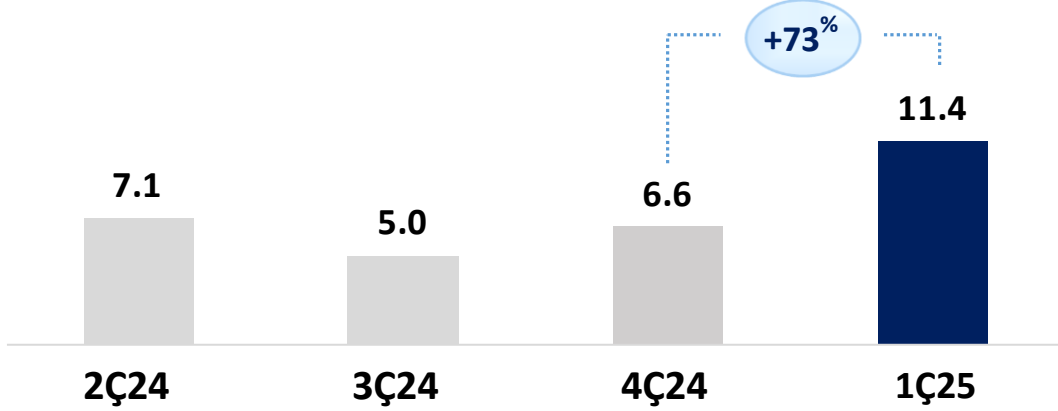


1Ç25 FİNANSAL SONUÇLAR

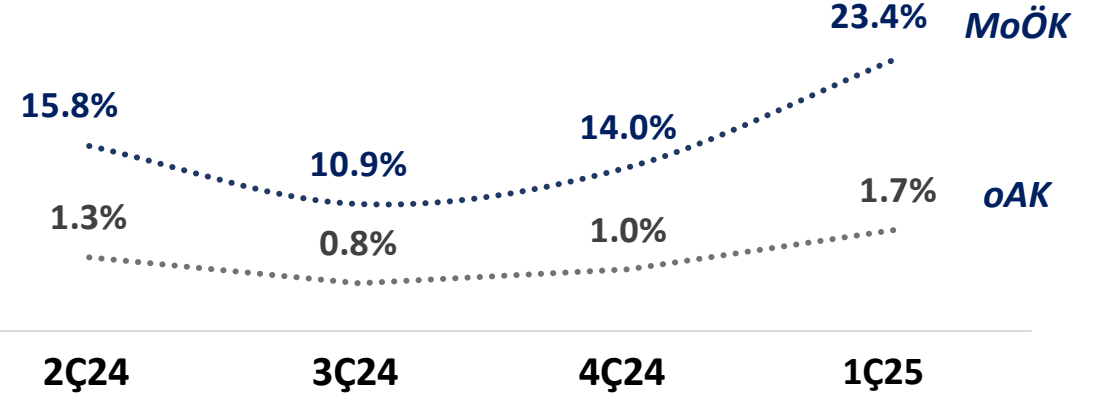


Ana faaliyet gelirlerindeki artışla desteklenen net kâr, kredi karşılıklarında artış

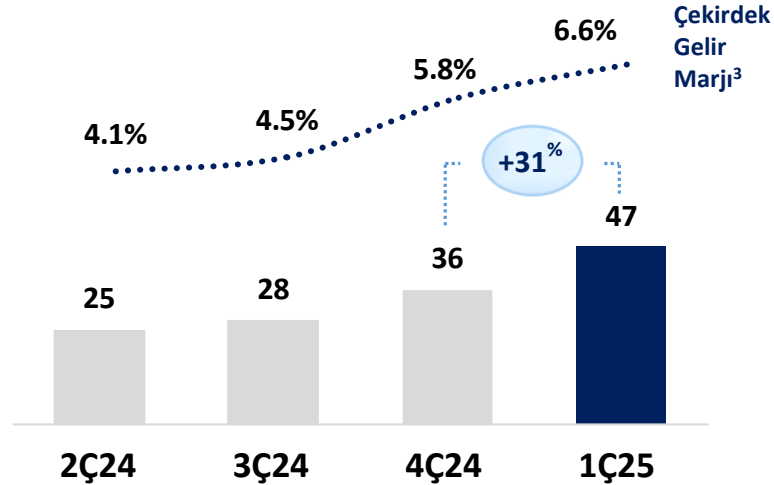
Net Kâr (milyar TL)



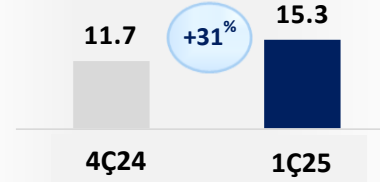
Kârlılık (Çeyrekse)



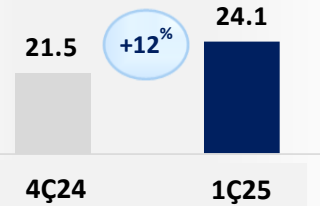
Gelirler¹ (milyar TL, 2024 TÜFEX ile normalize edilmiş²)



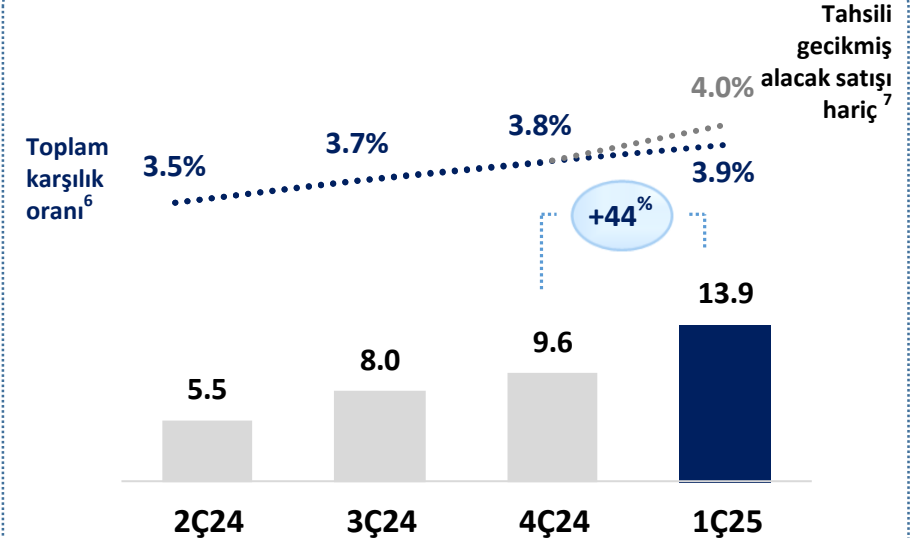
Net Faiz Geliri⁴



Net Ücret & Komisyon



Brüt Karşılıklar⁵ (milyar TL)

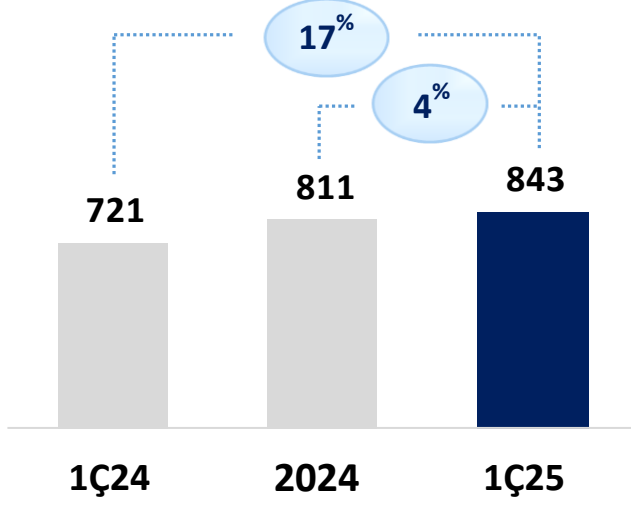


Notlar:

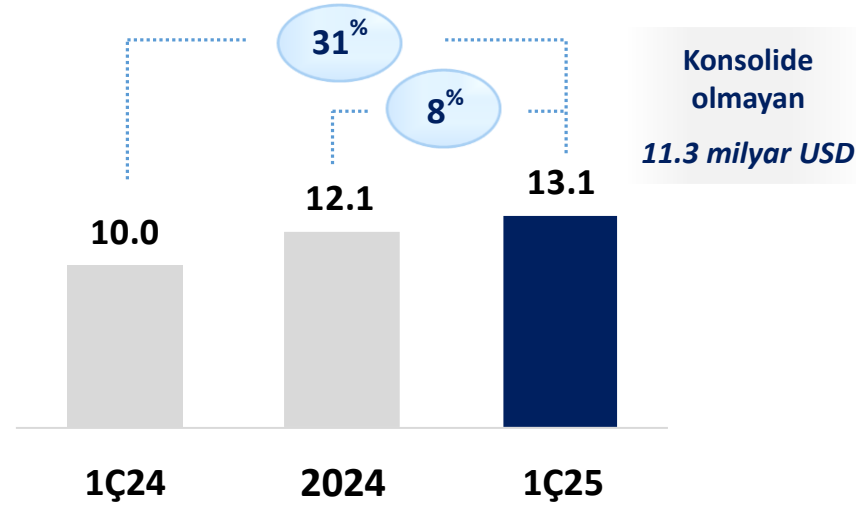
1. Gelirler, beklenen zarar karşılık tahsilatlarını ve yabancı para krediler beklenen zarar karşılıkları hedge'i kaynaklı ticari gelirleri içermemektedir. 2. 2024 çeyrekleri gerçekleşen 48.5% Ekim TÜFEX ile normalize edilmiştir (1Ç: 45%, 6A: 45%, 9A: 47%). Raporlanan Gelirler: 2Ç24: 24.2 milyar TL, 3Ç24: 28.7 milyar TL, 4Ç24: 37.6 milyar TL, 3. Raporlanan Çekirdek Gelir Marjı 2Ç24: 3.9%, 3Ç24: 4.6%, 4Ç24: 6.1%, 4. Raporlanan Net faiz geliri: 4Ç24: 13.3 milyar TL, 5. Brüt Karşılıklar, kur etkisiyle düzeltilmiştir, 6. Konsolide olmayan BDDK finansalları baz alınmıştır. 7. Tahsili Gecikmiş Alacak Satışı 1Ç25: 1.7 milyar TL.

Düşen faiz ortamında seçici büyüme & stratejik fiyatlandırma ile artan kredi getirisi

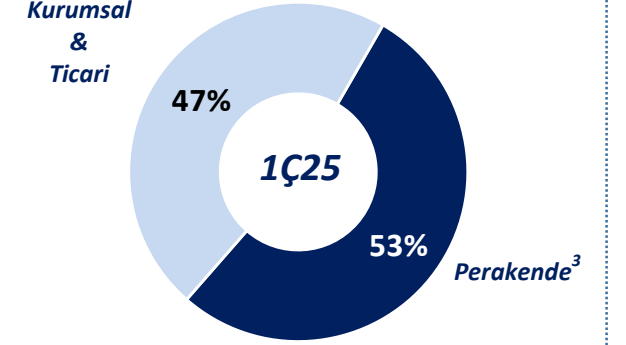
TL Canlı Krediler¹ (milyar TL)



YP Canlı Krediler¹ (milyar USD)



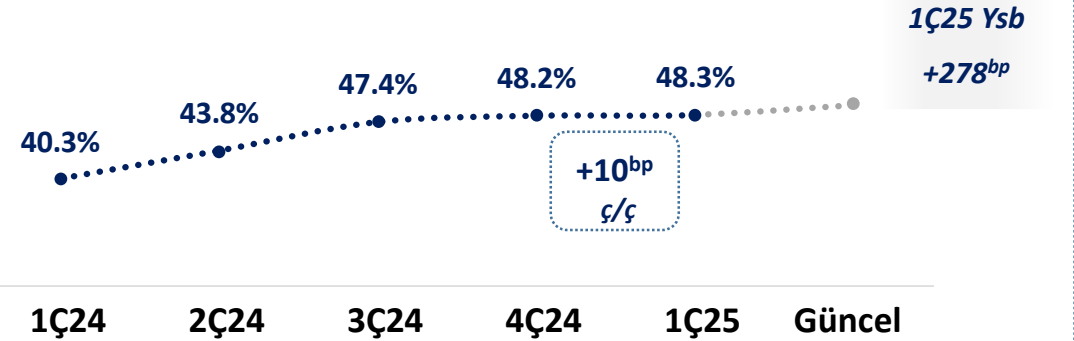
Kredi Kırılımı²



Devam eden aktif TL kredi fiyatlaması

- ✓ TL tüketici kredisi⁴ oranları 1Ç'de sektörün ~300 bp üzerinde
- ✓ TL ticari kredi^{4;5} oranları 1Ç'de sektörün ~500bp üzerinde

