

AKBANK TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca **25/04/2019** tarihinde onaylanmıştır.

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

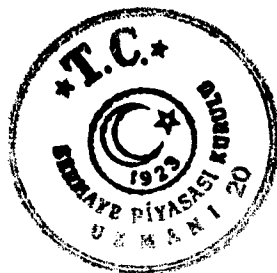
Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akbank.com ve www.akyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (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, 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.

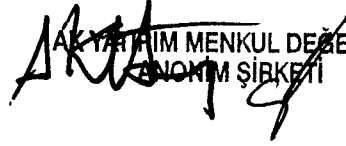
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

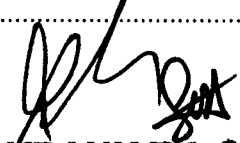
AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

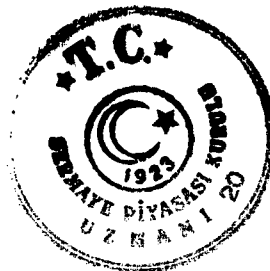


İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11

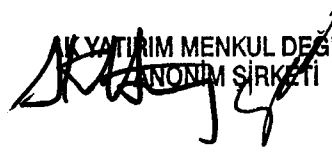

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

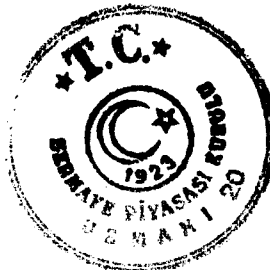


KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Akbank veya Banka veyahut İhraççı	Akbank Türk Anonim Şirketi
Ak Yatırım	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
EUR/EURO	Avrupa Birliği Para Birimi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
RON	Rumen Leyi
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

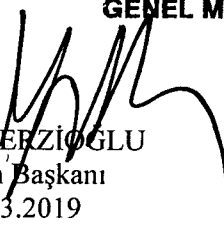

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

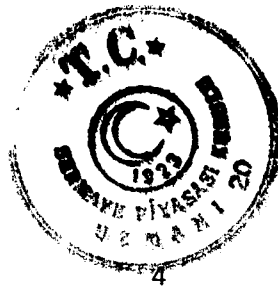


1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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.

İhraççı AKBANK T.A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep TERZİOĞLU Bölüm Başkanı 29.03.2019	 Osman SEZGİNER Müdür 29.03.2019	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ahmet Kemal ATASOY Genel Müdür Yardımcısı 29.03.2019	 Süleyman CENGİZ Bölüm Başkanı 29.03.2019	ÖZETİN TAMAMI



26 Nisan 2019

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

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	www.akbank.com

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

Gerek yurt dışı kaynaklı gerekse yurt içi ekonomiye yönelik riskler dolayısıyla oluşmuş olsun; bu risk faktörlerinin yol açabileceği piyasa volatilitesi, döviz kurlarında, enflasyon ve piyasa faiz oranlarında artışlara neden olabilir. Piyasa faizlerinde olası bu yükseliş, özel sektör borçlanma faiz farklarının da yükselmesine yol açabilir. Ayrıca, bu durum faizlerin genel artışını ortaya çıkarması durumunda, Bankacılık sektörünün fonlama maliyetleri artabilir. Bu şekilde bir beklentimiz olmamasına karşın kredi ve mevduat faizlerindeki potansiyel yükselişler, bankacılık sektörünün karlılığı ile ilgili belirsizliğin artmasına yol açabilir.

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, 31.12.2018 itibarıyla 12'si halka açık 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.

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

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolar: Banka Yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı önceki dönemlerde ayrılmış olan toplam 700.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığın 150.000 TL'lik kısmı, dönem içindeki hareketlerin net tutarı olarak cari yılda iptal edilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan serbest karşılık tutarı 550.000 Bin TL'dir.

31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolar: 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek gelişmelerin olası


AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
26 Nisan 2019

etkileri dikkate alınarak 500.000 Bin TL tutarındaki kısmı cari yılda, 200.000 Bin TL tutarındaki kısmı ise önceki dönemlerde ayrılmış olan toplam 700.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Seçilmiş Bilanço Büyüklükleri

(Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017
Aktif Toplamı	354.682	341.610
Krediler ve Alacaklar(*)	213.937	209.478
Menkul Kıymetler	56.782	61.753
Mevduat	208.630	201.456
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	13.071	15.855
Alınan Krediler	43.650	33.627
Özkaynaklar	43.787	40.614

(*)Factoring ve Kiralama İşlemlerinden Alacakları 2017 yılında Kredi ve Alacaklar bakiyesine dahil edilmiştir. Önceki dönemlerde bu kalemler ayrı gösterilmekteydi.

Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri

(Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017
Net Faiz Geliri/Gideri	15.596	11.293
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri (-)	3.718	2.962
Ticari Kar/Zarar (-) (Net)	-637	-530
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	3.541	4.879
Net Kar/Zarar (-)	5.709	6.020

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.12.2018'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 YOKTUR.

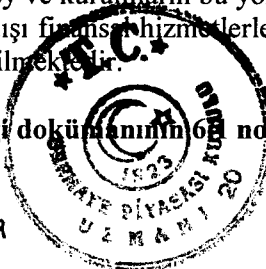
2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Banka'nın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, ticari bankacılık, kurumsal ve yatırım bankacılığı, özel bankacılık ve yatırım hizmetleri, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri (Hazine işlemleri) ile uluslararası bankacılık hizmetlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Banka normal bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra, şubeleri aracılığıyla, Aksigorta A.Ş. ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. adına sigorta acenteliği faaliyetlerini yürütmektedir. 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 nolu maddesinde yer almaktadır.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
KURUM ŞİRKETİ



AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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

SPKn'nun 26'ncı maddesinde tanımlandığı şekilde yönetim kontrolüne sahip ortak bulunmamaktadır.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

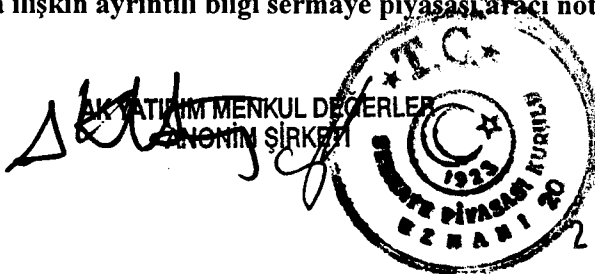
	Ulusal Not	Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notu	Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notu	Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt Notu	Kısa Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt Notu	Yabancı Para Cinsinden Borçlanma Notu
Fitch Rating	A+(tur)	BB -	B	B+	B	B+
Değişiklik Tarihi		01.10.2018	01.10.2018	01.10.2018	01.10.2018	01.10.2018

Ulusal	A+ (Tur)	AA+ notu, yükümlünün taahhütleri karşılama güçlü kapasiteye ve az riske sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt	BB -	BB- notu yükümlünün taahhütlerini karşılama iş ortamı/ekonomik koşullarda zaman içinde olumsuz değişiklikler olması halinde yüksek zaafiyet içinde olduğunu işaret eder. Bununla birlikte, finansal taahhütlerin yerine getirilmesini destekleyen ticari veya finansal esneklik mevcuttur.
Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt	B+	B+ notu yükümlünün taahhütlerini karşılama minimum kapasiteye sahip olduğunu ifade eder ve ayrıca olumsuz gelişebilecek finansal ve ekonomik durumlara karşı da zaafiyeti vardır.
Kısa Vadeli TL Temerrüt	B	B notu yükümlünün kısa vadeli taahhütlerini karşılama minimum kapasiteye sahip olduğunu ifade eder ve ayrıca kısa vadede olumsuz gelişebilecek finansal ve ekonomik durumlara karşı da zaafiyeti vardır.
Kısa Vadeli YP Temerrüt	B	B notu yükümlünün kısa vadeli taahhütlerini karşılama minimum kapasiteye sahip olduğunu ifade eder ve ayrıca kısa vadede olumsuz gelişebilecek finansal ve ekonomik durumlara karşı da zaafiyeti vardır..

