

## Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ..../..../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 10.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli bonoların halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 27/11/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni 08/01/2016, 23/02/2016 ve ..../..../..... tarihlerinde, özet ..../..../..... tarihinde ortaklığımızın [www.yapikredi.com.tr](http://www.yapikredi.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.yapikrediyatirim.com.tr](http://www.yapikrediyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nin [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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.

Kurulca 27/11/2015 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 1.871.432.900 nominal TL'dir; detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

<b>Borçlanma Aracının Türü</b>	<b>İhraç Miktarı (TL nominal)</b>	<b>Vade Başlangıç Tarihi</b>	<b>İtfa Tarihi</b>	<b>ISIN Kodu</b>
<b>Bono – Halka Arz</b>	<b>518.038.000</b>	<b>07/12/2015</b>	<b>03/06/2016</b>	<b>TRQYKBK61613</b>
<b>Bono – Halka Arz</b>	<b>352.828.100</b>	<b>21/01/2016</b>	<b>03/06/2016</b>	<b>TRQYKBK61621</b>
<b>Bono – Nitelikli Yatırımcılara Satış</b>	<b>239.500.000</b>	<b>24/02/2016</b>	<b>15/07/2016</b>	<b>TRQYKBK71612</b>
<b>Bono – Halka Arz</b>	<b>470.655.000</b>	<b>11/03/2016</b>	<b>25/08/2016</b>	<b>TRQYKBK81611</b>
<b>Bono – Halka Arz</b>	<b>290.411.800</b>	<b>08/04/2016</b>	<b>04/10/2016</b>	<b>TRQYKBKE1619</b>

## İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR .....	4
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER .....	5
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	6
3. TEMEL BİLGİLER .....	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	18
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	28
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER .....	30
8. DİĞER BİLGİLER .....	30
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	34
10. İNCELEMESYE AÇIK BELGELER .....	37
11. EKLER.....	37

## **KISALTMA VE TANIMLAR**

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
BK	Türk Borçlar Kanunu
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Kodu (International Securities Identification Numbers)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
SPA	Sermaye Piyasası Aracı
İBD	İhraççı Bilgi Dokümanı
Banka veya Yapı Kredi veya Yapı Kredi Bankası veya İhraççı	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi
Yapı Kredi Yatırım	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

## İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

### 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Pınar BÖLGEN</b> Direktör 18.04.2016	<b>SERMAYE PİYASASI</b> <b>ARACI NOTUNUN</b> <b>TAMAMI</b>
<b>Erdiñç TETİK</b> Direktör 18.04.2016	

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Volkan KIZILTAN</b> Genel Müdür Yardımcısı 18.04.2016	<b>SERMAYE PİYASASI</b> <b>ARACI NOTUNUN</b> <b>TAMAMI</b>
<b>Özlem GÜLÇİÇEK</b> Müdür 18.04.2016	

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu SPA notu ile 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.

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 yatırımdan kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

İhraç edilen borçlanma aracını alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakite dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

Banka'nın mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı veya öngöremediği ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal danışmanlık almalıdırlar.

**İhraççı Riski:** İhraççının yönetim veya mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle yükümlülüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi durumunda yatırımcının karşılaşabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

**Piyasa Riski:** Bono ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu enstrümanın piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığıdır. Enstrümanın fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenmektedir, dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda bononun ve/veya tahvilin fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düştüğü durumlarda ise bononun ve/veya tahvilin fiyatı artar.

**Likidite Riski:** Yatırımcının, bono ve/veya tahvili satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin alımı satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

#### **Diğer riskler:**

▪ **Bono ve/veya Tahvil Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski;** İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada yapılacak işlem tutarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bono ve/veya tahvillerin bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

▪ Yapı Kredi Bankası 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71. Maddesi çerçevesinde BDDK tarafından bankanın mali bünyesinin güçlendirilmesine imkan bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi mali bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi; faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması; yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi; yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması; hakim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması hallerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla, kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devretmeye yetkilidir. Bankanın tasfiyesi durumunda bono sahiplerinin anaparalarının bir kısmını veya tamamını geri alamamaları riski vardır.

### **3. TEMEL BİLGİLER**

#### **3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:**

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

#### **3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:**

Banka bilançosu incelendiğinde kaynakların büyük bir çoğunluğunun sektöre paralel bir şekilde mevduat kaleminden oluştuğu görülmektedir. TL bono ve/veya tahvil ihracı ile Banka fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve TL kaynaklarının ortalama vadesinin uzatılması amaçlanmaktadır. Bu sayede aktif-pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlandırma değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır. Net vade açığı azaldıkça olası faiz artışları karşısında Banka faiz gelirleri olumlu yönde etkilenecektir.

TL bono ve/veya tahvil ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli ve erken çekilme imkanının olması, buna karşı bononun itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmasıdır.

Banka TL cinsinden bono ve/veya tahvil ihraç etme sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olacaktır. Sağlanan kaynak ile aktif tarafta kredi fonlamaları yapılabilecektir.

#### 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

##### 4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Bono

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecek, Yapı Kredi Bankası tarafından açıklanacaktır.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2  
34367 Elmadag-Şişli / İSTANBUL

##### 4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmuştur.

Borçlanma araçları SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek bono ve/veya tahvillerin talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve satılan Borçlanma araçlarının bedellerinin ödenmesi hususları SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği çerçevesinde yapılacaktır.

Yapı Kredi tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın "24.06.2004" tarih ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Borçlanma Araçları Piyasası Müdürlüğü'nün Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

Bono ve/veya tahvillerin BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda (kot içi) işlem görmesi beklenmektedir. Ancak, bono ve/veya tahvillerin Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Bono ve/veya tahvillerin Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

##### 4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.



**4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Borçlanma Araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın ayından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

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

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

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

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

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

**Birinci Sıra:**

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
- c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

**İkinci Sıra:**

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

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

**Üçüncü Sıra:**

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

**Dördüncü Sıra:**

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

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

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

(Ek fıkra: 6103 - 14.1.2011 / m.41/2-j / Yürürlük / m.43) Gemilerin paraya çevrilmesi hâlinde yapılacak sıra cetveli, bayrağına ve sicile kayıtlı olup olmadığına bakılmaksızın bütün gemiler için Türk Ticaret Kanununun 1389 ilâ 1397 nci maddesi hükümlerine göre düzenlenir.

**4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:**

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.

179 gün vadeli bonolar iskonto esasına göre ihraç edilecektir. Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarlarının toplamı MKK'nın Takasbank nezdindeki hesabına Yapı Kredi Bankası tarafından aktarılacaktır. Bono ve tahvillere ait bedeller Yapı Kredi Bankası tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK tarafından ilgili üye kuruluşlara brüt olarak yapılacak ödemeler, ilgili kuruluşların yasal vergi kesintilerini kaynağında yapmasından sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödenecektir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca,

- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Madde'de belirtilen denkleştirme fiili

gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c)).

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393'üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m.395(2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler (TTK m.513(1));
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));
- Şirketin kuruluşu, sermayesinin artırılması ve azaltılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, taahhütlerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı hâlinde bunlara katılanlar sorumludur (TTK m.549(1));
- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu olmaları şartıyla, şirket yetkilileri, bu payları üstlenmiş kabul edilirler ve payların karşılıkları ile zararı faiziyle birlikte müteselsilen öderler (TTK m.550(1));
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550(2));
- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınlara değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve ayının niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar, bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551(1));
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları, kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlal ettikleri takdirde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumludurlar (TTK m.553(1));
- Şirketin ve şirketler topluluğunun yılsonu ve konsolide finansal tablolarını, raporlarını, hesaplarını denetleyen denetçi ve özel denetçiler; kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde

kusurlu hareket ettikleri takdirde, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554(1));

- Genel kurul esas sermayenin azaltılmasına karar verdiği takdirde, yönetim kurulu, bu kararı şirketin internet sitesine koyduktan başka, 35 inci maddede anılan gazetede ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, yedişer gün arayla, üç defa ilan eder. İlanda alacaklılara, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki üçüncü ilandan itibaren iki ay içinde, alacaklarını bildirerek bunların ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebileceklerini belirtir. Şirketçe bilinen alacaklılara ayrıca çağrı mektupları gönderilir (TTK m.474(1));
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamıyorsa, pay sahipleri, şirket alacaklıları veya Gümrük ve Ticaret Bakanlığının istemi üzerine, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi, yönetim kurulunu da dinleyerek şirketin durumunu kanuna uygun hâle getirmesi için bir süre belirler. Bu süre içinde durum düzeltilmezse, mahkeme şirketin feshine karar verir (TTK m.530(1));
- Zarara uğrayan şirketin iflası hâlinde, tazminatın şirkete ödenmesini isteme hakkını şirket alacaklıları da haizdir. Ancak, pay sahiplerinin ve şirket alacaklılarının istemleri önce iflas idaresince ileri sürülür (TTK m.556(1));
- Yönetim kurulu veya herhangi bir alacaklı yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini isteyebilir. Bu hâlde İcra ve İflas Kanununun 179 ilâ 179/b maddeleri uygulanır (TTK m.377 (1));

Bono ve/veya tahvilleri satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Bono ve/veya tahvil sahipleri Yapı Kredi Bankası'nın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Bono ve/veya tahvil sahipleri Yapı Kredi Bankası'nın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.
- Bono ve/veya tahvil sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Yapı Kredi Bankası üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb) yoktur.
- Bono ve/veya tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

#### **4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

##### **a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-31.1, "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek bononun vadesi 179 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	06/05/16
Yatırımcı Hesaplarına Virmanların Gerçekleştirileceği Tarih	06/05/16
Vade Başlangıç Tarihi	06/05/16
Vade Sonu	01/11/16
Vadeye Kalan Gün Sayısı	179

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

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

**c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:**

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

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

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

(...)

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Haziran ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Haziran ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki veya Fon Kurulu tarafından belirlenecek bankalar nezdindeki hesaplarına devredilir. Söz konusu hesap, emanet ve alacakları devretmekle yükümlü bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.

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

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

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

179 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) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:**

İhraç edilecek bono ve/veya tahvillere dayanak olacak "Gösterge Faiz" oranının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'a ait internet sitesinde yer alan borçlanma piyasası bültenlerinden (<http://borsaistanbul.com/yatirimcilar/gunluk-bulten>) takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir araç bulunmamaktadır. Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada borçlanma araçlarına olan talebin artması durumunda bono ve/veya tahvillerin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların bono ve/veya tahvilleri vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış ilgili piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

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

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

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyla gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması ve aksaklıklar yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplanacaktır.

