

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Özet

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

Ortaklığımızın 25.000.000.000 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 özetdir.

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.

İÇİNDEKİLER

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

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.

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:
Pınar BÖLGEN Direktör 20.09.2019 Erdoğan TETİK Direktör 20.09.2019	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ekin ARCA KIRELLİ Genel Müdür Yardımcısı 20.09.2019 Sadık ÇULCUOĞLU Grup Müdürü 20.09.2019	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi

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

İhraççının hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Fiili yönetim yeri adresi ve Merkez adresi	Büyükdere Cad. Çamlık Sok. Yapı Kredi Plaza, D Blok 34330 Levent – Beşiktaş / İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Tel : 0 212 339 70 00 Fax: 0 212 339 60 00
İnternet Adresi	www.yapikredi.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no’lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

• 2018 yılı ticaret savaşlarına yönelik ABD-Çin-Avrupa Birliği ekseninde atılan adımlar ve söylemler nedeniyle dalgalanmanın yaşandığı bir yıl oldu. ABD Merkez Bankası (FED) 2018 yılı içerisinde 4 kez faiz artışı yaptı. ABD’de ekonomik görünüm iyileşirken, 2019 yılı birinci çeyrek büyümesi beklentinin üzerinde %3.2 seviyesinde gerçekleşti. İyileşen ekonomik görünüme rağmen hedeflenenin gerisinde seyreden enflasyonla birlikte Avrupa’daki zayıf büyüme ve Brexit belirsizlikleri gibi küresel gelişmeler nedeni ile FED 2019 yılının Temmuz ve Eylül aylarında politika faiz aralığını yirmi beşer baz puan düşürerek %1.75-%2.00 bandına çekti. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise Euro bölgesi ekonomisinin daha önce öngörülenden daha uzun süreli bir zayıflık içinde olması, aşağı yönlü risklerin süreklilik göstermesi ve enflasyon baskılarının sınırlı olması sebebiyle gecelik mevduat için aldıkları faiz oranını 10 baz puan indirerek -50 baz puana çekti. ECB ayrıca 1 Kasım 2019 itibarıyla ayda 20 milyar Euro değerinde net varlık alımı gerçekleştireceğini ve enflasyon hedeflenen seviyelere gelene kadar alımlara devam edeceğini açıkladı. 2019 yılının geri kalanında jeo-stratejik konular (ABD-İran-Rusya-Çin-AB ekseninde), ticaret savaşlarına yönelik politikalar ve uygulamalar, başta FED ve ECB olmak üzere merkez bankalarının politikaları ve Brexit süreci küresel piyasalarda yakından takip edilecek önemli konu başlıkları olacaktır.

• Türkiye ekonomisi 2018 yılının son çeyreğinde %2.8 daraldı. Ekonomik daralma 2019 yılı ilk yarısında da devam etmiş ve Türkiye ekonomisi ilk çeyrekte %-2.4, ikinci çeyrekte ise %-1.5 daralmıştır. 2019 Temmuz ayında, gerek enflasyonda görülen gerileme gerekse de küresel konjonktürün gelişmekte olan piyasalar lehine dönmesinin de desteğiyle, TCMB 2015 yılından sonra ilk defa faiz indirimine giderek politika faizini 425 baz puan düşürmüştür. Eylül ayı toplantısında ise TCMB politika faizini 325 baz puan daha düşürerek %16.50 seviyesine indirmiştir. Enflasyonda devam

edeceği öngörülen gerilemeyle yılın geri kalanında temkinli faiz indirim döngüsünün sürebileceği tahmin edilmektedir.

