

160/BA-1266

16/10/2017

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

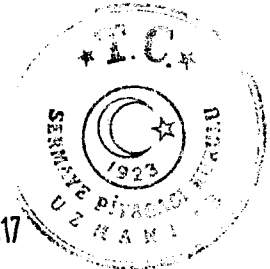
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.10.2017 tarih ve 37/1266 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca 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:17/03/17 YK:27/07/17-2017/126
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış : <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 500.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: www.kap.org.tr adresinde yayımlanacaktır.

M.

Ql
6 Ekim 2017



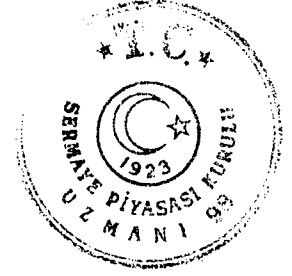
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 0-139 / Levent / İSTANBUL
Sicil No: 257208
Mersis No: 0800003310100015
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Sermet Sevil
Türev Piyasalar Grup Müdürü



16 Ekim 2017

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

Borçlanma aracı türü	: <input type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input checked="" type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: İhraç edilecek olan borçlanma aracının bileşik faiz oranı, Devlet İç Borçlanma Senetleri arasında en yakın vadeli borçlanma aracı ile yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir. İlgili faiz oranının üzerine müşteri ile belirlenen dayanak varlığın opsiyonundan elde edilen prim yıllıklandırılarak toplam getiriyi belirleyecektir. Faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları Borsa İstanbul'un her iş günü yayımlandığı Borçlanma Araçları Piyasa Günlük Bülteninden takip edilebilir. İhraç edilecek borçlanma aracında ara kupon ödemesi olmayacak olup, vadede müşteri dayanak varlığın performansına göre anapara ile borçlanma aracının faiz getirisini ve opsiyon primini tahsil edecektir. Dayanak varlığın fiyatı put satıldığı durumlarda kullanım fiyatının altında, call opsiyonu satıldığı durumlarda kullanım fiyatının üzerinde olması anapara kaybına neden olacaktır. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ihraç edeceği borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesini planlamamaktadır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan elde edilecek fonun %10-20 oranındaki kısmı şirket müşterilerinin kredili menkul kıymet alımlarının finansmanı amacıyla kullanılacak. Kalan kısmı da şirketin etkin bilanço yönetimine ve gelir hedefine katkı sağlamak amacıyla şirket portföyüne yapılacaktır.

16 Ekim 2017



YapıKredi

Yatırım

		plasmanlarda (hisse senedi, hazine bonosu, devlet tahvili, mevduat vs) kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	<p>Fitch Rating 31.03.2016 AAA Negatif</p> <p>Fitch Rating 02.02.2017 AAA Durağan</p> <p>Fitch Rating 08.06.2017 AAA Durağan</p> <p>Fitch Rating 29.08.2017 AAA Durağan</p> <p>Fitch tarafından yapılan derecelendirme Yapı Kredi Yatırım A.Ş. için yapılmıştır.</p> <p>29.08.2017 tarihinde Fitch'in genel gözden geçirmesi kapsamında şirketimize verilen AAA notu Türkiye için yatırım yapılabilir en yüksek kredi notudur. Şirketin kuvvetli giden finansal yapısı ve Yapı Kredi Bankası ile olan entegrasyonu bu notu korumamızda etkili olmuştur.</p>
Yetkili kuruluş	:	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	<p>Kanuni sebepler de dahil olmak üzere, yatırımcının iradesi dışında Yapılandırılmış Borçlanma Aracı'nın üzerindeki tasarruf hakkının üçüncü kişilere geçmesi ve/veya Yapılandırılmış Borçlanma Aracı 3. şahıslara devredilemez ancak vadesi boyunca her zaman erken itfa talebiyle Yapı Kredi Yatırım'a ("Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.") başvurulabilir. Kanuni sebepler de dahil olmak üzere, yatırımcının iradesi dışında Yapılandırılmış Borçlanma Aracı'nın üzerindeki tasarruf hakkının üçüncü kişilere geçmesi ve/veya ileride geçeceğinin belirli hale gelmesi halinde, mevzuatta belirtildiği şekilde gerekli duyuruların yapılması suretiyle Yapı Kredi Yatırım'ın ürünü erken itfa etme hakkı saklıdır.</p>
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile birlikte 26/09/2017 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.

16 Ekim 2017



Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34390 Levent / İSTANBUL
Sicil No: 257039
Mersis No: 0833002319100016
Yatırımyapikrediyatirim.com.tr

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Sermet Sevil
Türev Piyasalar Grup Müdürü



16 Ekim 2017