

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 20.12.2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 15.000.000.000 toplam 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) satışına ilişkin özettir.

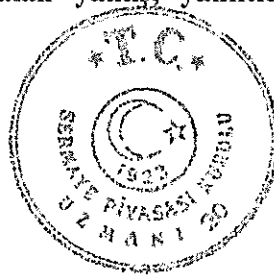
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, 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/..... 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.

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.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapigruhi.com.tr Ticaret Sicil No: 2736
Sicil No: 01370500000000000000
Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) Sicil No: 257689
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 01370500000000000000

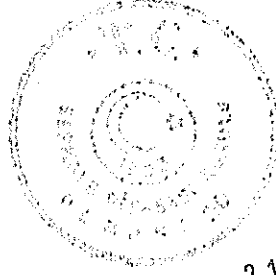


21 Aralık 2018

YAPI KREDİ YATIRIMI MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24/25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1910-0010
www.yapikrediyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11



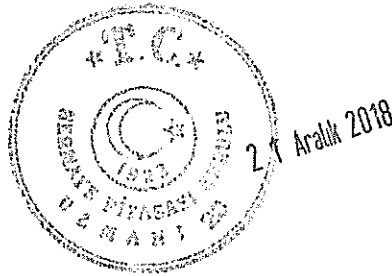
21 Aralık 2018

Yapi ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil Numarası: 26756
Mersis No: 0838002319400018
İstanbul Şubesi: Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24/25/27 34330
Levent-Besiktaş/İST. Sicil No:257630
Mersis No:0388-0023-1940-0018
www.yapikrediyatirim.com.tr

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24/25/27 34330
Levent-Besiktaş/İST. Sicil No:257630
Mersis No:0388-0023-1940-0018
www.yapikrediyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

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

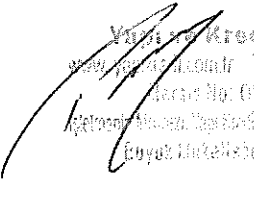


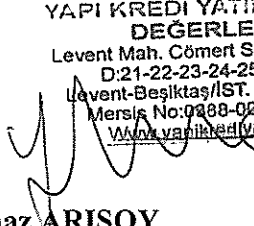
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.ykb.com.tr Pazar Satış Telefonu: 32736
Faks No: 03706240000 01/41
Beyoğlu, İstanbul 34420, Türkiye
Ticaret Sicil No: 270900
Vergi No: 32736240000

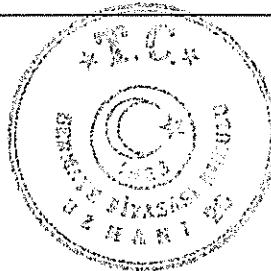
**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21/22-23-24-25-27 34330
Levent-Besiktas/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1914-0001-0
www.yapikrediyatirim.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 34235 Sicil No: 0037502000200741 Levent-Beşiktaş/İST. 34330 E-posta: Mkt@yapikredi.com.tr 935 092 2222 Pınar BÖLGEN Direktör 06.12.2018 Erdiñç TETİK Direktör 06.12.2018	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 34330 Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689 Mersis No:0808-0027-1910-0016 www.yapikrediyatirim.com.tr Yılmaz ARISOY Genel Müdür Yardımcısı 06.12.2018 Emre MERCAN Bölüm Müdürü 06.12.2018	ÖZETİN TAMAMI



21 Aralık 2018

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok D
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent/Besiktas/IST. Sicil No:257669
Mersis No:0388-0023-7940-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

karşılık oranlarında indirim gitti. TL mevduatlara ödenen faizlerden kesilen stopaj oranları düşürülürken, döviz cinsi mevduatlarda kesilen stopaj oranları yükseltildi.

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

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Koç Holding'in 3.827 milyon TL net karı içerisinde bankanın payı yaklaşık %34'lük bir orana sahip iken, Bankanın UniCredit Grubunun 2.842 milyon Euro vergi öncesi karı içerisinde ise yaklaşık %7'lik bir payı bulunmaktadır.