	Temel Kredi ve Düzeltmiş Kredi Değerlendirmesi	Uzun Vadeli TL Mevduat Notu	Kısa Vadeli TL Mevduat Notu	Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	Kısa Vadeli Yabancı Para MevduatNotu	Teminatsız Borçlanma Notu
Moody's	b2	B1	Not-Prime	B2	Not- Prime	B1
Değişiklik Tarihi	26/09/2018	26/09/2018	26/09/2018	26/09/2018	26/09/2018	26/09/2018

Temel Kredi ve Düzeltmiş Kredi Değerlendirmesi	b2	Bu not yükümlünün sadece kendi finansal gücünü ifade eder. Ba2 notu herhangi bir devlet desteği yada ana ortaktan destek olmadığında yükümlünün yüksek kredi riskine maruz kalabileceğini gösterir.
Uzun Vadeli TL Mevduat	B1	Ba1 notu yükümlünün mali yükümlülüklerini karşılama spekülasyon (zaafiyeti) olduğunu ifade eder. Bununla birlikte bu yükümlüler yüksek kredi riski altındadır.
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B2	Ba1 notu yükümlünün mali yükümlülüklerini karşılama spekülasyon (zaafiyeti) olduğunu ifade eder. Bununla birlikte bu yükümlüler yüksek kredi riski altındadır.
Kısa Vadeli TL Mevduat	Not-Prime	Not-Prime notu yükümlünün kısa vadeli mali yükümlülüklerini karşılama herhangi bir derecelendirme kategorisine dahil edilmediğini ifade eder.
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not-Prime	Not-Prime notu yükümlünün kısa vadeli mali yükümlülüklerini karşılama herhangi bir derecelendirme kategorisine dahil edilmediğini ifade eder.

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



26 Nisan 2019

AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

2.13. Garanti hükümleri
YOKTUR.

2.14. Garantör hakkında bilgiler
YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Suzan Sabancı Dinçer	YK Başkanı
Hayri Çulhacı	YK Başkan Vekili ve Murahhas Üye
Eyüp Engin(*)	Murahhas Üye
Ahmet Fuat Ayla	Murahhas Üye
Şakir Yaman Törüner(*)	YK Üyesi
Emre Derman	YK Üyesi
Nafiz Can Paker	YK Üyesi
İsmail Aydın Günter(**)	YK Üyesi
Kemal Özgür Demirtaş	YK Üyesi
Sabri Hakan Binbaşgil	YK Üyesi

(*) Denetim Komitesi üyeliği nedeniyle bağımsız üyedir.

(**) SPK 4.3.7 sayılı kurumsal yönetim ilkesinde sayılan şartları haiz bağımsız üye

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Unvanı	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Adresi	Süleyman Seba Cd. BJK Plaza B Blok No:48/9 Beşiktaş / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi ve Sorumlu Ortak Başdenetçi Yedeği	Talar Gül – 31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin denetim raporunu imzalamıştır. Talar Gül – 31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin denetim raporunu imzalamıştır.
Üyesi Olunan Meslek Kuruluşu	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 29.09.2016 tarihli kararı ile; Bankamızın 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ait bağımsız denetimini yapmak üzere PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması seçilmiştir. Bankamızın 28.03.2017, 26.03.2018 ve 25.03.2019 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantıları'nda söz konusu şirketin seçimi ortakların onayına sunulmuş olup, bu seçime ilişkin alınan kararlar, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından sırasıyla 29.03.2017, 27.03.2018 ve 27.03.2019 tarihlerinde tescil edilmiştir.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından TL nominal değerli ve vadeli borçlanma aracı ihraç edilecektir. (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir)

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

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



8

26 Nisan 2019

AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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:

İhraç edilecek borçlanma aracının üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıt bulunmamaktadır. Finansman bonolarını ve/veya tahvilleri satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda özetlenmektedir:

- Finansman bonusu ve/veya tahvil sahibi, Akbank'ın kar veya zarar riskine katılmaz. Sadece Bankaya faiz karşılığında borç vermiştir.
- Finansman bonusu ve/veya tahvil sahipleri Akbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.
- Finansman bonusu ve/veya tahvil sahipleri Finansman bonosundan doğacak alacakları dışında, Akbank üzerinde, ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hak sahibi değildir.
- Finansman bonusu 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:

Finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklısının hakları, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile ilgili uygulamalar, TTK md.395, md.513, md.541, md.193 (1), md.549, md.550/1, md.550/2, md.551, md.553, md.554, md.474, md.530, md.556, md.337, md.202'de düzenlenmiştir.

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:

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

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

Halka arz edilen tahvillerin ve/veya finansman bonolarının Borsa'da işlem görmesi Borsa mevzuatları çerçevesinde Borsanın onayına bağlı olup, satışı tamamlanan söz konusu Finansman bonusu ve/veya tahvillerin Borsa'da işlem görme tarihleri de yine Borsa tarafından belirlenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

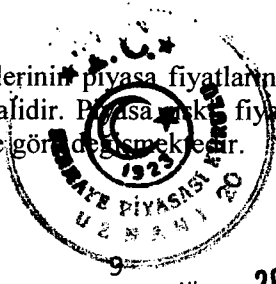
Kredi Riski

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

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 görülebilir.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



26 Nisan 2019

AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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).

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 getirememesi riskidir.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı riski

Finansman bonosu ve/veya tahvil ihraççısını borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenme olasılığıdır.

İş Riski

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

Bilgi Riski

Bilgi riski, dijital veya basılı ortamda depolanan, işlenen ve iletilen bilgilere yönelik veri kaybına, veri bozulmasına ve veri erişiminin engellenmesine neden olan teknolojik eksiklikler, üçüncü taraflarla entegrasyonlar, sosyal mühendislik, kötücül aktiviteler gibi tehditlere ve olası etkilerine karşı Bankanın maruz kalabileceği risklerdir.

Yasal Riskler

Akbank T.A.Ş. Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bununla birlikte, Bankanın kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Banka'nın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Kredi Riski

Bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini sözleşme gereklerine uymayarak kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. İhraç edilen finansman bonosu veya tahvil ile ilgili ödeme yükümlülüğüne ilişkin üçüncü bir tarafın garantisi bulunmamaktadır.

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, yatırımcı anaparayı ve taahhüt edilen faiz ödemelerini belirtilen vadelerde alacaktır. Ancak yatırımcının menkul kıymeti vadesini beklemeden satması durumunda, yatırımcı anaparadan daha düşük bir tutara satması söz konusu olabilecektir. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme riski de artacaktır.

AKYATIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10

26 Nisan 2019

AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Likidite Riski

İhraç edilen finansman bonosu veya tahvilin ikincil piyasalarda alıcı veya satıcıların katılımının azalması nedeniyle işlem hacimleri düşebilmekte ve yetersiz piyasa derinliği sebebiyle yatırımcı açısından likidite riski ortaya çıkabilmektedir. Bu durumda, yatırımcıların finansman bonosu veya tahvili vadesinden önce satmak istedikleri zaman satamama veya yatırım tutarına göre daha düşük bir değere satma riski bulunmaktadır.

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

Bankanın yapmayı planladığı menkul ihraçlarının amacı mevduata göre daha düşük faiz oranlarından borçlanabilmek 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 borçlanma araçları ile Bankanın yurt içi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını artırmış olacaktır. Bu sayede, Banka müşterilerine uzun vadeli kredi sağlama imkânları da artırılmış olacaktır. Sağlanan kaynakların %30'unun Bankanın vereceği uzun vadeli kredilerin finansmanında; %70'inin ise itfa dönemi gelmiş olan borçlanma araçlarının ödemesinde kullanılması planlanmaktadır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Ak Yatırım, Akbank ile yapılan 11.01.2019 tarihli aracılık sözleşmesi çerçevesinde, borçlanma araçlarının satışına ilişkin yapacağı aracılık faaliyeti kapsamında komisyon geliri elde edecektir. Bunun dışında menfaat sahibi gerçek/tüzel kişi bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

AKBANK T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

