

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 24/10/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek kısmının (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir) 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 ve özet/....../..... tarihinde ortaklığımızın www.yapikredi.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yapikrediyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nın www.kap.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca/....../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı yoktur.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 09370020892000000000000000
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0937 002 0892



25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1/A 4. Kat
Etiler/Beşiktaş/İST. /Sicil No: 257689
Mersis No: 0388 0023 1010 0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	4
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER	6
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	15
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	17
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	19
8. DİĞER BİLGİLER	19
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	23
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	26
11. EKLER	26

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletme Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34.350 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0937 002 0892



25 Ekim 2019
2

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D: 2-23-24-25/27 34330
Levent-İstanbul/İST. Tic. Sicil No: 267689
Mersis No: 0938 0000 100 0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr - Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34336 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 037 002 0892



25 Ekim 2019
3

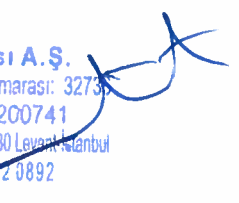
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 11 A Blok
Kat: 21-22-23-24-25-27 34300
Etiler Beşiktaş/İST. Sicil No: 27688
Mersis No: 0388-0008000000016
www.yapikrediyatirim.com.tr

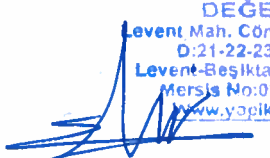
İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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.

İhraççı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Pınar BÖLGEN Direktör 21.10.2019  Erdiç TETİK Direktör 21.10.2019 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ekin ARCA KIRELLİ Genel Müdür Yardımcısı 21.10.2019  Sadık ÇULCUOĞLU Grup Müdürü 21.10.2019 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



2. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu SPA notu ile ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma aracını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Yapı Kredi'nin genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Yapı Kredi'nin borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

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

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

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

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

Likidite Riski: Yatırımcının, borçlanma araçlarını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin alımı satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonların uygun bir fiyatta,

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 2 Katlı Levant-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0937 002 0892



5

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömel Sok. No: 11A A Blok
Kat: 21-22-23-24-25-26-27 34390
Levent/Besiktas/ST. Sici No: 287893
Mersis No: 0338-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Diğer riskler:

▪ **Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski;** İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem tutarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. BİAŞ düzenlemeleri uyarınca Yapı Kredi Bankası'nın borçlanma araçları için minimum 10.000 TL nominal ve katları emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

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

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

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

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

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

Banka TL cinsinden borçlanma aracı ihraç etme sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olacaktır. İhraç yoluyla yaratılacak kaynakların tamamı müşterilere kullandırılan TL kredilerin yenilenmesinde ve/veya yeni verilecek TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 2736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 24. Katı Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 11 A Blok
D:27-22-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 267689
Tic. Sicil No: 03880003-1310-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) **Türü:** Finansman Bonosu ve/veya Tahvil
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecek, Yapı Kredi Bankası tarafından açıklanacaktır.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.,
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Borçlanma araçları SPK'nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca ihraç edilecektir.

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.

Yapı Kredi tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır. İlgili BİAŞ Yönergesi'ne göre Yapı Kredi tarafından ihraç edilecek borçlanma aracının kota alınabilmesi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda, sabit getirili menkul kıymetlerin aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım ve/veya doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

İlgili pazarda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 09.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise 09.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. BİAŞ düzenlemeleri uyarınca Yapı Kredi borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 2736
Mersis No: 0937002089700741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



725 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömel Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-26-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. SİTİ No: 257689
Mersis No: 0388002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

4.3. Borçlanma araçlarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediğı hakkında bilgi:

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlölüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğ er yükümlölüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Borçlanma Araçları, İcra ve İflas Kanunu (İKK) hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlölüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlölüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlölükleri bulunmamaktadır. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğ er bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

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

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

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

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

(Değişik birinci fıkra: 28/2/2018-7101/5 md.) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde rüçhan hakları vardır. Gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi, rehinli alacaklardan sonra gelir.

