

## AKBANK T.A.Ş.

### Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce / /2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam **10.000.000.000** TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek - TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı / /2015 tarihinde, bu ihraç ile ilgili sermaye piyasası aracı notu ise / /2015 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.akbank.com](http://www.akbank.com) ve [www.akyatirim.com.tr](http://www.akyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP)a ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) 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, ihraçta 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 özete yanlış, 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 YÜKLENE KİŞİLER .....                 | 4  |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....                            | 5  |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... | 9  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                      | 10 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....                          | 11 |

TASLAK

## **KISALTMA VE TANIMLAR**

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| A.Ş.                  | Anonim Şirket                     |
| Akbank veya Banka     | Akbank Türk Anonim Şirketi        |
| BİST, BİAŞ veya Borsa | Borsa İstanbul A.Ş.               |
| KAP                   | Kamuyu Aydınlatma Platformu       |
| KOBİ                  | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme     |
| MKK                   | Merkezi Kayıt Kuruluşu            |
| SPK                   | Sermaye Piyasası Kurulu           |
| SPKn                  | Sermaye Piyasası Kanunu           |
| T.C.                  | Türkiye Cumhuriyeti               |
| TCMB                  | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TL                    | Türk Lirası                       |
| TTK                   | Türk Ticaret Kanunu               |
| VOB                   | Vadeli Opsiyon Borsası            |
| YK                    | Yönetim Kurulu                    |
| YP                    | Yabancı Para                      |

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| <b>İhraççı</b><br><b>AKBANK T.A.Ş.</b><br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih |  | <b>Sorumlu Olduğu</b><br><b>Kısım:</b> |
|--|--|--|
| Atıl ÖZUS<br>Genel Müdür Yardımcısı<br>...../...../2015                    | Kerim ROTA<br>Genel Müdür Yardımcısı<br>...../...../2015 | ÖZETİN TAMAMI                          |

| <b>Halka Arza Aracılık Eden</b><br><b>AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih |   | <b>Sorumlu Olduğu</b><br><b>Kısım:</b> |
|---|---|--|
| Süleyman CENGİZ<br>Bölüm Başkanı<br>...../...../2015  | Ahmet Kemal ATASOY<br>Bölüm Başkanı<br>...../...../2015 | ÖZETİN TAMAMI                          |

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. **İhraççının Ticaret Unvanı**  
Akbank Türk Anonim Şirketi

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

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Hukuki Statü               | Anonim Şirket                                      |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat  | T.C. Kanunları                                     |
| Kurulduğu Ülke             | Türkiye Cumhuriyeti                                |
| Merkez Adresi              | Sabancı Center 34330 4.Levent / İstanbul           |
| Telefon ve Faks Numaraları | (0212) 385 55 55 – (0212) 319 52 52                |
| İnternet Adresi            | <a href="http://www.akbank.com">www.akbank.com</a> |

**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**  
YOKTUR.

**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**

Akbank'ın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Sabancı Grubu'dur. Türkiye'nin en büyük holdinglerinden biri olan Sabancı Holding'in bünyesinde 30.06.2015 itibariyle 11'i halka açık olmak üzere, 69 şirket bulunmaktadır. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., Türkiye'nin sanayi ve finans topluluklarından biri olan Sabancı Topluluğu'na bağlı şirketleri temsil eden ana şirkettir. Sabancı Topluluğu'nun temel ilgi alanları finansal hizmetler, enerji, çimento, perakende ve sanayidir. Akbank, Sabancı Topluluğu'na bağlı şirketler arasında bankacılık alanında faaliyet gösteren tek şirkettir. Sabancı Topluluğu, Akbank'ın %40,75 hissesine sahiptir. 30.06.2015 itibariyle Sabancı Holding'in kendi paylarının yanı sıra 11 iştirakinin payları da Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir.

**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 oluşturulan hususlar hakkında açıklama**  
YOKTUR.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

### Bilanço

| (Milyon TL)                                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2015 |
|--|---|---|---|
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                 | 18.223  | 20.440  | 23.365  |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar        | 5.839   | 5.912   | 12.458  |
| Krediler ve Alacaklar                            | 118.010   | 136.131   | 146.069   |
| Menkul Kıymetler                                 | 45.443  | 48.459  | 46.470  |
| Diğer  | 7.967   | 7.755   | 9.902   |
| <b>Aktif Toplam</b>                              | <b>195.482</b>                                  | <b>218.697</b>                                  | <b>238.264</b>  |
| Mevduat  | 112.473   | 122.294   | 136.485   |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 28.626  | 31.810  | 38.908  |
| Para Piyasalarına Borçlar                        | 23.231  | 28.851  | 24.916  |
| Diğer  | 9.017   | 9.602   | 11.347  |
| Özkaynaklar                                      | 22.135  | 26.140  | 26.608  |
| <b>Pasif Toplam</b>                              | <b>195.482</b>                                  | <b>218.697</b>                                  | <b>238.264</b>  |

