

218/BA-1112

08.11.2018

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.10.2018 tarih ve 43/1112 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 tekeffülli 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.

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

İhraççı unvanı	:	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11 Levent 34330 İSTANBUL www.ykyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul/257869
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	GK:09/03/2018 YK:03/08/18-2018/119
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	143,263,237 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	<u>www.kap.org.tr</u> adresinde yayımlanacaktır.



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

08 Kasım 2018



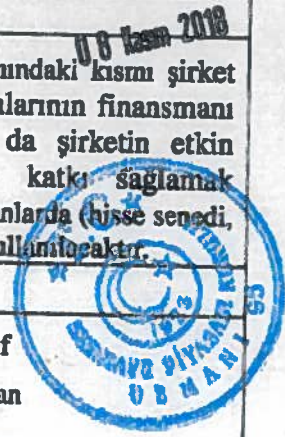
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hakan Yölcü
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR¹**

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	: Borçlanma aracı tahvil ise vadesi azami 3 yıl; finansman bonusu ise vadesi azami 1 yıl olacaktır. İskontolu ya da kuponlu olarak nitelikli yatırımcılara ihraç edilecektir. Faiz oranı ise konjonktürel gelişmeler, mevcut para politikası, bono piyasasının seyri ve likidite koşullarına bağlı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri arasında en yakın vadeli borçlanma aracı üzerine eklenecek ek bir faiz oranına göre belirlenecektir. Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak tahvil ve finansman bonolarının ihraç sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi planlanmaktadır.																								
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahvil/ Finansman bonusu ihracının tahsisli satış olması durumunda birim nominal değer 100.000 TL nominal ve katları halinde olacaktır																								
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan elde edilecek fonun %10-20 oranındaki kısmı şirket müstahkemlerinin kredili menkul kıymet alımlarının finansmanı amacıyla kullanılacaktır. Kalan kısmı da şirketin etkin bilanço yönetimine ve gelir hedefine katkı sağlamak amacıyla şirket portföyüne yapılacak plasmanlarda (hisse senedi, hazine bonusu, devlet tahvili, mevduat vs) kullanılacaktır.																								
İhraççı taahhütleri	: Yoktur																								
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: <table border="1"> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>31.03.2016</td> <td>AAA</td> <td>Negatif</td> </tr> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>02.02.2017</td> <td>AAA</td> <td>Durağan</td> </tr> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>08.06.2017</td> <td>AAA</td> <td>Durağan</td> </tr> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>01.06.2018</td> <td>AAA</td> <td>Durağan</td> </tr> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>20.07.2018</td> <td>AAA</td> <td>Durağan</td> </tr> <tr> <td>Fitch Rating</td> <td>01.10.2018</td> <td>AA</td> <td>Durağan</td> </tr> </table>	Fitch Rating	31.03.2016	AAA	Negatif	Fitch Rating	02.02.2017	AAA	Durağan	Fitch Rating	08.06.2017	AAA	Durağan	Fitch Rating	01.06.2018	AAA	Durağan	Fitch Rating	20.07.2018	AAA	Durağan	Fitch Rating	01.10.2018	AA	Durağan
Fitch Rating	31.03.2016	AAA	Negatif																						
Fitch Rating	02.02.2017	AAA	Durağan																						
Fitch Rating	08.06.2017	AAA	Durağan																						
Fitch Rating	01.06.2018	AAA	Durağan																						
Fitch Rating	20.07.2018	AAA	Durağan																						
Fitch Rating	01.10.2018	AA	Durağan																						



	Fitch tarafından 01.10.2018 tarihinde yapılan derecelendirme ile Yapı Kredi Yatırım'ın ulusal uzun vadeli notu "AAA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesinden "AA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yabancı para ihraççı temerrüt notu "BB/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB-/Negatif Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yerel para ihraççı temerrüt notunu "BB+/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine düşürülmüştür. Diğer taraftan Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kısa Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notlarını "B" olarak teyit etmiştir.
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

08 Kasım 2018



İşbu belge ile birlikte 14/08/2018 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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hakan Yolcu/
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü