

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.09.2019 tarih ve 53/1228 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 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:06/03/2019 YK:24/07/19-2019/91
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/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	:	756.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	www.kap.org.tr adresinde yayımlanacaktır.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:2122-23-24-25-27 34330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No:257869
Mersis No:0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

27 Eylül 2019

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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok

D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent-Besiktas/İST. Sicil No:257660

Mersis No: 0858-0023-1910-0010

www.yapikrediyatirim.com.tr

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü

27 Eylül 2019

**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 müşterilerinin 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	: 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 12.07.2019 AA Durağan

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 5
D 21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Besiktas/IST. Sicil No: 267658
Mersis No: 0388 0023 1910 0016
www.yapiyati.com.tr

27 Eylül 2019

		Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 12 Temmuz 2019 tarihinde Türkiye'nin derecelendirme notunu "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine aşağı yönlü revize etmiş ve not görünümünü Negatif olarak sürdürmüştür. Bunu takiben, 19 Temmuz 2019 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin de derecelendirme notlarında değişiklik yapmıştır. Bu doğrultuda Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin; Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt notunu "BB-" den "B+" ya ; Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notunu "BB" den "BB-" ye-; düşürürken Ulusal Uzun Vadeli notunu "AA(tur)/Durağan Görünüm" olarak teyit etmiştir. 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

İşbu belge ile birlikte 09/09/2019 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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok

D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257600

Mersis No: 0306002310100016

www.yapikrediyatirim.com.tr

(Handwritten signatures and stamps)

27 Eylül 2019

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü