

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

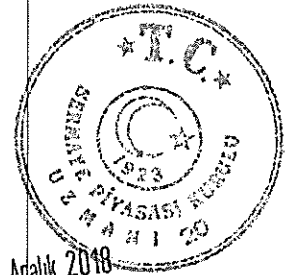
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.12.2018 tarih ve 64/1466 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren **1 Yıl** süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye 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 75/87 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	:	3.000.000.000 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

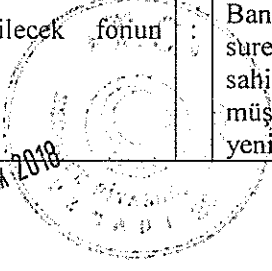


21 Aralık 2018

**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	: 3 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 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. İhraç edilecek 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 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.

21 Aralık 2018



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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	:	YOKTUR
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.

