

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Özet

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

Ortaklığımızın 10.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 250.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli bonoların satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 27/11/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni 08/01/2016, 23/02/2016, 22/04/2016, 30/05/2016 ve/....../..... tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu/....../..... tarihinde ortaklığımızın www.yapikredi.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yapikrediyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nın www.kap.org.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

İÇİNDEKİLER

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

KISALTMA VE TANIMLAR

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

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Pınar BÖLGEN Direktör 27.07.2016 Erdinç TETİK Direktör 27.07.2016	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Volkan KIZILTAN Genel Müdür Yardımcısı 27.07.2016 Sadık ÇULCUOĞLU Grup Müdürü 27.07.2016	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi

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

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

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

- 2015 yılında gelişmiş ülkelerde ekonomik büyüme ivme kazanırken, gelişmekte olan ülkelerde ise ekonomik yavaşlama seyri devam etmiştir. Amerikan Merkez Bankası (FED) 2015 Aralık ayında 0.25 puan faiz artışı gerçekleştirmiş, 2016 yılı içerisinde de kademeli olarak faiz artışına devam edeceğini açıklamıştır. 2016 Haziran ayında İngiltere'nin AB'den ayrılması ile ilgili gerçekleştirilen referandumda ayrılık kararı çıkması piyasalarda oynaklığa neden olsa da, gelişmiş ülke merkez bankalarının ekonomiye destek olmaya devam edeceği beklentisini arttırdığı için gelişmekte olan ülke piyasalarına yansımaları pozitif olmuştur.
- 2016 yılının ilk iki ayında Türkiye Cumhuriyeti Merkez bankası faizlerde herhangi bir değişiklik yapmazken, Mart ayında gerçekleştirdiği para politikası toplantısında faiz koridorunun üst bandı olan gecelik borç verme faizini ve geç likidite gecelik borç verme faizlerini 25'er baz puan; Nisan, Mayıs, Haziran ayında 50'er baz puan ve Temmuz ayında 25'er baz puan indirmiş, politika faizi olan bir hafta repo faizinde ise bir değişiklik yapmamıştır.
- 2015 yılında faaliyet ortamındaki belirsizliği arttıran gelişmeler nedeni ile yaklaşık %25 değer kaybeden Türk Lirası, 2016 yılının ilk yarısında iyileşme gösteren makro ekonomik veriler sonucu bir miktar stabilize olurken, yurt içi ve yurt dışında yaşanan siyasi ve jeopolitik gelişmeler nedeni ile yılın ikinci yarısında tekrar oynak bir seyre girmiştir.
- BDDK Basel 3'e geçişle ilgili Aralık 2015'te taslak düzenlemeler yayınlamış ve bu düzenlemeler 31 Mart 2016 itibarı ile yürürlüğe gitmiştir.

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

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Koç Holding'in 3.568 milyon TL net karı içerisinde bankanın payı yaklaşık %26'lık bir orana sahip iken, Bankanın UniCredit Grubunun 2.671 milyon Euro vergi öncesi karı içerisinde ise yaklaşık %15'lik bir payı bulunmaktadır. Aynı tarih itibarıyla Yapı Kredi Grubu'nun 19.345 çalışanı, Koç Grubunun 91.304 çalışanının %21'ini, UniCredit Grubu'nun yaklaşık 144.000 çalışanının %13'ünü oluşturmaktadır.

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

Koç Holding'in 31 Aralık 2015 verilerine göre varlıkları 73,0 milyar TL, toplam gelirleri 69.492 milyon TL, net kârı ise 3.568 milyon TL'dir.

31 Aralık 2015 itibarıyla, 17 Avrupa ülkesinde ve 50 finansal piyasada toplam 7.934 şubesi ve 146 bin çalışanı ile yaygın bir yapıya sahip olan UniCredit Grubu, Avrupa bankacılık sisteminde önem arz eden bir İtalyan finans kurumudur.

UniCredit'in 31 Aralık 2015 verilerine göre varlıkları 860 milyar Euro, toplam gelirleri 22.405 milyon Euro, net karı ise 1.694 milyon Euro'dur.

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

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014
Aktif toplamı	237.888.269	235.267.932	194.958.705
Krediler ve alacaklar	156.204.818	154.017.989	126.807.109
Mevduat	136.556.170	130.025.065	107.630.631
Özkaynaklar	23.711.081	23.086.402	20.213.705
Faaliyet gelirleri toplamı	2.883.211	10.212.666	8.710.746

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.03.2016'dan itibaren Bankanın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

10 Mart 2015 tarihinde Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları (Diversified Payment Rights - DPR) Programı çerçevesinde gelecekteki nakit akışı işlemlerine ve hazine finansmanı işlemlerine dayanan 416 milyon ABD Doları tutarında finansman sağlamıştır.

14 Temmuz 2015 tarihinde, 4 farklı yatırımcı ile 5 ile 12 yıl vadeler arasında toplam 575 milyon ABD Doları tutarında havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı işlemi (future flow) ve hazine işlemleri gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2015 tarihinde Yapı Kredi tarafından uluslararası bankalardan 295 milyon ABD Doları ve 810,5 milyon Euro olmak üzere 367 gün vadeli iki ayrı dilimden oluşan sensikasyon kredisi sağlanmasına ilişkin kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

8 Mart 2016 tarihinde 500.000.000 ABD Doları tutarında, 10 yıl 1 gün vadeli sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) şeklindeki borçlanma aracının ihracı tamamlanmıştır. İlgili borçlanma aracının kupon faizi %8,5 olup yılda iki kez kupon, vadesinde anapara ödemelidir.