**g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun şekilde ihraç edilecek borçlanma araçlarının gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz ve kupon oranları Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hesaplanacak, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. onayına sunulacaktır.

**h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:**

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibariyle Gösterge Faizin hesaplanamaması durumunda geriye dönük olarak Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'in işlem gördüğü son üç iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizleri kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfaın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası söz konusu değildir.

**4.9. Kısmi itfaın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**

Kısmi itfa mümkün değildir.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

İhraç edilecek olan 179 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

Vade Tarihi	ISIN Kodu
13/07/2016	TRT130716T18
16/11/2016	TRT161116T19

Söz konusu DİBS'lerin 02/05/2016, 03/05/2016, 04/05/2016 tarihlerinde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınarak, 04/05/2016 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Söz konusu iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamalara baz teşkil edecektir. Bononun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 179 güne denk gelen gösterge yıllık bileşik faiz oranı, söz konusu iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin her bir DİBS için ayrı olarak hesaplanan aritmetik ortalamaları ve 06/05/2016 tarihi itibari ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir.

“Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Yöntemi” uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun bononun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

Bono vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS’in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS’in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS’in vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS’in vadeye kalan gün sayısı	VK2

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r1 + ((r2 - r1)/(VK2 - VK1))*(BV - VK1)$$

Yukarıda hesaplanan Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı’na yıllık ek getiri oranı eklenerek 179 gün vadeli Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir. Yıllık ek getiri oranı, %0,50’den (50 baz puan) düşük olmamak üzere, talep toplama tarihinden 1 iş günü önce Yapı Kredi Bankası tarafından kesinleştirilerek, İBD ve SPA notunun yayımlandığı [www.yapikredi.com.tr](http://www.yapikredi.com.tr) adresli Yapı ve Kredi Bankası’nın kurumsal internet sitesi ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı	GFO
Yapı Kredi Bankası Ek Getiri Oranı	S
Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı	BBO

$$\text{BBO} = \text{GFO} + \text{S}$$

Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı’ndan, Bono Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Bono Yıllık Basit Faiz Oranı	BBB

$$\text{BBB} = ((1 + \text{BBO})^{(T/365)} - 1) * (365/T)$$

#### 4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

#### 4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

#### 4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri 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. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili



mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

Borçlanma Aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

Bu doğrultuda;

Kollektif şirketlerde; ortaklardan her biri, ayrı ayrı şirketi yönetme hakkını ve görevini haizdir. Ancak, şirket sözleşmesiyle veya ortakların çoğunluğunun kararıyla yönetim işleri ortaklardan birine, birkaçına veya tümüne verilebilir. (TTK md. 218)

Anonim şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. (TTK md 365) Yönetim kurulu, esas sözleşmeye konulacak bir hükümlerle, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir. (TTK md. 367)

Limited şirketlerde şirketin yönetimi ve temsili şirket sözleşmesi ile düzenlenir. Şirketin sözleşmesi ile yönetimi ve temsili, müdür sıfatını taşıyan bir veya birden fazla ortağa veya tüm ortaklara ya da üçüncü kişilere verilebilir. En azından bir ortağın, şirketi yönetim hakkının ve temsil yetkisinin bulunması gerekir. (TTK md. 623)

Komandit şirketler, komandite ortaklar tarafından temsil edilir. (TTK md. 318)

Adi ortaklıkların temsilinde ise BK madde 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Buna göre, kendisine yönetim görevi verilen ortağın, ortaklığı veya bütün ortakları üçüncü kişilere karşı temsil etme yetkisi var sayılır. Ancak, temsil yetkisine sahip yönetici ortağın yapacağı önemli tasarruf işlemlerine ilişkin yetkinin, bütün ortakların oybirliğiyle verilmiş olması ve yetki belgesinde bu hususun açıkça belirtilmiş olması şarttır. Adi ortaklıkta temsil yetkisi ortağın noter onaylı adi ortaklık sözleşmesi incelenerek belirlenmektedir.

#### **4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Esas Sözleşme'nin 8.maddesi ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu'nun 22.07.2015 tarih ve 72/92 sayılı kararıyla, yurtiçinde 10.000.000.000 TL'ye (OnMilyarTürkLirası) kadar farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla ihraç yoluyla bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi, ihracı planlanan bono ve/veya tahvillerin vadesinin 5 yılı aşmayacak şekilde belirlenmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla gerçekleştirilmesi, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, ihraç edilecek bono ve/veya tahvil ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin bir veya birkaçının referans olarak alınması, lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve diğer işlemlerin yürütülmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

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

YOKTUR.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

#### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 30/09/2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile halka arz edilip edilmediğine bakılmaksızın bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraçlarının anılan Karar'da belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilmesi için BDDK'dan izin alması gerekmektedir. Bu kapsamda Bankamızca BDDK'na yapılan başvuru neticesinde; 6.190.000.000 TL'na kadar TL cinsinden yurtiçinde bono ve/veya tahvil ihracına ilişkin izin 9 Aralık 2013 tarihinde BDDK tarafından verilmiştir. Ayrıca Bankamızın tedavüldeki bono ve tahvillerinin nominal tutarları toplamının 6.190.000.000 TL'yi aşmaması durumunda Bankamızın BDDK'na izin başvurusunda bulunulmasına gerek olmadığı ve Bankanın bu limit dahilinde ihraçta bulunmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmadığı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na 17/11/2015 tarihinde bildirilmiştir.

#### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek 179 gün vadeli bonoların nominal tutarı 300.000.000 TL'dir. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda, toplam halka arz tutarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar arttırılabilecek ve Borçlanma Araçları Tebliği (II-31.1) Madde 4, 5. bendi gereğince gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir.

#### 5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

##### 5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

02/05/2016, 03/05/2016, 04/05/2016 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 iş günü talep toplanacaktır.

##### 5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

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 bono ve/veya tahvil bedellerini işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir. Halka arzda talepte bulunacak yatırımcıların Yapı ve Kredi Bankası veya Yapı Kredi Yatırım nezdinde hesabı olması gerekmektedir.

Talepte bulunan yatırımcılar tarafından, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri borçlanma aracının nominal tutarını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi. Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan “Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 TL Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir. Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

#### **5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

Dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından, teminat blokesi yöntemi ile başvuran yatırımcıların hak kazandıkları borçlanma araçlarına ilişkin payların ödemeleri, yeterli tutarda teminatların bozdurulması suretiyle tahsil edilecek, bedelleri nakden peşin alınmış yatırımcılarda ise karşılanmayan taleplere ilişkin bedel iadeleri dağıtım listelerinin onaylandığı tarihten itibaren en geç iki iş günü içerisinde gerçekleştirilecektir.

#### **5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

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. Talep edilebilecek azami bono ve/veya tahvil miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

#### **5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

#### **I - Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma ve TL Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçenekleri ile talepte bulunabilirler.

### **A. Nakden Ödeme:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bono ve/veya tahvillere ilişkin ödenecek Talep Tutarını nakden yatıracaktırlar. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bono ve/veya tahvilin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılacaktır.

### **B. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, Yapı Kredi Bonoları ve Tahvilleri, Yapı Kredi Portföy para piyasası fonu ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarını teminat göstermek sureti ile bono ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Vadesi halka arz başvuru dönemine denk gelen bono ve/veya tahviller blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir. Borçlanma aracı talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

#### **Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları Blokajı:**

Talep Tutarı / %95

#### **TL DİBS ve Yapı Kredi Bankası Bono ve Tahvilleri Blokajı:**

Talep Tutarı / %95

Blokaj işleminde;

- Para piyasası fonu ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarının o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS ve Yapı Kredi Bankası Bono ve Tahvilleri blokajı için, Yapı Kredi Bankası'nın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Yapı Kredi Bankası'nın anlık açıkladığı geri alım fiyatı uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilir.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, teminat gösterilen kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

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

### **Değişken Yöntem:**

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono ve/veya tahvil bedelleri, yatırımcıların Vade Başlangıç Tarihi'nde saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS'ler ve/veya para piyasası fonları ve/veya kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve/veya bono ve tahvilleri bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında Talep Formu'nda belirtilen Teminat Listesi sıralaması dikkate alınacaktır.

Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamen nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan kıymetler üzerindeki bloke aynı gün tamamen kaldırılır. Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde kısmen nakit olarak ödemeleri durumunda, blokaja alınan kıymetler üzerindeki bloke aynı gün ödenen nakit tutar kadar kaldırılır; nakden ödeme yapılmayan bono bedeline karşılık teminata alınan kıymetler Banka tarafından nakde dönüştürülür.

### **C. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan USD, EUR, CHF ve GBP cinsinden dövizleri teminat göstermek sureti ile bono ve/veya tahvil talep edebileceklerdir. Bono ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında alınacak döviz blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

#### **Döviz Blokajı:**

Talep Tutarı / %90

Blokaj işleminde, Yapı Kredi'nin söz konusu yabancı para için işlem anında geçerli olan Yapı Kredi Bankası Gişe Alış Kuru dikkate alınacaktır.

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

#### **Değişken Yöntem:**

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono ve/veya tahvil bedelleri, yatırımcıların Vade Başlangıç Tarihi'nde saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında Talep Formu'nda belirtilen Teminat Listesi sıralaması dikkate alınacaktır.

Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedeline karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamen nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün tamamen kaldırılır. Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde kısmen nakit olarak ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün ödenen nakit tutar kadar kaldırılır; nakden ödeme yapılmayan bono ve/veya tahvil bedeline karşılık teminata alınan dövizler Banka tarafından bozdurularak ödenir.

### **D. TL Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar Yapı Kredi Bankası nezdindeki TL cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek sureti ile bono ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Bono ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında, TL cinsinden vadeli mevduatın anaparası teminat olarak alınacaktır.

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

### **Değişken Yöntem:**

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono ve/veya tahvil bedelleri, yatırımcıların Vade Başlangıç Tarihi'nde saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmaması halinde, bloke edilen TL vadeli mevduatının tamamı vadesinden önce bozdurularak ödenecektir. Teminata verilen vadeli mevduatın vadesinden önce bozulmasından dolayı, faiz kaybı söz konusu olacaktır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında Talep Formu'nda belirtilen Teminat Listesi sıralaması dikkate alınacaktır.

Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamen nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan vadeli mevduatlar üzerindeki bloke aynı gün tamamen kaldırılır. Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamını ödememeleri durumunda, blokaja alınan vadeli mevduatın tamamı vadesinden önce bozularak, bono ve/veya tahvil bedeli ödenir; artan tutar olması durumunda ilgili bakiye müşterinin hesabına iade edilir. Teminata verilen vadeli mevduatın vadesinden önce bozulmasından dolayı, faiz kaybı söz konusu olacaktır.

### **II – Kurumsal Yatırımcılar**

Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri bono ve/veya tahvillere ilişkin ödenecek Talep Tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bono ve/veya tahvil bedellerini ödemekten imtina edemezler ve Vade Başlangıç Tarihi'nde saat 12:00'a kadar ödemek zorundadır.

Talebi alan aracı kuruluşlar talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yatırımcıların yatırdığı parasal talep tutarına karşılık gelecek bono ve/veya tahvil nominal tutarı, nihai faiz oranının belirlenmesi ve dağıtım listesinin Yapı Kredi Bankası tarafından onaylanması ardından bildirilecektir.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Yapı Kredi Yatırım tarafından hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

**Başvuru Yerleri:**

<b>Bireysel Yatırımcılar</b>	
Nakden Ödeme	1) Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. <u>Adres:</u> 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  3) Yapı ve Kredi Bankası telefon bankacılığı (444 0 444)  4) Yapı ve Kredi Bankası internet bankacılığı ( <a href="http://www.yapikredi.com.tr">www.yapikredi.com.tr</a> ),  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, Yapı Kredi Bankası'nın tüm şubeleri ile Yapı Kredi Bankası telefon bankacılığı (444 0 444) ve Yapı Kredi Bankası internet bankacılığı ( <a href="http://www.yapikredi.com.tr">www.yapikredi.com.tr</a> )
Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:	Yapı Kredi Yatırım, Yapı Kredi Bankası'nın tüm şubeleri ile Yapı Kredi Bankası telefon bankacılığı (444 0 444) ve Yapı Kredi Bankası internet bankacılığı ( <a href="http://www.yapikredi.com.tr">www.yapikredi.com.tr</a> )
<b>Kurumsal Yatırımcılar</b>	
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: TR660006701000000065361875

**b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

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

Yapı Kredi tarafından onaylanan Dağıtım Listesi'ni alan Yapı Kredi Yatırım, karşılanan taleplere ilişkin bono ve/veya tahvillerin kayden teslimini MKK düzenlemeleri

çerçevesinde, Dağıtım Listesi'nin Yapı Kredi tarafından onaylanarak kesinleştirilmesini takip eden ikinci iş günü olan 06/05/2016 tarihinde yerine getirecektir.

#### **5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

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.

#### **5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

YOKTUR.

### **5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

#### **5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Halka arz Türkiye içinde yapılmaktadır.

#### **5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

##### **Tahsisat Grupları**

Bono ve tahvillerin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi iki gruba ayrılmışlardır:

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 180 günden fazla oturanları ("Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar") ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarının da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

**Kurumsal Yatırımcılar:** Yurtiçinden başvuracak olan Kurumsal yatırımcılar a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri; b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar; c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar; ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar; d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kistaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal tutarda talepte bulunabileceklerdir.



Yurtdışından başvuracak olan Kurumsal yatırımcılar, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerine muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlardır. Bono ve tahviller, Türk mevzuatı uyarınca, BİAŞ'da işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan Kurumsal yatırımcılar borçlanma araçlarını Türkiye'de satın alacaklardır.

### **Tahsisat Esasları**

Tahsisat oranlarındaki değişikliklerde Seri: II No: 5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslara uyulacaktır.

Halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli, 179 gün vadeli bonoların Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 210.000.000 TL nominal tutardaki (%70) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 87.000.000 TL nominal tutardaki (%29) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 3.000.000 TL nominal tutardaki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara,

SPA notunda ilan edilen tahsisat oranları, talep toplama neticesinde her bir yatırımcı grubundan o grup için tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi Yapı Kredi Yatırım'ın önerisi doğrultusunda Yapı ve Kredi Bankası tarafından aşağıdaki koşullar çerçevesinde değiştirebilecektir.

Halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az %10'unun yurtiçi bireysel yatırımcılara ve %20'sinin ise yurtiçi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi kaydıyla, yurtiçi bireysel ve yurtiçi kurumsal yatırımcıların asgari tahsisat oranlarını azaltmamak üzere yatırımcı grupları için belirlenen tahsisat oranlarında kaydırma yapılabilir. Ancak herhangi bir yatırımcı grubu için işbu SPA notunda her bir yatırımcı grubu için ayrılan tahsisat oranının %20'sinden daha fazla azaltma yapılamaz.

Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise, o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı Yapı Kredi Bankası'nın onayı ile diğer yatırımcı gruplarına aktarılabilir.