### Gelir Tablosu

| (Milyon TL)                               | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2014 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2015 |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Geliri / Gideri                  | 6.382   | 7.220   | 3447  | 3770  |
| Net Ücret Ve komisyon Gelirleri/Giderleri | 2.233   | 2.437   | 1200  | 1197  |
| Ticari Kar/Zarar (Net)                    | 491   | -75   | -156  | 76  |
| Diğer Gelir ve Giderler (Net)(-)          | 5.042   | 5.248   | 2441  | 3081  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı(-) | 987   | 955   | 438   | 450   |
| <b>Dönem Net Karı</b>                     | <b>3.077</b>                                    | <b>3.379</b>                                    | <b>1.612</b>  | <b>1.512</b>  |

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.06.2015'den itibaren Akbank'ın 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

TCMB nezdinde tesis edilen zorunlu karşılıklara ilişkin Malta Şubesi tarafından kullanılan sendikasyon kredileri ile ilgili olarak Banka ile TCMB arasındaki görüş ayrılığı sebebiyle Banka tarafından TCMB'nin söz konusu talebinin iptaline ilişkin yürütülen hukuki süreç halen devam etmektedir.

Banka'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı 26 Mart 2015 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı faaliyetlerinden sağlanan 3.159.677.881,52 TL'lik net kârdan Banka Ana Sözleşmesi'nin 82nci maddesi gereğince; ödenmiş sermayenin %14,24'ü olan 569.600.000 TL'nin ortaklarımıza nakit brüt kâr payı olarak dağıtılmasına, kurumlar vergisinden müstesna tutulan 4.505.374,19 TL'nin "Özel Fon Hesabı"na aktarılmasına ve "Kanuni Yedek Akçeler" olarak toplam 36.960.000 TL ayrıldıktan sonra kalan kârın "Olağanüstü Yedekler"e tahsis edilmesine karar verilmiştir.

Citigroup, Bankamız sermayesinin %9,9'una tekabül eden hisselerinin satış işlemini 5 Mart 2015 tarihi itibarıyla piyasada hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile gerçekleştirmiştir. İşlem sonrası Bankamız'ın halka açıklık oranı %51,1'e yükselmiştir.

Akbank 2015 yılında, 304.338.800 TL'lik kısmı halka arz, 3.662.193.000 TL'lik kısmı ise nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle olmak üzere toplam 3.966.531.800 TL tutarındaki borçlanma aracının ihracı yurtiçinde gerçekleştirmiştir. Akbank 2015 yılında ayrıca, toplam 1.588.700.000 USD, 132.500.000 RON ve 34.000.000 Euro tutarındaki borçlanma araçlarının ve 407.310.000 TL tutarındaki ipotek teminatlı menkul kıymetin ihracını yurtdışında gerçekleştirmiştir.

**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**

Akbank'ın temel faaliyet alanı bireysel ve özel bankacılık, ticari ve KOBİ bankacılığı, kurumsal bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri (Hazine İşlemleri) ile uluslararası bankacılık hizmetlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Birey ve kurumların bu yöndeki ihtiyaçlarını finansal bağlı ortaklıkları yoluyla da desteklemektedir. Bankacılık dışı finansal hizmetlerle sermaye piyasası ve yatırım hizmetleri ise Banka'nın bağlı ortaklıkları tarafından verilmektedir. .

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

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

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin Banka'nın sermayesinde sahip olduğu doğrudan pay oranı % 40,75 olup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Banka'nın fiilen kontrolünü elinde bulundursa da Banka'nın oy haklarının % 50'sinden fazlasına veya yönetim kurulu üye sayısının salt çoğunluğunu seçme veya genel kurulda söz konusu sayıdaki üyelikler için aday gösterme hakkını veren imtiyazlı paylara sahip olmadığından SPKn'nun 26 ncı maddesinde tanımlandığı şekilde yönetim kontrolüne sahip değildir.

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

**2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi**

Akbank'ın uyguladığı risk yönetim politikaları ve performansı Moody's ve Fitch Ratings tarafından değerlendirilerek aşağıdaki derecelendirme notlarına uygun görülmüştür.

|              |            |                     |                     |                        |                        |
|--------------|------------|---------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Kuruluş      | Ulusal Not | Uzun Vadeli TL Notu | Kısa Vadeli TL Notu | Uzun Vadeli Döviz Notu | Kısa Vadeli Döviz Notu |
| Fitch Rating | AA+(tur)   | BBB-                | F3                  | BBB-                   | F3                     |

|                         |           |   |
|-------------------------|-----------|---|
| Ulusal                  | AA+ (Tur) | AA+ notu, yükümlünün taahhütleri karşılama da oldukça güçlü kapasiteye ve oldukça az riske sahip olduğunu ifade eder.   |
| Uzun Vadeli TP Temerrüt | BBB-      | BBB- notu yükümlünün taahhütleri karşılama da yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |
| Uzun Vadeli YP Temerrüt | BBB-      | BBB- notu yükümlünün taahhütleri karşılama da yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. |

|         |                                     |                  |                     |                     |                        |                        |
|---------|-------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Kuruluş | Finansal Güç ve Bireysel Banka Notu | Temel Kredi Notu | Uzun Vadeli TL Notu | Kısa Vadeli TL Notu | Uzun Vadeli Döviz Notu | Kısa Vadeli Döviz Notu |
| Moody's | D+                                  | Ba1              | Baa3                | Prime-3             | Baa3                   | Prime-3                |

|                         |      |  |
|-------------------------|------|--|
| Uzun Vadeli TP Temerrüt | Baa3 | Baa3 notu yükümlünün mali yükümlülüklerini karşılama da yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bununla birlikte ekonomik koşullara ve değişen durumlara duyarlıdır. |
| Uzun Vadeli YP Temerrüt | Baa3 | Baa3 notu yükümlünün mali yükümlülüklerini karşılama da yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bununla birlikte ekonomik koşullara ve değişen durumlara duyarlıdır. |

**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**

| Adı Soyadı           | Görevi                               | İş Adresi   |
|----------------------|--------------------------------------|---|
| Suzan Sabancı Dinçer | YK Başkanı ve Murahhas Üye           | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük Sabancı Center 34330 4.Levent/İst.         |
| Erol Sabancı         | YK Şeref Başkanı, Üyesi ve Danışmanı | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük Sabancı Center 34330 4.Levent/İst.         |
| Hayri Çulhacı        | YK Başkan Yardımcısı ve Murahhas Üye | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük Sabancı Center 34330 4.Levent/İst.         |
| Cem Mengi            | YK Üyesi ve Murahhas Üye             | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük Sabancı Center 34330 4.Levent/İst.         |
| Emre Derman          | YK Üyesi                             | Eski Büyükdere Cd Ayazağa Yolu N:7 K:16 D:61 Giz 2000 Plaza Maslak/İst. |
| Şakir Yaman Törüner  | YK Üyesi                             | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük Sabancı Center 34330 4.Levent/İst.         |

| Adı Soyadı            | Görevi                  | İş Adresi  |
|-----------------------|-------------------------|--|
| Aziz Aykut Demiray    | YK Üyesi                | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük<br>Sabancı Center 34330 4.Levent/İst. |
| Nafiz Can Paker       | YK Üyesi                | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük<br>Sabancı Center 34330 4.Levent/İst. |
| İsmail Aydın Günter   | YK Üyesi                | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük<br>Sabancı Center 34330 4.Levent/İst. |
| Sabri Hakan Binbaşgil | Genel Müdür ve YK Üyesi | Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlük<br>Sabancı Center 34330 4.Levent/İst. |

### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

**Unvanı:** Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
**Sorumlu Ortak Başdenetçi:** Fatma Ebru YÜCEL  
**Adresi:** Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Daire: 54-57-59 Kat: 2-3-4  
Sarıyer / İstanbul

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

**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:

Bonoları ve tahvilleri satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar aşağıda özetlenmektedir:

- Bono ve/veya tahvil sahibi, Akbank'ın kar veya zarar riskine katılmaz. Sadece Bankaya faiz karşılığında borç vermiştir.
- Bono ve/veya tahvil sahipleri Akbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.
- Bono ve/veya tahvil sahipleri bonodan doğacak alacakları dışında, Akbank üzerinde, ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hak sahibi değildir.
- Bono ve/veya tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

#### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

- 3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:**  
Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

#### **4. RİSK FAKTÖRLERİ**

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

##### **Kredi Riski**

Banka müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

##### **Piyasa Riski**

Döviz kurları, faiz oranları ve pay senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu Bankanın maruz kalabileceği zarar ihtimalidir. Piyasa riski, fiyatlardaki dalgalanmalara, saklı opsiyonlara, kaldıraç faktörü ve diğer yapısal faktörlere göre değişmektedir.

##### **Likidite Riski**

Bankanın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememe riskidir.

##### **Yapısal Faiz Oranı Riski**

Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle bankanın bilanço yapısından dolayı maruz kalabileceği zarar ihtimalidir. Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Bankanın faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları "Faiz oranı riski" olarak tanımlanmaktadır.

##### **Kur Riski**

Bankanın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski).

##### **Operasyonel Risk**

Yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığıdır.

##### **İtibar Riski**

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden yada yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır.

##### **İş Riski**

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

### **Strateji Riski**

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

## **4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler**

### **İhraççı riski**

Bono ve/veya tahvil ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

### **İştiraklerden Kaynaklanan Riskler**

Akbank T.A.Ş.'nin konsolidasyon kapsamında yer almayan iştiraklerine yaptığı yatırım tutarı 30.06.2015 tarihi itibarıyla 3.9 milyon TL olup, bu tutar toplam aktiflerin yaklaşık % 0,002'üdür. Konsolidasyon kapsamında yer almayan iştiraklerden kaynaklanan kayda değer bir risk bulunmamaktadır. Bu yatırımlardan dolayı karşılaşılabilecek maksimum risk yatırım tutarı ile sınırlıdır.

### **Mevzuat Riski:**

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşürmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirini azalmasına neden olabilecektir.

## **4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

### **Tahvillerin ve Banka Bonolarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski**

İhraç edilecek tahvillerin ve bonoların işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu tahvil veya bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda tahvil veya bono bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

**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**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir

### **5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir

### **5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir

### **5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir