

**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 20.12.2018 tarih ve 64/1466 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.

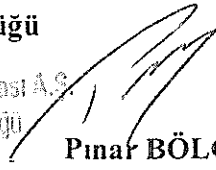
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

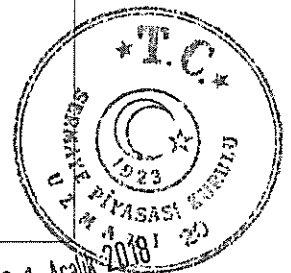
İhraççı unvanı	:	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Yapı Kredi Plaza D Blok 34330 Levent İstanbul / www.yapikredi.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 32736
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	26 Eylül 2018 tarih ve 75/88 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/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

 **Erdinç TETİK**
 Direktör

 **Pınar BÖLGEN**
 Direktör

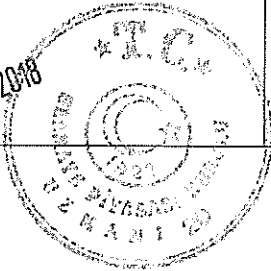


21 Aralık 2018

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN 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 farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla ihraç yoluyla nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli tertip ve vadelerde ("İlave Ana Sermaye" hesaplamasına dahil edilecek, belirli bir vadeye veya itfa tarihine sahip olmayan daimi nitelikte borçlanma araçlarının ihracı da dahil olmak üzere), sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği çerçevesinde ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 5 Eylül 2013 tarihli ve 28756 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik"te (Yönetmelik) belirtilen nitelikleri haiz ve özkaynak hesaplamasına dahil edilecek nitelikte tahvil veya borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası aracı ihraç edilecektir. İlave Ana Sermaye Hesaplamasına veya Katkı Sermaye Hesaplamasına dahil edilebilecek Borçlanma Araçlarının değer azaltımına veya hisse senedine dönüştürme işlemine konu edilebilecek niteliklerden hangisine haiz olacağı ihraç esnasında belirlenecektir. İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları, Yönetmelik'in 7. Madde'sinin 2. fıkrasında yer alan şartları taşıyacaktır. Başlıcaları; - Vadesi olmamalı ve temettü veya faiz artırımını gibi geri ödemeyi teşvik edecek herhangi bir unsur içermemelidir. - Bankanın tasfiyesi halinde; sahibine alacak hakkını mevduat sahipleri, diğer alacaklılar ve katkı sermaye hesaplamasına dahil edilen borçlanma araçlarından sonra tahsil etme yetkisi verecektir. - Bankanın faiz ve temettü ödemelerinin iptali konusunda yetkisi olacaktır. - Bankanın çekirdek sermaye yeterliliği oranının veya konsolide çekirdek sermaye yeterliliği oranının yüzde

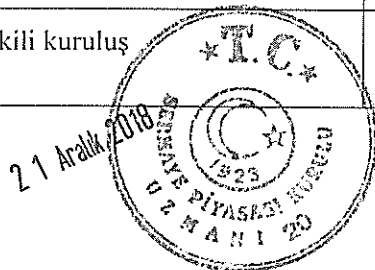
21 Aralık 2018



— A —

— [Signature] —

		5.125'in altına düşmesi halinde, banka bu borçlanma araçlarının değerini azaltma veya hisse senedine dönüştürme yetkisine sahip olmalıdır. - Maruz kaldığı zararlar nedeniyle Kanunun 71 inci maddesi çerçevesinde bankanın faaliyet izninin kaldırılması veya Fona devredilmesi ihtimalinin belirmesi halinde; Kurulun bu yönde alacağı karara istinaden söz konusu zarara mahsuben kayıtlardan silinebilmeli veya hisse senedine dönüştürülebilmelidir. Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları, BDDK Yönetmeliği'nin 8. Madde'sinin 2. fıkrasında yer alan şartları taşıyacaktır. Başlıcaları: - Başlangıç vadesi en az beş yıl olmalıdır. - Bankanın tasfiyesi halinde; sahibine alacak hakkını ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarından önce, mevduat sahipleri ve diğer tüm alacaklılardan sonra tahsil etme yetkisi verecektir. - Maruz kaldığı zararlar nedeniyle Kanunun 71 inci maddesi çerçevesinde bankanın faaliyet izninin kaldırılması veya Fona devredilmesi ihtimalinin belirmesi halinde; Kurulun bu yönde alacağı karara istinaden söz konusu zarara mahsuben kayıtlardan silinebilmeli veya hisse senedine dönüştürülebilir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda SPK düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi beklenmektedir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Banka, Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Nitelikte Borçlanma Aracı ihraç etme sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olacaktır ve Banka'nın sermaye yeterliliği rasyoları üzerinde olumlu etki sağlanacaktır. İhraç yoluyla yaratılacak kaynakların tamamı müşterilere kullandırılan TL kredilerin yenilenmesinde ve/veya yeni verilecek TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	YOKTUR
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Bankamızın uzun vadeli ulusal derecelendirme notu; Fitch tarafından 01.10.2018 tarihinde güncellenmiş olup AA(tur)/(Durağan) , Moody's tarafından 26.09.2018 tarihinde güncellenmiş olup A2.tr , S&P tarafından 17.08.2018 tarihinde güncellenmiş olup trA+'dır. Söz konusu derecelendirme notları yatırım yapılabilir seviyededir.
Yetkili kuruluş	:	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	YOKTUR
Erken itfa esasları	:	Banka, en erken ihraçtan beş yıl sonra, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) onayı almak kaydıyla erken itfa opsiyonunu kullanabilecektir.
Yeniden yapılandırma esasları	:	YOKTUR
Diğer hususlar	:	YOKTUR

İşbu belge ile birlikte 06.12.2018 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.