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.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 22736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok Kat: 330 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler H.B. 937 002 3892



8 25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 8 Blok
D: 21-22-23-24-25-26 Kat: 34330
Levent Beşiktaş/İST. Şişli No: 347689
Mersis No: 0388-0023-1916-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

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

Birinci Sıra:

- a) İşçilerin, iş ilişkine 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 yaştırılması 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 (finansman bonusu ve/veya tahvil alacakları dahil).

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

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

(Ek fıkra: 14/1/2011-6103/41 md.) Gemilerin paraya çevrilmesi hâlinde yapılacak sıra cetveli, bayrağına ve sicile kayıtlı olup olmadığına bakılmaksızın bütün

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 2736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Meekezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 2430 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 16 A Blok
D:24-22-23-24-25-27 34390
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Tic. Sic. No: 0381 0023 010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

gemiler için Türk Ticaret Kanununun 1389 ilâ 1397 nci maddesi hükümlerine göre düzenlenir.

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

Borçlanma Aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Bankanın alacaklısı konumunda olup, banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca,

- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Madde'de belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c)).
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393'üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m.395(2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık 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 m.513(1));
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32706
Mersis No: 09370020892000111
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34. Kat, Levent, İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 037 002 0892



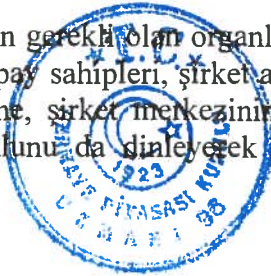
10

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A, A Blok
P:24-22-23-24-25/27 34330
Levent/Besiktas/İST. Sicil No: 25768
Mersis No: 038800271010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

- Şirketin kuruluşu, sermayesinin artırılması ve azaltılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, taahhütlerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı hâlinde bunlara katılanlar sorumludur (TTK m.549(1));
- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu olmaları şartıyla, şirket yetkilileri, bu payları üstlenmiş kabul edilirler ve payların karşılıkları ile zararı faiziyle birlikte müteselsilen öderler (TTK m.550(1));
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550(2));
- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar, bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551(1));
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları, kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlal ettikleri takdirde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumludurlar (TTK m.553(1));
- Şirketin ve şirketler topluluğunun yılsonu ve konsolide finansal tablolarını, raporlarını, hesaplarını denetleyen denetçi ve özel denetçiler; kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554(1));
- Genel kurul esas sermayenin azaltılmasına karar verdiği takdirde, yönetim kurulu, bu kararı şirketin internet sitesine koyduktan başka, 35 inci maddede anılan gazetede ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, yedişer gün arayla, üç defa ilan eder. İlanda alacaklılara, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki üçüncü ilandan itibaren iki ay içinde, alacaklarını bildirerek bunların ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebileceklerini belirtir. Şirketçe bilinen alacaklılara ayrıca çağrı mektupları gönderilir (TTK m.474(1));
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamıyorsa, pay sahipleri, şirket alacaklıları veya Gümrük ve Ticaret Bakanlığının istemi üzerine, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi, yönetim kurulu da dinleyerek şirketin durumunu kanuna

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 22730
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok Kat: 30 Levent-Katıncı
Büyük Mükellefler V.B. 937 002 0892



11

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 A Kat: 3
D: 21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 267689
Mersis No: 0388-00231910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

uygun hâle getirmesi için bir süre belirler. Bu süre içinde durum düzeltilmezse, mahkeme şirketin feshine karar verir (TTK m.530(1));

- Zarara uğrayan şirketin iflası hâlinde, tazminatın şirkete ödenmesini isteme hakkını şirket alacaklıları da haizdir. Ancak, pay sahiplerinin ve şirket alacaklılarının istemleri önce iflas idaresince ileri sürülür (TTK m.556(1));
- Yönetim kurulu veya herhangi bir alacaklı yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini isteyebilir. Bu hâlde İcra ve İflas Kanununun 179 ilâ 179/b maddeleri uygulanır (TTK m.377 (1));

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

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

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200711
İşletme Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34320 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 037 002 0892

12

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömer Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Besiktas/ST. Sicil No:25768
Mersis No:0388 0023 1010 0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip 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:

YOKTUR.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

Borçlanma Aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md. 40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

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

Bu doğrultuda;

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

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 92730
Mersis No: 09370020892000000000
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok Kat: 30 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



13

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 14A Blok
D: 21-22-23-24-25/27 Kat: 25
Levent-Besiktas/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0388 0020 3910 0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

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

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

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Esas Sözleşme'nin 8. maddesi ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu'nun 25.07.2019 tarih ve 76/68 sayılı kararıyla, Yapı Kredi tarafından yurt içinde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla ihraç yoluyla,

- 25.000.000.000 TL (yirmi beş milyar Türk Lirası) tutara kadar, sabit veya değişken faizli finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesine, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla gerçekleştirilmesine, ayrıca
- 5.000.000.000 TL (beş milyar Türk Lirası) tutara kadar, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, sabit veya değişken faizli finansman bonusu, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış finansman bonusu ve/veya tahvil dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın yapılandırılmış borçlanma aracı ihraç edilmesine,

ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, ihraç edilecek borçlanma araçları ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin bir veya birkaçının ya da bir başka göstergenin referans olarak alınması ve lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi veya ihraç edilecek borçlanma aracının faizinin önceden sabit olarak belirlenmesi, vade ve ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve diğer işlemlerin yürütülmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

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

YOKTUR.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 2736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Kartal/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 033 002 0892



14

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 11 A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
MERSİS No: 08002310100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 30/09/2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile halka arz edilip edilmediğine bakılmaksızın bankaların TL cinsinden tahvil ve finansman bonosu ihraçlarının anılan Karar'da belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilmesi için BDDK'dan izin alması gerekmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 02.10.2019 tarih ve 20008792-101.02.01[50]-E.11487 sayılı yazısında;

"(...)Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı belirtilmiştir. Öte yandan, ilgi (a)'da kayıtlı yazımızda, Bankanın TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 10.000.000.000 TL olarak belirlendiği Kurulunuza bildirilmiştir.

Bu kapsamda, Banka tarafından mezkur ihraçların yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır." denilmektedir.

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 arza 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 arza 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.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34.33. Kat Kat: 34.33
Büyükdere Mükellefleri V.D. 0857 002 0092



15

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 1A Kat: 6
D: 24-25-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Ticaret Sicil No: 0937002089200741
www.yapikrediyatirim.com.tr

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:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

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

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:

Halka arz yoluyla gerçekleştirilecek finansman bonusu ve/veya tahvil ihraçlarının satışı Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

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.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200711
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34.339. Levent/Beşiktaş/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0937 002 0092



16

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 A Blok
D/2 32-23-24-25-27 34330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 267689
Mersis No: 0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

Yapı Kredi Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıdaki gibidir:

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mahallesi, Cömert Sokak, No:1A
Yapı Kredi Plaza A Blok, 34330 Beşiktaş - İSTANBUL

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

Borçlanma araçlarının halka arzı Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Bankası arasında 18/09/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

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 borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 22738
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34. Kat Levent - İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0312 002 0092



17

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D: 27-22-23-24-25-27 34330
Beşiktaş/İST. /Sicil No: 257689
Mersis No: 0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

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

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. Maddesinde yer alan aşağıda sıralanan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği, Borsa'da işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

a) Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,

b) İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,

c) Faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmüş olması,

ç) Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,

d) Esas faaliyetini sürdürebilmesi için gerekli izin, lisans, yetki belgesinin iptal edilmesi veya herhangi bir sebeple hükümsüz kalması nedeniyle gayri faal kalması,

e) Sermaye piyasası araçlarına yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, borçlanma aracı, kira sertifikası veya gayrimenkul sertifikası sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması,

f) Borsa tarafından geçerli kabul edilebilecek durumlar dışındaki nedenlerle 1 yıldan uzun bir süre faaliyetlerinin durdurulmuş olması,

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32738
Mersis No: 0937002089200044
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 0212 002 0892



25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lovent Mah. Cömert Sok. No: 1A D Blok
D:24 22 23-24-25-27 34630
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 267689
Tic. Sicil No: 0388-00231910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