4 Mayıs 2015 tarihinde 381 milyon ABD Doları ve 959 milyon Euro tutarında olmak üzere iki ayrı kredi diliminden oluşan 367 gün vadeli sendikasyon kredi anlaşması imzalanmıştır.

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

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Yapı Kredi'nin ana faaliyet alanları:

- Perakende Bankacılık
- Kurumsal ve Ticari Bankacılık
- Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi'dir

Ana bankacılık faaliyetleri varlık yönetimi, yatırım, finansal kiralama, faktoring iştirakleri ile Hollanda, Rusya, Azerbaycan ve Malta'daki yurtdışı iştiraklerle desteklemektedir.

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

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

Yapı Kredi'nin hakim ortağı Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'dir. Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ise Koç Grubu ve UniCredit Grubun %50-%50 ortaklığında olan bir şirkettir. Koç Grubu ve UniCredit Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'de sahip oldukları paylar sebebiyle Yapı Kredi'nin yönetim hakimiyetine eşit olarak sahiptirler. TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir bulunmamaktadır.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Yapı Kredi'nin "Fitch Ratings", "Standard and Poor's", ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları aşağıdaki gibidir.

Fitch Ratings (3 Nisan 2016)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BBB / Negatif
Standard and Poor's (22 Temmuz 2016)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB/Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB/Negatif
Moody's (3 Haziran 2014)	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Baa3 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	Baa3 / Negatif

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkında bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yapı Kredi'nin Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Y. Ali Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Carlo Vivaldi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
H. Faik Açıklalın	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Niccoló Ubertalli	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Vekili
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
F. Füsün Akkal Bozok	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Ahmet Fadıl Ashaboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Jürgen Kullnigg	Yönetim Kurulu Üyesi
Mirko D.G. Bianchi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Gianni Franco Giacomo Papa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Adil Giray Öztoprak	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Giovanna Villa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Giuseppe Scognamiglio	Yönetim Kurulu Üyesi
Aykut Ümit Taftalı	Yönetim Kurulu Üyesi

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Ünvanı:

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

Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2014):

Ethem Kutucular, SMMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2015 ve 31 Mart 2016):

Yaşar Bivas, SMMM

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

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 179 gün vadeli 250.000.000 TL nominal değerli bono ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

YOKTUR.

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

Borçlanma Aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren 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. Yatırımcılar almaya hak kazandıkları bonolarının nominal tutarına göre, ihraç tarihinde belirlenen ve ihraç tarihinden itibaren hesaplanmaya başlanan faiz oranına göre vade sonunda getiri elde edeceklerdir.

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

İhraç edilecek 179 gün vadeli bonolar iskontolu kıymetler olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

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

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-31.1, "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek bononun vadesi 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	26/08/16
Yatırımcı Hesaplarına Virmanların Gerçekleştirileceği Tarih	26/08/16
Vade Başlangıç Tarihi	26/08/16
Vade Sonu	21/02/17
Vadeye Kalan Gün Sayısı	179

c) 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.

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

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) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

179 günlük "Gösterge Bileşik Faizi"nin üzerinde ödenecek yıllık ek getiri oranı %0,40'dan (40 baz puan) düşük olmamak üzere, talep toplama tarihinden 1 iş günü önce Yapı Kredi Bankası tarafından kesinleştirilerek kamuya duyurulacaktır. Bononun faiz oranı 25/08/2016 itibarıyla 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 26/08/2016 tarihi valörü ile aşağıda belirtildiği şekilde hesaplanacaktır.

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

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

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

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri yoktur.

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

İhraç edilecek bono ve tahvillerin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

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

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

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

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından, İhraççı Bilgi Dokümanı, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve işbu Özet çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihracının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu ve gerçek ve tüzel kişi tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

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

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

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

4.2. Diğer Riskler

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren Bankalar, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

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

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

SPA notu ile ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihracının 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 yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

- a) Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi,
- b) Faiz oranı riskinin azaltılması,
- c) İlave kaynak yaratılması,
- d) Likidite etkisi

ana başlıklarında toplanmaktadır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

Halka arz edilecek 179 gün vadeli bonoların nominal tutarı 250.000.000 TL'dir. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda, toplam halka arz tutarı 375.000.000 TL nominal tutara kadar arttırılabilecektir.

23/08/2016, 24/08/2016, 25/08/2016 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 iş günü talep toplanacaktır.

Satış, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yapı Kredi Yatırım) ve acente sıfatıyla Yapı ve Kredi Bankası tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Halka arzda bono ve/veya tahvil satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunda belirtilen

başvuru yerlerine müracaat ederek “Talep Formu”nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma aracı bedellerini Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir. Halka arzda talepte bulunacak yatırımcıların Yapı ve Kredi Bankası veya Yapı Kredi Yatırım nezdinde hesabı olması gerekmektedir.

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

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

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

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

Başvuru Yerleri:

Bireysel Yatırımcılar	
Nakden Ödeme	1) Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adres: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza, A Blok Kat:10-11 34330 Levent- İstanbul Tel: 0(212) 319 80 00 Faks: 0(212) 264 14 09 2) Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin acentesi konumundaki Yapı Kredi Bankası’nın tüm şubeleri 3) Yapı ve Kredi Bankası telefon bankacılığı (444 0 444) 4) Yapı ve Kredi Bankası internet bankacılığı (www.yapikredi.com.tr), 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 (www.yapikredi.com.tr)
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 (www.yapikredi.com.tr)
Kurumsal Yatırımcılar	
Kurumsal Yatırımcılar sadece Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası Genel Müdürlüğü’nden başvuruda bulunabileceklerdir.	

Borçlanma aracı bedellerinin yatırılacağı hesap bilgileri

Hesap Sahibi : Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hesap Bilgileri : Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Merkez Şube (258),
Hesap no: 65361875, IBAN: TR660006701000000065361875

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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