanmıştır. Bu yönetmeliğin yürürlüğe girmesi ile 2015 yılında sektörün ücret ve komisyon gelirlerinde sınırlı bir etki olabileceği tahmin edilmektedir. 2015 Ocak ve Mart aylarında Merkez Bankası, yabancı para çekirdek dışı yükümlülüklerde zorunlu karşılık oranlarını yükseltmiştir. Bu karar çekirdek dışı yükümlülüklerde vadelerin uzamasını teşvik etmektedir.

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

07 Ocak 2016

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

Yapı Kredi'nin %81,8 oranındaki hissesi Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye aittir. Koç Finansal Hizmetler, Koç Grubu ve UniCredit Grubu'nun %50-%50 eşit oranlı bir ortaklığıdır.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İşletme Merkezi: İstanbul / Mersis No: 0937002680200741

Ticaret Sicil Numarası: 32736

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
34330 Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 272729
Sermaye: 50.000.000 TL / 100016

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Koç Holding'in 2.214 milyon TL net karı içerisinde bankanın payı yaklaşık %27'lik bir orana sahip iken, Bankanın UniCredit Grubunun 2.925 milyon Euro vergi öncesi karı içerisinde ise yaklaşık %10'luk bir payı bulunmaktadır. Aynı tarih itibarıyla Yapı Kredi Grubu'nun 19.517 çalışanı, Koç Grubunun 94.513 çalışanın %21'ini, UniCredit Grubu'nun yaklaşık 146.000 çalışanın %13'ünü oluşturmaktadır.

Kökleri 1926 yılına dayanan Koç Grubu, enerji, otomotiv, dayanıklı tüketim ve finans alanlarında faaliyet göstermekte olup grup şirketlerine <http://www.koc.com.tr/tr-tr/faaliyet-alanlari/sirket-listesi> linkinden ulaşılabilir.

Koç Holding'in 30 Eylül 2015 verilerine göre varlıkları 73,4 milyar TL, toplam gelirleri 51.276 milyon TL, net kârı ise 2.214 milyon TL'dir.

30 Eylül 2015 itibarıyla, 17 Avrupa ülkesinde ve 50 finansal piyasada toplam 8.068 şubesi ve 146 bin çalışanı ile yaygın bir yapıya sahip olan UniCredit Grubu, Avrupa bankacılık sisteminde önem arz eden bir İtalyan finans kurumudur.

UniCredit'in 30 Eylül 2015 verilerine göre varlıkları 874 milyar Euro, toplam gelirleri 5.332 milyar Euro, net kârı ise 507 milyar Euro'dur.

Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Yapı Kredi Yönetim Kurulu, 2013 yılında Bankanın hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir Bağlı Şirket Raporu düzenlenmiş ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer verilmiştir.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktif toplamı	247.751.651	194.958.705	160.309.844
Krediler ve alacaklar	155.286.257	126.807.109	100.623.930
Mevduat	136.291.858	107.630.631	88.481.781
Özkaynaklar	21.979.861	20.213.705	18.285.510
Faaliyet gelirleri toplamı	7.282.217	8.710.746	8.050.758

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.09.2015'ten itibaren Bankanın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

07 Ocak 2016

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi İstanbul, Mersis No: 0937007089200731

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

Ticaret Sicil No: 270900
DEĞERLER A.Ş.
Sıyıköy Çarşı, Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat: 1 34330 Levent/İSTANBUL
Tic. Sicil No: 270900
Mersis No: 088800231000016
www.degerler.com.tr

Fitch Ratings (7 Nisan 2015)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB / Durağan
Uzun Vadeli Türk Lirası	BBB / Durağan
Standard and Poor's (11 Şubat 2014)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB+/Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB+/Negatif
Moody's (3 Haziran 2014)	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Baa3 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	Baa3 / Negatif

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkında bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yapı Kredi'nin Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa V. Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Carlo Vivaldi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
H. Faik Açıklan	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Niccoló Ubertalli	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Vekili
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
F. Füsün Akkal Bozok	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Ahmet Fadil Ashaboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Jürgen Kullnigg	Yönetim Kurulu Üyesi
Mirko D.G. Bianchi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Gianni Franco Giacomo Papa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Adil Giray Öztoprak	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Benedetta Navarra	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

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

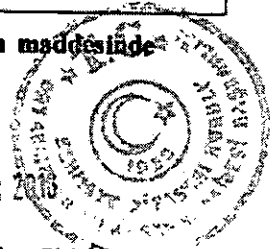
2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Ünvanı:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

07 Ocak 2015



Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
 İşletmenin Merkezi: İstanbul, Merkez No: 0937002069200741

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL

Değerler A.Ş.

Soykara Sok. No: 10 Kat: 10/10

ABD No: 11 Kat: 11/11

Merkez No: 25700

Mersis No: 083300220000018

Yatırım Kurumunun Adı: Y

Sorumlu Ortak Başkanetçi (31 Aralık 2013):
Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM

Sorumlu Ortak Başkanetçi (31 Aralık 2014):
Ethem Kutucular, SMMM

Sorumlu Ortak Başkanetçi (30 Eylül 2015):
Yaşar Bivas, SMMM

Adresi: Orjin Maslak Plaza, Eski Büyükdere Cad. No:27, Kat:1-5, Sarıyer / İstanbul

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 134 gün vadeli 400.000.000 TL nominal değerli bono ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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 alacakların 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 Bankanın alacaklısı konumunda olup, banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

134 gün vadeli bonolar iskonto esasına göre ihraç edilecektir. Yatırımcılar almaya hak kazandıkları bonolarının nominal tutarına göre, ihraç tarihinde belirlenen ve ihraç tarihinden itibaren hesaplanmaya başlanan faiz oranına göre vade sonunda getiri elde edeceklerdir.

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:

İhraç edilecek 134 gün vadeli bonolar iskontolu kıymetler olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi İstanbul, Sicil No: 0957002089200741

Genel Müdürlüğü

YAP KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
07 Ocak 2016
Mardin No: 03330003/100016
www.yapikredi.com.tr

Bonoların nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü İBD ve SPA notunun yayımlandığı www.yapikredi.com.tr adresli Yapı ve Kredi Bankası'nın kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-31.1, "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek bononun vadesi 134 gün olacaktır. İskontolu olarak ihraç edilecek bononun birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

İhraç edilecek bononun dağıtım ve itfa sürecine ilişkin tarihler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Dağıtım Sonuçlarının İlan Edileceği Tarih	21/01/16
Yatırımcı Hesaplarına Virmanların Gerçekleştirileceği Tarih	21/01/16
Vade Başlangıç Tarihi	21/01/16
Vade Sonu	03/06/16
Vadeye Kalan Gün Sayısı	134

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

134 gün vadeli, iskontolu olarak ihraç edilecek bonoların anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

134 gün vadeli bonolar SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun şekilde iskontolu olarak ihraç edilmekte olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Yapı Kredi Bankası tarafından, 134 günlük "Gösterge Bileşik Faizi"nin üzerinde ödenecek yıllık ek getiri oranı %0,35'dir (35 baz puan). Bononun faiz oranı 20/01/2016 itibariyle aynı gün valörlü işlemler sona erdikten sonra Yapı Kredi Yatırım tarafından hesaplanacaktır.

Birim fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde) takas tarihi olan 21/01/2016 tarihi valörlü ile aşağıda belirtildiği şekilde hesaplanacaktır.

Bononun fiyatı; SPA notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki üç haneye yuvarlanacaktır.

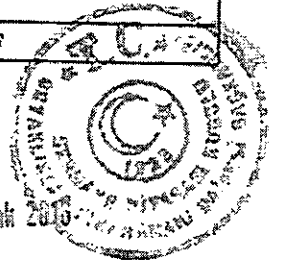
Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı	BBO
Bono Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Bono Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Bono Fiyatı	BBF

$$BBF = 100 / ((1 + BBO)^{(T/365)})$$

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri yoktur.

07 Ocak 2016



Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi: Nispetiye, Şişli, İstanbul No: 0937002089200741

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdürü

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bankacılık Kodu: Yapı Kredi Yatırım
Ticaret Sicil No: 274130
Mersis No: 080300150000100015
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

İhraç edilecek bono ve tahvillerin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

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

a) Borçlanma araçlarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi: Halka arz edilen tahvillerin ve/veya bonolarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Borçlanma araçlarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler: Tahvillerin ve/veya bonoların halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİST tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından, İhraççı Bilgi Dokümanı, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve işbu Özet çerçevesinde ihraç 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 İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Bu riskler; kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, kur riski, faiz oranı riski, likidite riski, itibar riski, alım satım riski ve vergi ile ilgili risklerdir.

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

4.2. Diğer Riskler

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren Bankalar, 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.

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

SPA notu ile ihraç 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.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yapikredi.com.tr
İstanbul Merkezli İstanbul, Mersis No: 0959000099200711

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

TİCARİ KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 10 Kat: 10
A Blok Kat: 10 Kat Kat: 10 Kat Kat: 10 Kat
1000016
www.yapikredi.com.tr

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ ve/veya Borsa) tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'ye tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma aracını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Yapı Kredi'nin genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Yapı Kredi'nin borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 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

- Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi,
- Faiz oranı riskinin azaltılması,
- İlave kaynak yaratılması,
- Likidite etkisi

ana başlıklarında toplanmaktadır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

Halka arz edilecek 134 gün vadeli bonoların nominal tutarı 400.000.000 TL'dir. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda, toplam halka arz tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

18/01/2016, 19/01/2016, 20/01/2016 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 iş günü talep toplanacaktır.

Satış, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yapı Kredi Yatırım) ve acente sıfatıyla Yapı ve Kredi Bankası tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Halka arzda bono ve/veya tahvil satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma aracı bedellerini Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 maddesine göre

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Web Adresi: www.yanikredi.com.tr
İşletmenin Merkezi İstanbul No: 0057002099200741

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

07 Ocak 2016
Ticari KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 41
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 083200237000015
KAP: 083200237000015

yatırımları gerekmektedir. Halka arzda talepte bulunacak yatırımcıların Yapı ve Kredi Bankası veya Yapı Kredi Yatırım nezdinde hesabı olması gerekmektedir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvuru sırasında Özet, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Sermaye Piyasası Aracı Notunu okumaları doğrultusunda yönlendirilecektir.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı veya nominal tutarı belirteceklerdir.

Borçlanma araçlarının nominal değeri 100 TL'dir. Minimum talep miktarı 1.000 TL nominal değerli olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının 100 TL nominal değer ve katları şeklinde olması şarttır.

Başvuru Yerleri:

Bireysel Yatırımcılar	
Nakden Ödeme	1) Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adres: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza, A Blok Kat:10-11 34330 Levent- İstanbul Tel: 0(212) 319 80 00 Faks: 0(212) 264 14 09 2) Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin acentesi konumundaki Yapı Kredi Bankası'nın tüm şubeleri aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. Yapı Kredi Yatırım ve Yapı ve Kredi Bankası nakden ödeme yolu ile talep toplayacaklardır.
Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:	Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası'nın tüm şubeleri
Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:	Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası'nın tüm şubeleri
Kurumsal Yatırımcılar	
Kurumsal Yatırımcılar sadece Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası Genel Müdürlüğü'nden başvuruda bulunabileceklerdir.	

Borçlanma aracı bedellerinin yatırılacağı hesap bilgileri

Hesap Sahibi : Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hesap Bilgileri : Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Merkez Şube (258),
Hesap no: 65361875, IBAN: TR66000670100000065361875

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları SPA Notu'nun Madde 9. "Borçlanma Araçları ile ilgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Yatırımcıların söz konusu Borçlanma Aracı ihracı kapsamında komisyon ve benzeri giderler talep edilmeyecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Adres: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza, A Blok
Kategori: Menkul Değerler Yatırım A.Ş. No: 097370010089000741

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdürlüğü

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 272116
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza, A Blok
Kat: 10-11 34330 Levent- İstanbul
Tel: 0(212) 319 80 00 Faks: 0(212) 264 14 09
MERSİ No: TR66000670100000065361875
IBAN: TR66000670100000065361875