- BDDK ve TCMB ekonomiyi desteklemek amacıyla bankacılık sektörünü ilgilendiren bir dizi önlem almıştır. Cumhurbaşkanlığı kararnamesiyle döviz cinsi mevduatlardan kesilen stopaj oranları yükseltilmiştir. Bunun yanında 100 bin dolar ve üzeri döviz satın alma işlemlerinde bir gün sonrası valörlü işlem ve kambiyo muamelelerinde satış tutarı üzerinden 0.1% oranında vergi uygulamaları getirilmiştir. TCMB 2019 Ağustos ayında TL zorunlu karşılık yapısında değişikliğe gitti. Buna göre, Merkez Bankası görece yüksek kredi büyümesi gerçekleştiren bankaların TL yükümlülükleri için ayırdıkları munzam karşılık oranlarını düşürürken, TL munzam yükümlülükleri için ödedikleri faiz oranlarını yine yüksek kredi büyümesi olan bankalar için daha fazla uygulamaya karar verdi. Buna göre yıllık kredi büyümesi %10 ile %20 arasında olan bankaların 1 yıla kadar olan munzam karşılık oranları %2'ye düşürülürken, düşük kredi büyümesi gerçekleştiren bankalar için munzam karşılık oranlarını değiştirmemiştir (üç aya kadar %7, üç-altı ay %4, altı ay-1 yıl için %2). Bunun dışında TL munzam karşılıklar için ödenen faiz oranının kredi büyümesi %10 ile %20 arasında olan bankalar için %15, belirlenen sınırın altında büyüyenler için %5 olarak uygulanacağı açıklanmıştır.

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 %81,9 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Koç Holding'in 2.205 milyon TL net karı içerisinde bankanın payı yaklaşık %39'luk bir orana sahip iken, Bankanın UniCredit Grubunun 2.771 milyon Euro vergi öncesi karı içerisinde ise yaklaşık %5'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 Haziran 2019 verilerine göre varlıkları 148.827 milyon TL, toplam gelirleri 74.750 milyon TL, net kârı ise 2.205 milyon TL'dir.

30 Haziran 2019 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 Haziran 2019 verilerine göre varlıkları 832 milyar Euro, toplam gelirleri 9.283 milyon Euro, net karı ise 3.241 milyon Euro'dur.

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.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017(*)
Aktif toplamı	409.010.027	373.376.254	320.066.118
Krediler ve alacaklar (**)	246.126.067	234.924.995	216.153.678
Mevduat	225.898.482	210.291.473	173.383.633
Özkaynaklar	40.509.003	39.007.278	30.101.826
Net Dönem Karı Zararı	2.361.016	4.667.538	3.614.158

(*) 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, 2017 yılında 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

16 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.

15 Ocak 2019 tarihinde Yapı Kredi yurtdışında 650 milyon ABD Doları nominal tutarında, BDDK'nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği'nin "İlave Ana Sermaye" başlıklı 7'inci maddesinde belirtilen nitelikleri haiz, vadesi olmayan, BDDK onayına bağlı olarak ihraçtan sonraki her beş yılda bir erken itfa edilebilir nitelikte İlave Ana Sermayeye Dâhil Edilebilir Borçlanma Aracı (AT1) ihraç etmiştir.

14 Mart 2019 tarihinde Yapı Kredi 5,5 yıl vadeli 500 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirmiştir.

7 Mayıs 2019 tarihinde Yapı Kredi, 367 gün vadeli 350.379.534 ABD doları ve 606.803.988 Avro tutarında iki ayrı dilimden oluşan yaklaşık toplam 1,030,000,000 dolar karşılığında sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır.

3 Temmuz 2019 tarihinde nitelikli yatırımcılara 10 yıl (3.640 gün) vadeli, değişken faizli, ihraçtan en erken beş yıl sonra BDDK onayına bağlı olarak itfa edebilecek nitelikte ve özkaynak hesaplamasına dahil edilecek 500.000.000 TL nominal değerli tahvil ihraç edilmiştir.

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 ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

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 (19 Temmuz 2019)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	B+ / 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 (18 Haziran 2019)	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	B3 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	B2 / 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
Niccoló Ubertalli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Marco Iannaccone	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Operasyonlardan Sorumlu Başkanı
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Carlo Vivaldi	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Çimenoglu	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Ahmet Fadıl Ashaboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mirko D.G. Bianchi	Yönetim Kurulu Üyesi
Virma Sökmen	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Giovanna Villa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
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 30 Haziran 2019, 31 Aralık 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 (30.06.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017):

Haluk Yalçın, SMMM

Adresi:

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

30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

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 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.

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.