İhraca toplam halka arz tutarı olan 300.000.000 TL'den fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar arttırılabilecektir. 300.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu arttırılan kısım için II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslara çerçevesinde tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

### **Dağıtım Esasları**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Tebliğ Ek-1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. Kimlik Numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:**

Arzın talebi karşılayamaması durumunda oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra, talepleri geçerli olan tüm Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ilk etapta asgari talep tutarı olan 1.000 TL nominal dağıtılacaktır. Daha sonra Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için kalan nominal tahsisat miktarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam nominal talep tutarına bölünmesi ile “Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan “Arzın Talebi Karşılama Oranı” her bir yurtiçi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde geçici olarak dağıtılacaktır. Geçici dağıtım yapıldıktan sonra minimum talep tutarları karşılanamayan başvuruların geçici dağıtımlarının iptal edilmesinden oluşan nominal tutar, toplam nominal tutara ilave edilerek aynı prensiplerle nihai dağıtım yapılır. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

### **Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:**

Arzın talebi karşılayamaması durumunda serbest dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Bir defadan fazla talepte bulunan kurumsal yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlemin tamamlanmasının ardından, her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına Yapı Kredi Yatırım’ın önerileri de dikkate alınarak Yapı Kredi Bankası tarafından karar verilecektir.

### **5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılara halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarlarının bildirimini, ihracın valör günü ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

### **5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:**

İskontolu bonoların faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu SPA notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

179 günlük “Gösterge Yıllık Bileşik Faizi”nin üzerinde ödenecek yıllık ek getiri oranı %0,50’den (50 baz puan) düşük olmamak üzere, talep toplama tarihinden 1 iş günü önce Yapı Kredi Bankası tarafından kesinleştirilerek kamuya duyurulacaktır. Bononun faiz oranı 04/05/2016 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 06/05/2016 tarihi valörü ile aşağıda belirtildiği şekilde hesaplanacaktır.

Bononun fiyatı; işbu 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

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

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](http://www.yapikredi.com.tr) adresli Yapı ve Kredi Bankası'nın kurumsal internet sitesi ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

#### **5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

##### **5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:**

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Yapı Kredi Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

Yapı Kredi Yatırım'ın ünvanı ve adresi aşağıdaki gibidir:

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11  
34330 Levent - İSTANBUL

##### **5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Borçlanma araçlarının satışı sadece yurt içinde yapılacaktır.

##### **5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

Halka arz en iyi gayret aracılığı esasına göre yapılacak olup, Yapı Kredi Yatırım tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

##### **5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi**

Borçlanma araçlarının halka arzı Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası arasında 28/09/2015 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.

#### **5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:**

İhraç edilecek olan 300.000.000 TL nominal tutardaki 179 gün vadeli bono için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)*
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	150.000 (225.000)
MKK Ücreti <sup>1</sup> BSMV dahil	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	1.575 (1.575)
BİAŞ Kotasyon Ücreti <sup>2</sup> BSMV dahil 3.125 < Kotasyon Ücreti < 50.000	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	27.720 (55.440)
Takasbank ISIN Kodu (BSMV dahil)		Sabit	105
Satış Komisyonu <sup>3</sup>	Nominal Tutar	Oransal	%0,20 + BSMV
<b>TOPLAM</b>			<b>179.400 (282.120)</b>

\* Parantez içindeki tutarlar, ihraç tutarının talebe bağlı olarak 300.000.000 TL'den 450.000.000 TL nominaline artırılması durumunda oluşacak maliyetlerdir.

<sup>1</sup> İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1.500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

<sup>2</sup> Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

<sup>3</sup> Söz konusu oran Yapı Kredi Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Satış komisyonu olarak Yapı Kredi tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Yapı Kredi Yatırım'ın satışını yaptığı bonoların nominal tutarı üzerinden onbinde 20 olarak hesaplanacaktır. Bu tutar ihraç sonrasında kesinleşeceğinden dolayı, aşağıda belirtilen birim maliyetlere dahil edilmemiştir.

İhraç edilecek olan 300.000.000 TL nominal tutardaki borçlanma araçları için katlanılacak toplam tahmini maliyet 179.400 TL ve 1000 TL nominal değerli bono başına düşecek maliyet yaklaşık 0,60 TL olarak hesaplanmaktadır. İhracın talebe bağlı olarak 450.000.000 TL'ye artırılması durumunda toplam tahmini maliyet 282.120 TL ve 1000 TL nominal değerli bono başına düşecek maliyet 0,63 TL olarak hesaplanmaktadır.

#### 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu 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.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

**a) Borçlanma araçlarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:** Halka arz edilen bono ve/veya tahvillerin 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 bağlayacağı muhtemel tarihler:** Bono ve/veya tahvillerin, 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.

## **6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:**

Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatı ile ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. yetki ve sorumluluğu altındadır.

SPK ve BİST Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören tahviller ve/veya bonolar BİST Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

## **6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:**

- Banka'nın Mart 2015'te yurtiçinde ihraç ettiği 8,740,800 TL nominal tutarında ve 420 gün vadeli, değişken kupon ödemeli tahvil Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Eylül 2015'te yurtiçinde ihraç ettiği 170,363,400 TL nominal tutarında ve 392 gün vadeli, değişken kupon ödemeli tahvil Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Kasım 2015'te yurtiçinde ihraç ettiği 612,941,700 TL nominal tutarında ve 176 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Kasım 2015'te yurtiçinde ihraç ettiği 116,278,000 TL nominal tutarında ve 392 gün vadeli, değişken kupon ödemeli tahvil Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Aralık 2015'te yurtiçinde ihraç ettiği 518,038,000 TL nominal tutarında ve 179 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Ocak 2016'da yurtiçinde ihraç ettiği 352,828,100 TL nominal tutarında ve 134 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Şubat 2016'da yurtiçinde ihraç ettiği 239,500,000 TL nominal tutarında ve 142 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Mart 2016'da yurtiçinde ihraç ettiği 470,655,000 TL nominal tutarında ve 167 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Nisan 2016'da yurtiçinde ihraç ettiği 290,411,800 TL nominal tutarında ve 179 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.
- Banka'nın Şubat 2012 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı tahviller Londra Borsası'nda işlem görmektedir.
- Banka'nın Aralık 2012 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 1 milyar ABD Doları nominal tutarlı ikincil sermaye benzeri tahviller Londra Borsası'nda işlem görmektedir.
- Banka'nın Ocak 2013 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı tahviller İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Banka'nın Aralık 2013 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı tahviller İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Banka'nın Ekim 2014 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı tahviller İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.

- Banka'nın Mart 2016 tarihinde yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı tahviller İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.

#### 6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

### 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

### 8. DİĞER BİLGİLER

#### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka Arza ilişkin danışmanlık hizmeti alınan kişi veya kurum bulunmamaktadır.

#### 8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız / sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

#### Ünvanı:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

#### Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2013):

Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM

#### Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2014):

Ethem Kutucular, SMMM

#### Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2015):

Yaşar Bivas, SMMM

#### Adresi:

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

#### Bankamızın 31.12.2015 tarihli Bağımsız Denetçi Görüşü 02.02.2016 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.;

*"Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.*

(...)

*Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır".*

**Bankamızın 31.12.2014 tarihli Bağımsız Denetçi Görüşü 02.02.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur:**

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.;

*“Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.*

(...)

*Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.”*

**Bankamızın 31.12.2013 tarihli Bağımsız Denetçi Görüşü 10.02.2014 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur:**

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.;

*“Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.*

(...)

*Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır”.*

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

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Kamuyu Aydınlatma Platformu: [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Standard and Poor's: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

Moody's: [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

**8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Yapı Kredi'nin "Fitch Ratings", "Standard and Poor's" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Yapı Kredi'nin güncel derecelendirme notlarına [www.yapikredi.com.tr](http://www.yapikredi.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilir.

### Fitch Ratings

- **Uzun Vadeli Yabancı Para Notu (BBB):** Türkiye ülke notunun (BBB-) ve yatırım yapılabilir seviyenin bir barem üzerindedir.
- **Uzun Vadeli Türk Lirası notu (BBB):** Türkiye ülke notu (BBB) ile aynı seviyede ve yatırım yapılabilir seviyenin bir barem üzerindedir.

	Not ve Görünüm	İzahname Dönemindeki Gelişmeler
Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB / Negatif	<b>3 Nisan 2016:</b> Uzun Vadeli Yabancı Para kredi notu "BBB" olarak teyit edilmiştir. Görünüm ise "Durağan"dan "Negatif"e indirilmiştir.
Uzun Vadeli Türk Lirası	BBB / Negatif	<b>3 Nisan 2016:</b> Uzun Vadeli Türk Lirası kredi notu "BBB" olarak teyit edilmiştir. Görünüm ise "Durağan"dan "Negatif"e indirilmiştir.
Finansal Güç	bbb-	<b>24 Haziran 2014:</b> Finansal Güç notu "bbb"den "bbb-"ye indirilmiştir.
Uzun Vadeli Ulusal	AAA(tur) / Negatif	-
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma	BBB	-

### Standard and Poor's

- **Uzun Vadeli Yabancı Para Notu (BB+):** Türkiye ülke notu (BB+) ile aynı olup, Türk bankalarına verilen en yüksek seviyedir. Yatırım yapılabilir seviyenin bir barem altındadır.
- **Uzun Vadeli Türk Lirası notu (BB+):** Yükümlünün taahhütlerini karşılamada kapasite sorunu yaşamadığını, ancak maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder.

	Not ve Görünüm	İzahname Dönemindeki Gelişmeler
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB+/Negatif	<b>11 Şubat 2014:</b> 7 Şubat 2014 tarihinde Türkiye'nin ülke notu görünümünün "Durağan"dan "Negatif"e çekilmesine bağlı olarak Banka'nın Uzun Vadeli Yabancı Para notunun görünümü de "Durağan"dan "Negatif"e çekilmiştir.
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB+/Negatif	<b>11 Şubat 2014:</b> 7 Şubat 2014 tarihinde Türkiye'nin ülke notu görünümünün "Durağan"dan "Negatif"e çekilmesine bağlı olarak Banka'nın Uzun Vadeli Türk Lirası notunun görünümü de "Durağan"dan "Negatif"e çekilmiştir.
Uzun Vadeli Ulusal	trAA+	<b>5 Nisan 2013:</b> Banka'nın mevduat notundaki değişikliğe bağlı olarak "trAA"dan "trAA+"ya yükseltilmiştir.
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı	BB+	<b>5 Nisan 2013:</b> Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı Notu BB+ olarak belirlenmiştir.



## Moody's

- **Uzun Vadeli Yabancı Para Notu (Baa3):** Türkiye ülke notu (Baa3) ile aynı olup, Türk bankalarına verilen en yüksek seviyedir. Yatırım yapılabilir seviyeyi ifade etmektedir.
- **Uzun vadeli Türk Lirası notu (Baa3):** Türkiye ülke notu (Baa3) ile aynıdır. Yatırım yapılabilir seviyeyi ifade etmektedir.

	Not ve Görünüm	İzahname Dönemindeki Gelişmeler
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Baa3 / Negatif	<b>03 Haziran 2014:</b> Moody's, Mart 2014'te not indirimi için izlediği ve Yapı Kredi'nin de dahil olduğu Türk bankalarının mevduat kredi notlarında değişiklik açıklamış, not görünümünü zorlu faaliyet koşulları nedeniyle "Negatif İzleme"den "Negatif" e almıştır. Buna bağlı olarak, Yapı Kredi'nin Uzun Vadeli Yabancı Para not görünümü "Negatif izleme"den "Negatif" e alınmıştır.
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	Baa3 / Negatif	<b>28 Mart 2014:</b> Yapı Kredi hakim ortaklarından UniCredit SpA'nın Desteksiz Temel Kredi Profili (Baseline Credit Assessment) notunun "ba1" e indirilmesi ardından, Yapı Kredi'nin hissedar desteğine bağlı olarak Uzun Vadeli TL Mevduat notu "Baa2"den "Baa3" e indirilmiştir. <b>03 Haziran 2014:</b> Moody's, Mart 2014'te not indirimi için izlediği ve Yapı Kredi'nin de dahil olduğu Türk bankalarının mevduat kredi notlarında değişiklik açıklamış, not görünümünü zorlu faaliyet koşulları nedeniyle "Negatif İzleme"den "Negatif" e almıştır. Buna bağlı olarak, Yapı Kredi'nin Uzun Vadeli Türk Lirası not görünümü "Negatif izleme"den "Negatif" e alınmıştır.
Ulusal	A1.tr / Negatif	<b>28 Mart 2014:</b> Yapı Kredi hakim ortaklarından UniCredit SpA'nın Desteksiz Temel Kredi Profili (Baseline Credit Assessment) notunun "ba1" e indirilmesi ardından, Yapı Kredi'nin hissedar desteğine bağlı olarak Ulusal notu "Aa3.tr"den "A1.tr"ye indirilmiştir.
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı	Baa3 / Negatif	<b>28 Mart 2014:</b> Yapı Kredi hakim ortaklarından UniCredit SpA'nın Desteksiz Temel Kredi Profili (Baseline Credit Assessment) notunun "ba1" e indirilmesi ardından, Yapı Kredi'nin hissedar desteğine bağlı olarak Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı notu "Baa2"den "Baa3" e indirilmiştir. <b>03 Haziran 2014:</b> Moody's, Mart 2014'te not indirimi için izlediği ve Yapı Kredi'nin de dahil olduğu Türk bankalarının mevduat kredi notlarında değişiklik açıklamış, not görünümünü zorlu faaliyet koşulları nedeniyle "Negatif İzleme"den "Negatif" e almıştır.

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda yer alan vergilendirme esaslarına ilişkin açıklamalar 15 Nisan 2016 tarihinde geçerli olan mevzuat hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

### a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı:

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

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

#### Alım Satım Kazancı:

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen değer artışı kazançları için de GVK Geçici 67’nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançlarından işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 oranında stopaj yapılır. Stopaj nihai vergi olup, bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

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

### b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, % 10 oranında stopaj yapılır. Stopaj nihai vergi olup, bu surette faiz geliri elde eden bireysel yatırımlarca beyanname verilmez.

#### Alım Satım Kazancı

Dar mükellef gerçek kişilerce 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançlarından, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı

kuruluşlarca %10 oranında stopaj yapılır. Stopaj nihai vergi olup, bu surette faiz geliri elde eden bireysel yatırımlarca beyanname verilmez.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olduğundan ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

### **c) Tam Mükellef Tüzel Kişi**

#### **Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK Geçici 67’nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca hesaplanacak stopaj oranı Tam Mükellef Tüzel Kişinin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye şirketleri,
- SPK’ya göre kurulan Yatırım Ortaklıkları,
- SPK’ya göre kurulan Yatırım Fonları,

için %0 oranında stopaj hesaplanacaktır. Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Tam mükellef Kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve genel olarak %20 Kurumlar Vergisi’ne tabi tutulur. Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye’de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi’nden istisna edilmiştir.

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

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

#### **Alım Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen alım satım kazançları için, GVK Geçici 67’nci uyarınca aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca Tam Mükellef Tüzel Kişinin ve kurumun hukuki yapısına göre yapılacak stopajın oranı değişecektir. Bu kapsamda:

- Tam Mükellef Sermaye şirketleri,
- SPKn’ye göre kurulan Yatırım Ortaklıkları,
- SPKn’ye göre kurulan Yatırım Fonları,

için %0 oranında stopaj hesaplanacaktır. Diğer tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Tam mükellef Kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir genel olarak %20 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

BSMV mükelleflerince Özel Sektör Tahvil ve Bonoları alım satım kazançları üzerinden BSMV mükellefi kurumlarca genel olarak %5 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir.

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

#### **d) Dar Mükellef Tüzel Kişi**

##### **Faiz Kazancı**

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

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

##### **Alım Satım Kazancı**

Dar mükellef sermaye Şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıkları tarafından 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançları için işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaj yapılmakta olup, stopaj nihai vergidir.

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

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olduğundan ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

## 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Büyükdere Cad. Çamlık Sok. Yapı Kredi Plaza D Blok 34330, Levent Beşiktaş İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.yapikredi.com.tr](http://www.yapikredi.com.tr)) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda 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, vb.)

## 11. EKLER

YOKTUR.

TASLAK