Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 06/12/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 10.000.000.000 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)'nun 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 değerleme 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

07 Aralık 2017

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 34330 Levent/İSTANBUL
Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1810-0018
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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

07 Aralık 2017

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
BİST, 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.

07 Aralık 2017

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. Genel Müdürlüğü **Pınar BÖLGEN** Direktör 03.11.2017 **Erdinç TETİK** Direktör 03.11.2017	**ÖZETİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden **Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 34330 Levent/İSTANBUL Sicil No:257689 Mersis No:0368-0023-1910-0016 **Hakan YOLCU** Genel Müdür Yardımcısı 03.11.2017 **Emre MERCAN** Bölüm Başkanı 03.11.2017	**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

- 2016 yılında gelişmiş ülke merkez bankalarının uyguladığı genişleyici para politikaları gelişmekte olan ülkelere nakit akışını desteklemiş ve büyümenin gelişmekte olan ekonomilerin lehine gelişmesine neden olmuştur.
- Amerikan Merkez Bankası (FED) 2017 yılının Mart ve Haziran aylarında 25'er baz puan faiz artışı gerçekleştirmiş ve bilanço küçültmeye başlayacağını açıklamıştır.
- Önümüzdeki dönemde FED'in alacağı para politikası kararlarının yanısıra, Amerika'nın izleyeceği politikalar, İngiltere'nin AB'den ayrılması ile ilgili gerçekleştirilen referandumdan çıkan ayrılık kararının sonuçları ve dünyanın birçok yerinde gerçekleşen jeopolitik ortam yakından takip edilen konular olacaktır.
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası 2017 Ocak ayı itibarı ile ihale yöntemi ile politika faizinden yaptığı fonlamayı durdurup, geç likidite gecelik borç verme oranını kademeli olarak Nisan ayına kadar %12.25'e yükseltmiştir.
- 2017 yılına değer kaybı ile başlayan Türk Lirası, Merkez Bankasının uyguladığı sıkı para politikası sonucunda yılın ikinci yarısında bir miktar stabilize olmuştur.
- BDDK Eylül 2016'da kredi büyümesini desteklemek için genel karşılıklar içerisinde yer alan ilave karşılığın iptaline karar vermiştir. Şubat 2017'de yaptığı düzenleme ile bankaların TCMB nezdinde bulundurduğu YP cinsinden tüm zorunlu karşılıkların risk ağırlığının sıfıra indirmiştir. Temmuz ayında yaptığı düzenleme ile bankaların sermaye yeterliliklerini desteklemek amacıyla, bankaların emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerlerinin ana sermaye ve katkı sermaye toplamından indirileceği maddesini yürürlükten kaldırmıştır.

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

07 Aralık 2017

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent/İSTANBUL
Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1976-4016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Koç Holding'in 2.542 milyon TL net karı içerisinde bankanın payı yaklaşık %30'luk bir orana sahip iken, Bankanın UniCredit Grubunun 1.321 milyon Euro vergi öncesi karı içerisnde ise yaklaşık %11'lik bir payı bulunmaktadır.

Kökleri 1926 yılına dayanan Koç Grubu, enerji, otomotiv, dayanıklı tüketim ve finans alanlarında faaliyet göstermekte olup grup şirketlerine http://www.koc.com.tr/tr-tr/faaliyet-alanlari/sirket-listesi linkinden ulaşılabilmektedir.

Koç Holding'in 30 Haziran 2017 verilerine göre varlıkları 93,0 milyar TL, toplam gelirleri 45.473 milyon TL, net kârı ise 2.542 milyon TL'dir.

30 Haziran 2017 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 2017 verilerine göre varlıkları 827 milyar Euro, toplam gelirleri 9.937 milyon Euro, net karı ise 1.321 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 raporunda yer verilmiştir.

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

(Bin TL)	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2015
Aktif toplamı	293.857.083	271.134.590	235.267.932
Krediler ve alacaklar	192.465.787	178.664.422	154.017.989
Mevduat	165.003.300	157.088.195	130.025.065
Özkaynaklar	28.975.318	26.121.153	23.086.402
Faaliyet gelirleri toplamı	10.086.663	11.937.905	10.212.666

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.09.2017'den itibaren Bankanın 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

22 Şubat 2017 tarihinde Yapı Kredi 5 yıl vadeli 600 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirmiştir.

4 Mayıs 2017 tarihinde Yapı Kredi uluslararası bankalardan 367 gün ve 2 yıl 1 gün vadeli iki ayrı dilimden oluşan toplam 306 milyon ABD Doları ve 956,5 milyon Avro tutarında olmak üzere toplam 1 milyar 350 milyon ABD Doları değerinde sendikasyon kredisi sağlanmıştır.

9 Haziran 2017 tarihinde Yapı Kredi 3 yıl vadeli 500 milyon TL değerinde Eurobond ihracı gerçekleşmiştir.

21 Haziran 2017 tarihinde Yapı Kredi 7 yıllık 500 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleşmiştir.

9 Ekim 2017 tarihinde Yapı Kredi 367 gün ve 2 yıl 1 gün vadeli iki ayrı dilimden oluşan toplam 411,3 milyon ABD Doları ve 799,7 milyon Avro tutarında olmak üzere toplam 1 milyar 350 milyon ABD Doları değerinde sendikasyon kredisi sağlanmıştır.

13 Ekim 2017 tarihinde Yapı Kredi 5 yıl vadeli 528,75 milyon TL tutarında İpotek Teminatlı Menkul Kıymet ihracı gerçekleşmiştir.

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
- Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi[1]'dir

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.

[1] Bankamız Yönetim Kurulu'nun 22.09.2017 tarihinde organizasyon değişikliğine ilişkin aldığı karar çerçevesinde 2 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Bankamız Perakende Bankacılık Yönetimi; "Perakende Bankacılık Yönetimi" ve "Perakende Bankacılık Satış Yönetimi" olarak 2 ana fonksiyona ayrılmıştır. Aynı tarih itibarıyla Banka'nın yeni organizasyon yapısında Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimine ilişkin faaliyetler ise ilgili diğer Banka yönetimleri altında sürdürülecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

07 Aralık 2017

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent/İSTANBUL
Sicil No:257689
Mersis No:0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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 (2 Şubat 2017)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB - / Durağan
Uzun Vadeli Türk Lirası	BBB - / Durağan
Standard and Poor's (31 Ocak 2017)	
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası	BB / Negatif
Moody's (20 Mart 2017)	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Ba2 / Negatif
Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat	Ba1 / 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
H. Faik Açıkalın	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)
Giovanna Villa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Giuseppe Scognamiglio	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 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutlmuştur.

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

Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015):
Yaşar Bivas, SMMM

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

Banka'nın 30.09.2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

Sorumlu Ortak Başdenetçi (30 Eylül 2017):
Haluk Yalçın, SMMM

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

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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. (BİAŞ ve/veya Borsa) tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'ye 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 aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

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

5. HALKA ARZ 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.

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 itibariyle 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.

Yatırımcıların söz konusu Borçlanma Aracı ihracı kapsamında komisyon ve benzeri giderler talep edilmeyecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

07 Aralık 2017