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

Koç Holding'in 30 Eylül 2018 verilerine göre varlıkları 138.791 milyon TL, toplam gelirleri 103.414 milyon TL, net kârı ise 3.827 milyon TL'dir.

30 Eylül 2018 itibarıyla 14 ülkede güçlü konuma sahip olan bankaları ve 18 ülkede yer alan hizmet ağı aracılığıyla faaliyet göstermekte olan UniCredit Grubu, Avrupa bankacılık sisteminde önem arz eden bir İtalyan finans kurumudur.

UniCredit'in 30 Eylül 2018 verilerine göre varlıkları 834 milyar Euro, toplam gelirleri 14.868 milyon Euro, net karı ise 2.165 milyon Euro'dur.

Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Yapı Kredi Yönetim Kurulu, 2016 yılında Bankanın hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir Bağlı Şirket Raporu düzenlenmiş ve bu raporun sonuç kısmına Faaliyet Raporu'nda yer verilmiştir (https://www.yapikredi.com.tr/medium/file/2017-faaliyet-raporu_43570/download).

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

Yapı Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 27230
Mersis No: 08370020892000741
İstanbul, Levent Mah. Çiğdem Sok. No: 1A A Blok 34330
Etiler, Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Etiler, Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Etiler, Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689



21 Aralık 2018

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çiğdem Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Etiler, Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.09.2018	31.12.2017 ^(*)	31.12.2016 ^(*)
Aktif toplamı	421.974.357	320.066.118	271.134.590
Krediler ve alacaklar (**)	264.802.523	216.153.678	189.863.187
Mevduat	221.048.569	173.383.633	157.088.195
Özkaynaklar	40.306.016	30.101.826	26.121.153
Net Dönem Karı Zararı	3.586.347	3.614.158	2.932.860

(*) BDDK'nın 17 Nisan 2018 tarihli ve 24049440-045.01[3/8]-E.5380 sayılı, "Finansal Raporlama" konulu yazısı gereği önceki dönem verileri eski formatta ve TFRS 9 hükümleri uygulanmamış olarak sunulmuştur.

(**) Faktoring Alacakları ve Finansal Kiralama Alacakları, 2016 ve 2017 yıllarında Krediler ve Alacaklar bakiyesine dahil edilmiştir. Önceki dönemlerde bu kalemler ayrı gösterilmekteydi.

Son finansal tablo tarihinden itibaren Banka'nın 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

15 Mart 2018 tarihinde YapıKredi 5 yıl vadeli 500 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirmiştir.

8 Mayıs 2018 tarihinde 19 ülkeden 48 ülkenin katılımı ile, toplam 1,5 milyar ABD Doları tutarında sendikasyon kredisi sağlanmıştır.

Haziran 2018’de bedelli sermaye artışı süreci tamamlanmış olup, Banka’nın ödenmiş sermayesi 4.100.000.000 TL artış göstererek 8.447.051.284 TL seviyesine gelmiştir.

26 Ekim 2018 tarihinde Yapı Kredi, 367 gün vadeli 1,07 milyar ABD Doları tutarında sendikasyon kredisi anlaşması imzalayarak, 9 Ekim 2017 tarihinde imzalamış olan sendikasyon kredisini %96 oranında yenilemiştir. Sendikasyon kredisi 367 gün vadeli 275 milyon ABD Doları ve 690,7 milyon Avro tutarında iki ayrı dilimden oluşmaktadır.

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

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Yapı Kredi'nin ana faaliyet alanları:

- Perakende Bankacılık
- Kurumsal ve Ticari Bankacılık

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

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

Yeni ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yeni-kredi.com.tr Tercihli Telefon: 32736
Faks No: 03127000000/0312741
E-posta Adresi: yeni@yeni-kredi.com.tr
Büyükdere Mahallesi No: 937 302 3092



**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömer Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Besiktas/İST. Sicil No:257486
Mersis No:0388-0023-4010-4018
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

Fitch Ratings (1 Ekim 2018)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB - / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB / Negatif
Standard and Poor's (17 Ağustos 2018)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	B+ / Durağan
Uzun Vadeli Türk Lirası	B+ / Durağan
Moody's (26 Eylül 2018)	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B2 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	B1 / Negatif

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkında bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yapı Kredi'nin Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Y. Ali Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Carlo Vivaldi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Niccoló Ubertalli	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Vekili
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
F. Füsun Akkal Bozok	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Fadıl Ashaboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mirko D.G. Bianchi	Yönetim Kurulu Üyesi
Adil Giray Öztoprak	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis No: 0838002319100010
E-posta: yapikredi@yapikredi.com.tr
937 992 0252



21 Aralık 2018

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Başakşehir/İST. Sicil No:257998
Mersis No:0388-0023-1910-0010
www.yapikrediyatirim.com.tr

Giovanna Villa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Francesco Giordano	Yönetim Kurulu Üyesi
Aykut Ümit Taftalı	Yönetim Kurulu Üyesi
Gianfranco Bisagni	Yönetim Kurulu Üyesi
Wolfgang Schilk	Yönetim Kurulu Üyesi (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

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Unvanı:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Ernst & Young Global Limited üye şirketi

Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2016):

Yaşar Bivas, SMMM

Adresi:

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

Banka'nın 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Unvanı:

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

Sorumlu Ortak Başdenetçi (30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017):

Haluk Yalçın, SMMM

Adresi:

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

30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş sunulmuştur.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 27336
Sicil No: 003700208/003744
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Yüksek Muhafeseli M.B. 937 002 0032



21 Aralık 2018

YAPI KREDİ YATIRIMI MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1010-0010
www.yapikrediyatirim.com.tr

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

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

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:

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

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

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

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

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

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

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

4.2. Diğer Riskler

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren Bankalar, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
 444 0 999 Halkın Tercih Bankası : 32736
 Telefon No: 0131/8020000-010741
 Bilgiye Yabancı Kuruluşlar İçin Bilgi Verilmediği İçin
 Kayıt No: 27.09.2012/9392

21 Aralık 2018

**YAP KREDİ YATIRIMI MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Çiment Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Besiktas/İST. Sicil No:257688
Mersis No:0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

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

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

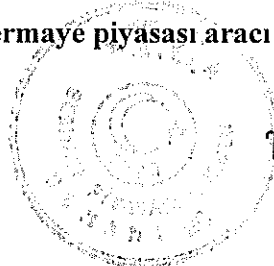
- a) Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi,
- b) Faiz oranı riskinin azaltılması,
- c) İlave kaynak yaratılması,
- d) Likidite etkisi

ana başlıklarında toplanmaktadır.

Borçlanma aracı ihracı ile sağlanan kaynakların tamamı müşterilere kullandırılan TL kredilerin yenilenmesinde ve/veya yeni verilecek TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır.

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
www.yapikredi.com.tr Ticaret Sicil No: 2736
Sicil No: 0137000203
Kredi ve Fonlama Departmanı
Yayınlanma Tarihi: 21.12.2018



21 Aralık 2018

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Bevent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257600
Mersis No:0388-0023-1010-0010
www.yapikrediyatirim.com.tr

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

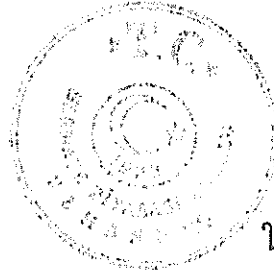
Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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



21 Aralık 2018

Yeni ve Kredi Bankası A.Ş.
Yeni ve Kredi Bankası A.Ş. 32736
Yeni ve Kredi Bankası A.Ş. 033 0000 0000 0041
Yeni ve Kredi Bankası A.Ş. 033 0000 0000 0041
Yeni ve Kredi Bankası A.Ş. 033 0000 0000 0041

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No:257669
Mersis No:0388-0023-1910180191
www.yapikrediyatirim.com.tr