Türü	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Vade (gün)	Tutar (Nominal)	Para Birimi	İşlem Gördüğü Borsa
Yurtiçi tahvil (Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Tahvil)	03/07/2019	20/06/2029	3,640	500,000,000	TL	Borsa İstanbul
Yurtiçi finansman bonusu	13/09/2019	06/03/2020	175	560,000,000	TL	Borsa İstanbul
Yurtiçi finansman bonusu	20/09/2019	13/03/2020	175	844,300,000	TL	Borsa İstanbul
Yurtiçi tahvil (Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Tahvil)	03/10/2019	20/09/2029	3,640	300,000,000	TL	Borsa İstanbul
Yurtiçi finansman bonusu	11/10/2019	18/12/2019	68	90,123,363	TL	Borsa İstanbul
Yurtdışı tahvil (Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Tahvil)	06/12/2012	06/12/2022	3,652	1,000,000,000	ABD Doları	Londra Borsası
Yurtdışı tahvil	22/01/2013	22/01/2020	2,556	500,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	13/05/2014	13/05/2027	4,748	10,000,000	Euro	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	22/10/2014	22/10/2019	1,826	550,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	30/12/2014	30/12/2019	1,826	50,000,000	Romanya Leyi (RON)	Lüksemburg Borsası
Yurtdışı tahvil	08/03/2016	09/03/2026	3,653	500,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	24/02/2017	24/02/2022	1,826	600,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	09/06/2017	10/06/2020	1,097	500,000,000	TL	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	21/06/2017	21/06/2024	2,557	500,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı İTMK	13/10/2017	13/10/2022	1,826	528,750,000	TL	İrlanda Borsası
Yurtdışı İTMK	20/02/2018	20/02/2023	1,826	229,050,000	TL	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	16/03/2018	16/03/2023	1,826	500,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil (İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Tahvil, AT1, vadesiz)	15/01/2019	-	-	650,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası
Yurtdışı tahvil	14/03/2019	15/10/2024	2,042	500,000,000	ABD Doları	İrlanda Borsası

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka Arza ilişkin danışmanlık hizmeti alınmadığı veya kurum bulunmamaktadır.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 26736
Mersis No: 093700208920002
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 3. Kat Kat: Kat: Kat:
Büyük Mükellefler V.B. 0937 002 0892



19

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cümbet Sok. No: 14 A Blok
D:21-22-23-24/25-27 34390
Levent/İstanbul/51. SSK No:257689
Mersis No:0388-0023-010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

Banka'nın 31.12.2017, 31.12.2018 ve 30.06.2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Unvanı:

PwC Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
PricewaterhouseCoopers üye şirketi

Sorumlu Ortak Başdenetçi (31.12.2017, 31.12.2018 ve 30.06.2019):

Haluk Yalçın, SMMM

Adresi: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No: 48, B Blok, Kat:9, Beşiktaş / İstanbul

Bankamızın 30.06.2019 ara dönem finansal tabloları ve söz konusu finansal tablolara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu 01.08.2018 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur:

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

"Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

(...)

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir".

Bankamızın 31.12.2018 tarihli finansal tabloları ve söz konusu finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü 01.02.2019 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur:

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

"Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32756
Mersis No: 0937002089200011
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 3. Kat Levent / Beşiktaş / İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892

20

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cümbert Sok. No: 11 A Blok
D:11/2-23-24-25-27 34390
Levent Beşiktaş/İST/Şişli
Mersis No:0398002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 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 Kurumu ("BDDK") tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile BDDK genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır".

Bankamızın 31.12.2017 tarihli finansal tabloları ve söz konusu finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü 06.02.2018 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur:

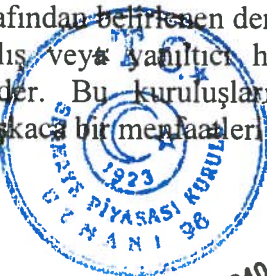
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.;

"Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 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 Kurumu ("BDDK") tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile BDDK genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır".

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 27736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok Kat: 30 Levent-Beşiktaş
Büyük Mükellefler No: 937 002 0892



21

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cumhuriyet Sok. No: 18 A Blok
Kat: 12-23-24-25-26 34380
Etiler Beşiktaş/İST. (Sicil No: 257689
Mersis No: 09388-0003-010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.gov.tr

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Standard and Poor's: www.standardandpoors.com

Moody's: www.moodys.com

Uzman Kuruluş İletişim Bilgileri:

1) Fitch Global HQ

Adres : 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN

Tel : +44-20-3530-1000

Faks : +44-20-3530-2400

https ://www.fitchratings.com/

2) Moody's Investors Service Ltd.

Adres : One Canada Square Canary Wharf London, United Kingdom E14 5FA

Tel : +44-20-7772-5454

Faks : +44-20-7618-2456

https ://www.moodys.com/

3) Standard and Poors

Adres : 55 Water Street New York

Tel : 212-438-1000

Faks : 212-438-2000

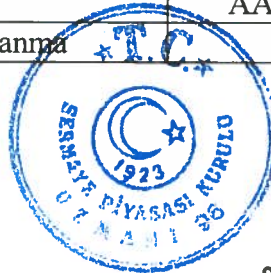
https ://www.standardandpoors.com/

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

Yapı Kredi'nin "Fitch Ratings", "Standard and Poor's" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Yapı Kredi'nin güncel derecelendirme notlarına www.kap.org.tr ve www.yapikredi.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilir.

Fitch Ratings (19 Temmuz 2019)	Not / Görünüm
Uzun Vadeli Yabancı Para	B+ / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB- / Negatif
Finansal Güç	b+
Uzun Vadeli Ulusal	AA(tur) / Durağan
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma	B+

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 31. Kat Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



22 25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 A Blok
Kat: 22-23-24-25-27 34370
Levent-İstanbul / İST. / Sicil No: 257689
Mersis No: 0388-0023-1910-0018
www.yapikrediyatirim.com.tr

Standard and Poor's (17 Ağustos 2018)	Not / Görünüm
Uzun Vadeli Yabancı Para	B+ / Durağan
Uzun Vadeli Türk Lirası	B+ / Durağan
Uzun Vadeli Ulusal	trA+
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı	B+

Moody's (18 Haziran 2019)	Not / Görünüm
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B3 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	B2 / Negatif
Ulusal	A2.tr
Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı	B2

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda yer alan vergilendirme esaslarına ilişkin açıklamalar 30 Eylül 2019 tarihinde geçerli olan mevzuat hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı:

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

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

Alım Satım Kazancı:

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 32736
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent-Kat:10
Büyükdere Mükellefler V.D. 937 002 0892



23 25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 10
D Blok 34330 Levent-Kat:10
Sicil No: 27689
Mersis No: 0388-0023-19000016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

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

Alım Satım Kazancı

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

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

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi

Faiz Kazancı

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

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

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

Tam mükellef Kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir ve genel olarak %22 Kurumlar Vergisi’ne tabi tutulur. Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye’de kurulu borsalarda işlem gören alım ve kıymetli madenlere dayalı

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 32735
Mersis No: 0937002089200141
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34.328. Levont-Şişli
Büyük Mükellefler V.D. 337 002 0892



24

25 Ekim 2019
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cümlert Sok. No: 1A A Blok
D:1-22-23-24-25-27 34390
Etiler/Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

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

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

Alım Satım Kazancı

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

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

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

Tam mükellef Kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir genel olarak %22 Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur. Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

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

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 22130
Mersis No: 0937002089200721
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34.35. Levent-İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 537 002 0892



25

25 Ekim 2019

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-26 Kat:25
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0388-00234910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

tahvillerin vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir,

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi

Faiz Kazancı

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

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

Alım Satım Kazancı

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

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

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

10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

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

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

YOKTUR.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr / Ticaret Sicil Numarası: 32335
Mersis No: 0937002089200741
İşletmenin Merkezi: Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent-Kat: 10
Büyük Mükellefler V.D. 937 002 0892



25 Ekim 2019
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ömeriye Sok. No: 1A / Blok D: 22-23-24-25-27 / Kat: 25 / Beşiktaş/İST. / Sicil No: 257689
Mersis No: 0368-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr