

**AKBANK T.A.Ş.**  
**Sermaye Piyasası Aracı Notu**

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca / / **2015** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın **10.000.000.000** TL tutarındaki toplam ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir) - TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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 / / **2015** tarihinde, bu ihraçla ilişkin özet / / **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) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 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 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 SPK hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca / / **2015** tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır.

## İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	5
3. TEMEL BİLGİLER.....	6
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	6
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	10
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	12
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	14
8. DİĞER BİLGİLER.....	14
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	16
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	19
11. EKLER.....	19

## **KISALTMA VE TANIMLAR**

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Akbank veya Banka	Akbank Türk Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

**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>AKBANK T.A.Ş.</b> Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih		Sorumlu Olduğu Kısım:
Atıl ÖZUS Genel Müdür Yardımcısı ...../...../2015	Kerim ROTA Genel Müdür Yardımcısı ...../...../2015	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

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

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

### **Kredi Riski**

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

### **Piyasa riski**

Piyasadaki faiz oranlarının değişmesi ile ihraç edilen menkul kıymetin piyasa değerinde değişiklikler olacaktır. Faiz oranlarındaki artış menkul kıymetin fiyatını düşürecektir. Faiz oranlarının düşmesi menkul kıymetin fiyatını artıracaktır. İhraç edilen menkul kıymet yatırımcısı tarafından vadesine kadar tutulacaksa yatırımcı faiz oranlarındaki değişimden etkilenmeyecek, yatırdığı anaparayı ve taahhüt edilen faiz ödemelerini belirtilen vadelerde alacaktır. Ancak yatırımcının menkul kıymeti vadesini beklemeden satması durumunda, yatırdığı anaparadan daha düşük bir tutara satması sözkonusu olabilecektir. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme riski de artacaktır.

### **Spesifik Risk:**

Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitésinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

### **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 endekli 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).

### **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.

### **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.

## **3. TEMEL BİLGİLER**

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

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

Bono ve/veya tahvil ihracının amacı düşük seviyelere inen faiz oranlarından faydalanmak ve aynı zamanda Bankanın mevcut Türk Lirası kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli kaynak sağlamak suretiyle aktif-pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhracı düşünülen söz konusu bono ve/veya tahvil ile Bankamız yurtiçi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını arttırmış olacaktır. Bu sayede, Bankamızın uzun vadede kaynak sağlama imkanları da arttırılmış olacaktır. Sağlanan kaynakların %30'unun Bankamızın uzun vadeli plasmanlarının finansmanında; %70'inin ise itfa dönemi gelmiş olan borçlanma araçlarının ödemesinde kullanılması planlanmaktadır.

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

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

- a) **Türü:** Bono ve / veya tahvil
- b) **ISIN Kodu:** İhraç edilecek bono ve/veya tahvile ilişkin ISIN Kodu, Takasbank tarafından üretilecek, Akbank 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, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL**

### **4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu;**

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının 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.

Halka arzedilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için Borsa Kotasyon Yönetmeliği hükümlerine göre Borsa'ya müracaat edilecektir. Borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

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

Bono ve/veya tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. Yürürlükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

**"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 şumulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik 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 tahvili alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(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.

Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre

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

##### **Tahvil ve /veya Bono Alacaklısının Hakları:**

- 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 md. 395)
- 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 olarak 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 md.513)
- 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 ana sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla Şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK md.541)
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişiler şirketlere, ortaklara ve alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludurlar. Kurucuların sorumlulukları saklıdır.(TTK md193 (1))
- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak, (TTK.md.549),
- Sermaye hakkında yanlış beyanlarda bulunanlar hakkında kusurlu olmaları şartıyla (TTK.550/1), ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2), aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya ana sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md.553) ayrıca denetçi ve işlem denetçileri kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK.md.554) doğan zararları talep etmek,
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık ana sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530).
- Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan Şirketin iflası halinde tazminatın Şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).

• 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 md. 377).

• Alacaklılar şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler. (TTK md. 202)

Yukarıda yazılı olan bilgiler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ilgili maddeler gözden geçirilmek sureti ile revize edilmiştir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilir verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildirler. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

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

Akbank Ana Sözleşmesi'nin "Menkul Kıymet İhracı" başlıklı 21. maddesi gereğince; "Yönetim Kurulu; kanun ve sair mevzuatta izin verilmiş en üst sınıra kadar Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü tahvil, finansman bonusu, banka bonusu, varlığa dayalı menkul kıymet veya mevzuatta kabul edilebilecek diğer borçlanma araçlarının yurt içi ve yurt dışında ihraç edilmesine ve ihraç işlemlerinin tekemmülü için karar vermeye süresiz olarak yetkilidir."

Söz konusu Ana Sözleşme maddesi kapsamında; Akbank Yönetim Kurulu, 18.08.2015 tarih ve 10272 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile yurt içinde 10.000.000.000.- Türk Lirası'na 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 faizli 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 Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar vermiştir.

**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:**

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.

**5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR**

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

**5.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılım hakkında bilgi**

**5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.1.3.2. Halka arz başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **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**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### **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**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

## 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

## 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

## 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 tahvillerin ve 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 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.

### 6.2. Borsada işlem göreceği 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 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 düzeltilmesi için süre vererek uyarabilir.

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

- Akbank'ın Mart 2011'de yurt dışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı 7 yıl vadeli ABD Doları cinsinden sermaye piyasası araçları London Stock Exchange – Regulated Market'da işlem görmektedir.
- Akbank'ın Ekim 2012'de yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı 5 yıl vadeli ve 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı 10 yıl vadeli ABD Doları cinsinden sermaye piyasası araçları London Stock Exchange – Regulated Market'da işlem görmektedir.
- Akbank'ın Şubat 2013'de yurtdışında ihraç ettiği 1 milyar TL nominal tutarlı 5 yıl vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Eylül 2014'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 10 milyon Euro nominal tutarlı 5479 gün vadeli Euro cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda ve Münih Borsalarında işlem görmektedir.
- Akbank'ın Ocak 2015'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı 1827 gün vadeli ABD Doları cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Mart 2015'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı 3653 gün vadeli ABD Doları cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Nisan 2015'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 27,5 milyon Rumen Leyi nominal tutarlı 1099 gün vadeli Rumen Leyi cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Haziran 2015'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 55 milyon Rumen Leyi nominal tutarlı 1462 gün vadeli Rumen Leyi cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Temmuz 2015'de GMTN ihraç programı kapsamında yurtdışında ihraç ettiği 50 milyon Rumen Leyi nominal tutarlı 1105 gün vadeli Rumen Leyi cinsinden sermaye piyasası araçları İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- Akbank'ın Kasım 2014'de yurtiçinde ihraç ettiği 235.817.500 Türk Lirası nominal tutarlı 385 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Mayıs 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 304.338.800 Türk Lirası nominal tutarlı 368 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Mayıs 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 221.500.000 Türk Lirası nominal tutarlı 112 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Temmuz 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 544.300.000 Türk Lirası nominal tutarlı 105 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Temmuz 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 63.000.000 Türk Lirası nominal tutarlı 178 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Temmuz 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 38.733.000 Türk Lirası nominal tutarlı 401 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.
- Akbank'ın Ağustos 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 427.200.000 Türk Lirası nominal tutarlı 65 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te işlem görmektedir.

- Akbank'ın Ağustos 2015'de yurtiçinde ihraç ettiği 326.250.000 Türk Lirası nominal tutarlı 100 gün vadeli Türk Lirası cinsinden sermaye piyasası araçları BİST'te 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:

Akbank T.A.Ş. 18.08.2015 tarihinde taraflarca imzalanan yetki belgesi ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Borçlanma Araçları Tebliği çerçevesinde borçlanma aracı danışmanlık hizmetine ilişkin Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi görevlendirmiştir. Ak Yatırım, borçlanma aracı ihraçları kapsamında başta satış stratejisinin saptanması, SPK ve BİAŞ başvurusunun yapılması, Şirket'e danışmanlık yapılması, kurumsal yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinin yerine getirilmesi ve satış işlemlerinin gerçekleştirilmesi konuları olmak üzere Akbank T.A.Ş.'ye aracılık danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

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

Sektör hakkındaki bilgiler BDDK'nın yayımladığı sektör verileri kullanılarak sunulmuştur. Akbank bilgilerin aynen alındığını, bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Banka, Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

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

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

Banka'nın 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

**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

#### 31 Temmuz 2015 Tarihli Denetçi Görüşü

"30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı 2013 yılında ayrılan ve 70.000 Bin TL'si 2014 yılında iptal edildikten sonra kalan 200.000 bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir.

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Akbank T.A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına ve BDDK mevzuatı ile düzenlenmiş konular haricinde Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama

Standardı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.”

### 02 Şubat 2015 Tarihli Denetçi Görüşü

“31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı 2013 yılında ayrılan ve 70.000 Bin TL’si cari dönemde iptal edildikten sonra kalan 200.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir.

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Akbank T.A.Ş. ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 37nci ve 38inci 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.”

### 05 Şubat 2014 Tarihli Denetçi Görüşü

“31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak ayrılan 270.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir.

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Akbank T.A.Ş. ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 37 nci 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, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.”

### 8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin 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 kapasiteye ve oldukça az riske sahip olduğunu ifade eder.			
Uzun Vadeli TP Temerrüt	BBB-	BBB- notu yükümlünün taahhütleri karşılama 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 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 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 yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bununla birlikte ekonomik koşullara ve değişen durumlara duyarlıdır.				

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

### a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK'nın 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarınca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez.

Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler. Ancak, Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif edilen bu vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

#### Alım – Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı %10 olup, nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların söz konusu alım - satım kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilir. Ancak, tevkif edilen vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

### b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

#### Alım – Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 olup, nihai vergidir. Alım - satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım – satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

### **c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

#### **Faiz Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından elde edilen özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamda faiz gelirleri üzerinden;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden düşülebilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonoları faizi elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 BSMV hesaplamaları gerekir.

#### **Alım – Satım Kazancı**

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamda; alım - satım kazançlarından;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen alım - satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ancak, alım - satım kazancından kesilen gelir vergisi stopajları hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonolarından alım - satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekir. Yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır.

Ancak BSMV mükellefi olan kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör ve banka finansman bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden %5 BSMV hesaplanmalıdır.

#### **d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

##### **Faiz Kazancı**

Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirine aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

##### **Alım – Satım Kazancı**

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda alım – satım kazançları;

- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, alım – satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; alım - satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım – satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

#### **10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Sabancı Center 34330 4.Levent / İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.akbank.com](http://www.akbank.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) 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.