

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.10.2019 tarih ve 61/1381 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren **1 Yıl** süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent İstanbul / www.yapikredi.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 32736
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	25 Temmuz 2019 tarih ve 76/68 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	5.000.000.000 TL

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
 Genel Müdürlüğü

Erdoğan TETİK
Direktör

Pınar BÖLGEN
Direktör



25 Ekim 2019

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: ☐ Tahvil/Finansman Bonosu ☒ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: 5 Milyar Türk Lirası tutara kadar, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, sabit veya değişken faizli bono, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış bono ve/veya tahvil dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın yapılandırılmış borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilecektir. Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, getirisi bir veya birden fazla dayanak varlık ya da göstergeye bağlı olan borçlanma araçlarıdır. Bu dayanak varlık ve göstergeler arasında piyasa endeksleri, pay, pay senedi sepeti, borsa endeksi, faiz, kredi riski, döviz, emtia, kıymetli madenler, diğer piyasa ürünleri ve/veya bunların kombinasyonları olabilir. Yapılandırılmış borçlanma araçlarının dayanak varlıklarının getirileri negatif veya pozitif olabilmektedir. Anapara korumalı olarak ihraç edilen yapılandırılmış borçlanma araçlarında, anapara tutarı veya üzerinde bir ödeme yapılabilecekken, anapara korumasız olarak ihraç edilen borçlanma araçlarında anaparanın altında bir ödeme yapılma ihtimali bulunmaktadır. Söz konusu borçlanma araçlarının faiz oranları, dayanak varlıklara ve yapılarına göre değişiklik göstermektedir. Borçlanma aracının yapısı, faiz oranı hesaplama yöntemi, dayanak varlık uzlaş fiyatı ve belirleme yöntemi gibi bilgiler her ihraçta yatırımcılar ile ayrıca paylaşılacaktır. İhraçlar vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu olarak yapılabilecektir. İhraç edilecek her bir tertip için Bankamızca ihraç edilecek olan Yapılandırılmış Borçlanma Araçları "Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda" işlem görebilmesine ilişkin Bankamız tarafından 20 Eylül 2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ne başvuru yapılmış olup yapılandırılmış borçlanma araçlarının borsada işlem görüp görmemesi hususu her ihraç için ayrıca belirlenecektir. Borsa'da işlem görmesi durumunda Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda SPK düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Banka, TL cinsinden Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihraç etme kararı ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanı sağlanacaktır. İhraç yoluyla yaratılacak kaynakların tamamı müşterilere kullandırılan TL kredilerin yenilenmesinde ve/veya yeni verilecek TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır.



20 Eylül 2019

İhraççı taahhütleri	:	YOKTUR																																
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Bankamızın “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. <table><tr><td>Fitch Ratings (19 Temmuz 2019)</td><td>Not / Görünüm</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para</td><td>B+/ Negatif</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Türk Lirası</td><td>BB- / Negatif</td></tr><tr><td>Finansal Güç</td><td>b+</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Ulusal</td><td>AA(tur) / Durağan</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma</td><td>B+</td></tr></table> <table><tr><td>Standard and Poor’s (17 Ağustos 2018)</td><td>Not / Görünüm</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para</td><td>B+ / Durağan</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Türk Lirası</td><td>B+ / Durağan</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Ulusal</td><td>trA+</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı</td><td>B+</td></tr></table> <table><tr><td>Moody’s (18 Haziran 2019)</td><td>Not / Görünüm</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat</td><td>B3 / Negatif</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat</td><td>B2 / Negatif</td></tr><tr><td>Ulusal</td><td>A2.tr</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı</td><td>B2</td></tr></table>	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+	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
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+																																	
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																																	
Yetkili kuruluş	:	-																																
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	YOKTUR																																
Erken itfa esasları	:	YOKTUR																																
Yeniden yapılandırma esasları	:	YOKTUR																																
Diğer hususlar	:	YOKTUR																																

İş bu belge ile birlikte 20.09.2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş. Genel Müdürlüğü Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü	
 Erdinç TETİK Direktör	 Pınar BÖLGEN Direktör



25 Ekim 2019