TL Kredi Getirisi Gelişimi (Kredi kartı hariç, Çeyrekssel)

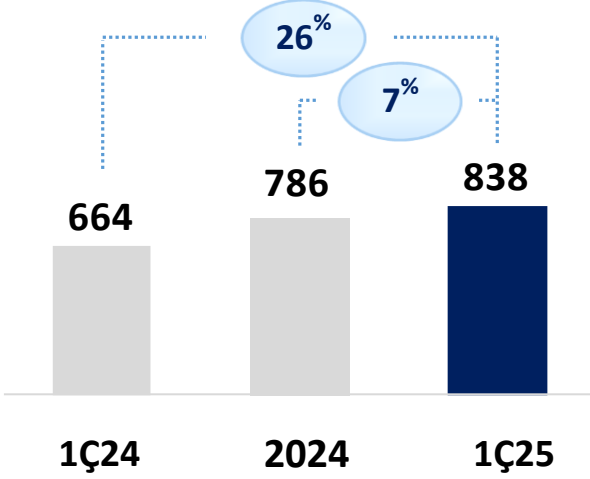


Notlar:

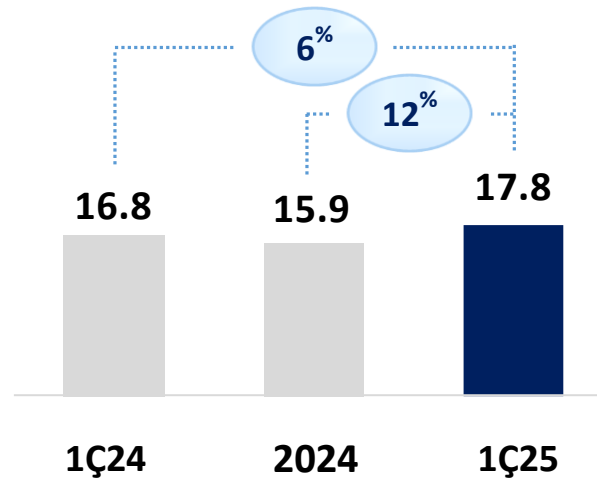
1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövizle endeksli kredilerle düzeltilmiştir, 2. Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır, 3. Bireysel ve Kobi kredilerini içermektedir, 4. TCMB haftalık verilerinin ortalaması kullanılmıştır. Sektör karşılaştırmasında basit faiz oranı baz alınmıştır, 5. Kredi kartı ve esnek hesap hariçtir

Güçlü vadesiz mevduat bazı & çevik fiyatlama ile optimize edilen fonlama maliyeti

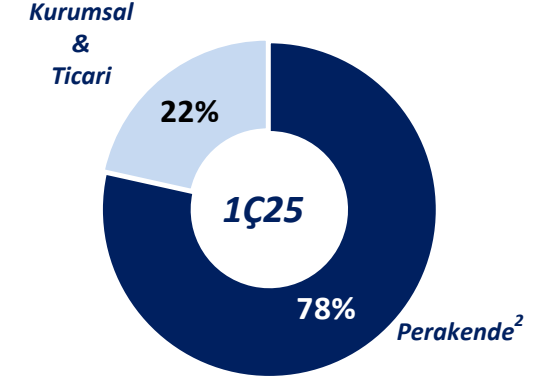
TL Müşteri Mevduatı (milyar TL)



FC Müşteri Mevduatı (milyar USD)



Mevduat Kırılımı¹



KMO

TL: 101%

Toplam: 89%

LKO (Güncel)

YP: ~500%

Toplam: >150%

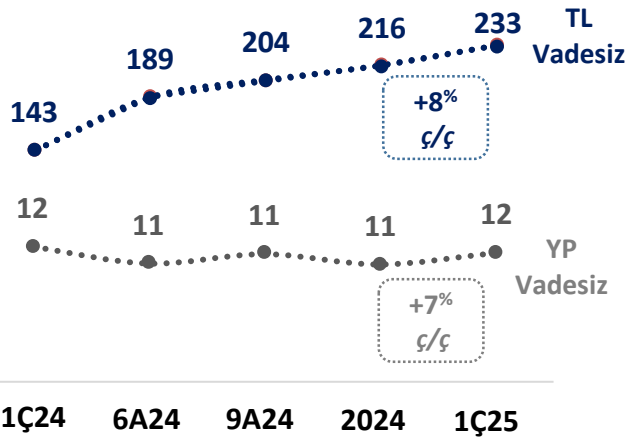
LKO

(Raporlanan³)

YP: 282%

Toplam: 132%

Vadesiz Mevduat (milyar TL, milyar USD)



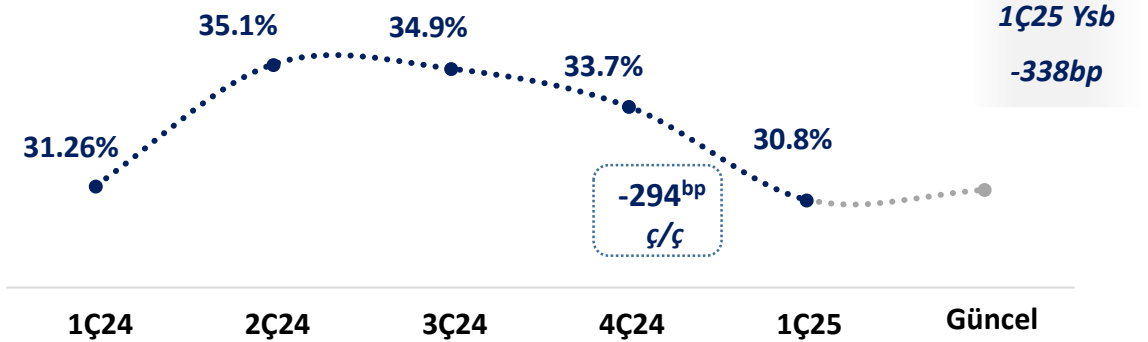
Vadesiz Mevduat Payı

Toplam: 44%

TL: 28%

YP: 65%

TL Mevduat Maliyeti Gelişimi (Çeyreksele)



Etkin mevduat maliyeti yönetimi

1.Çeyrek boyunca sektörün⁴ ~100bp altında

Güçlü spread genişlemesi ile desteklenen sağlam marj performansı

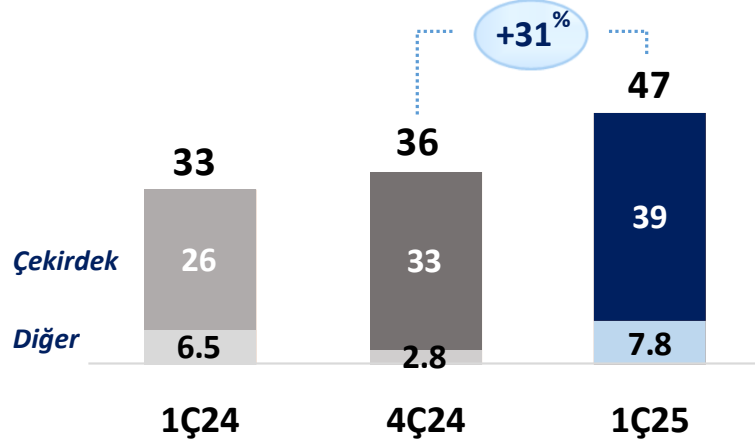
Gelirler^{1,2} (milyar TL)

Çekirdek Gelir Marjı³

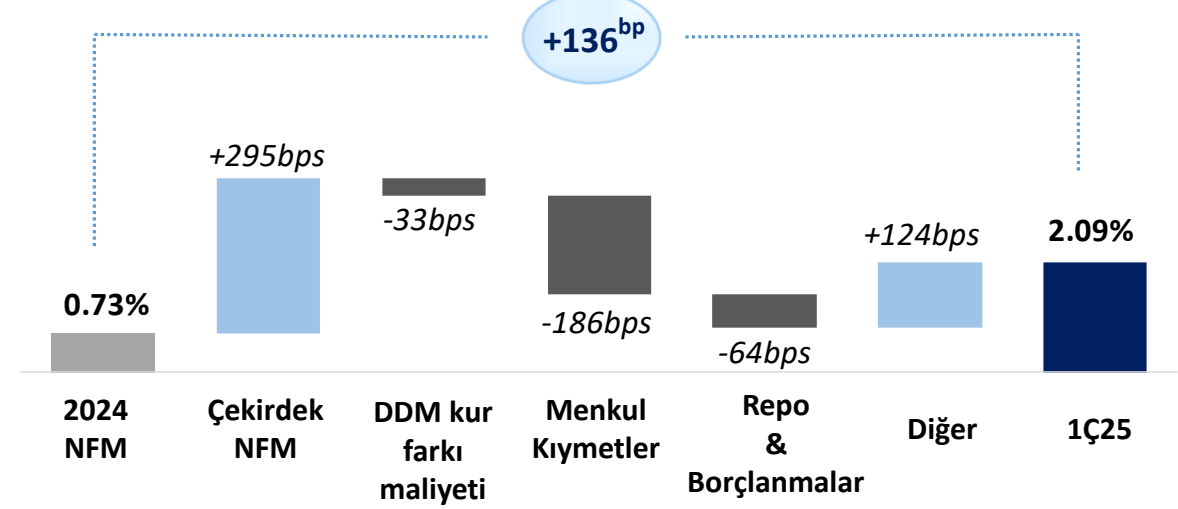
5.7%

5.8%

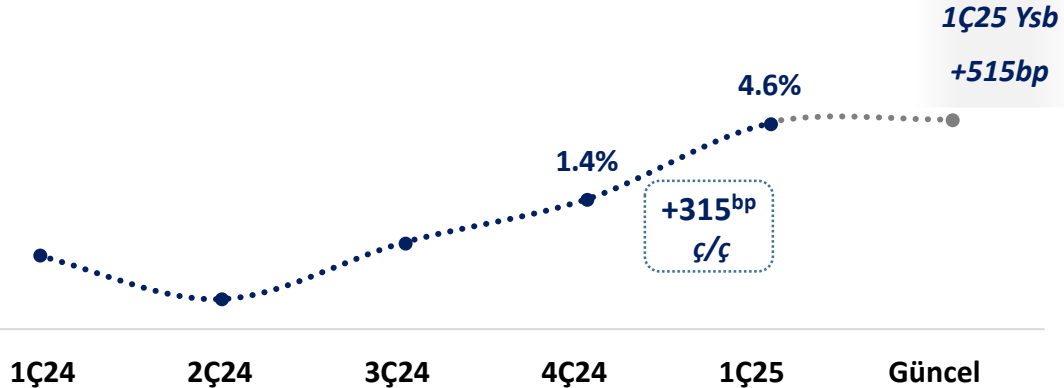
6.6%



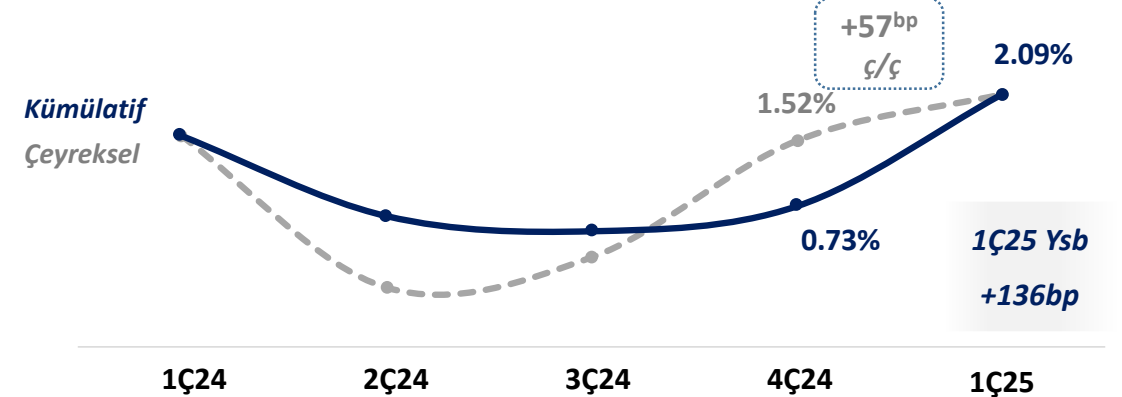
Net Faiz Marjı⁴



TL Kredi – Mevduat Spreadi (Raporlanan, Çeyreksele)



NFM Gelişimi (2024 çeyrekleri Tüfex ile normalize edilmiş⁵)

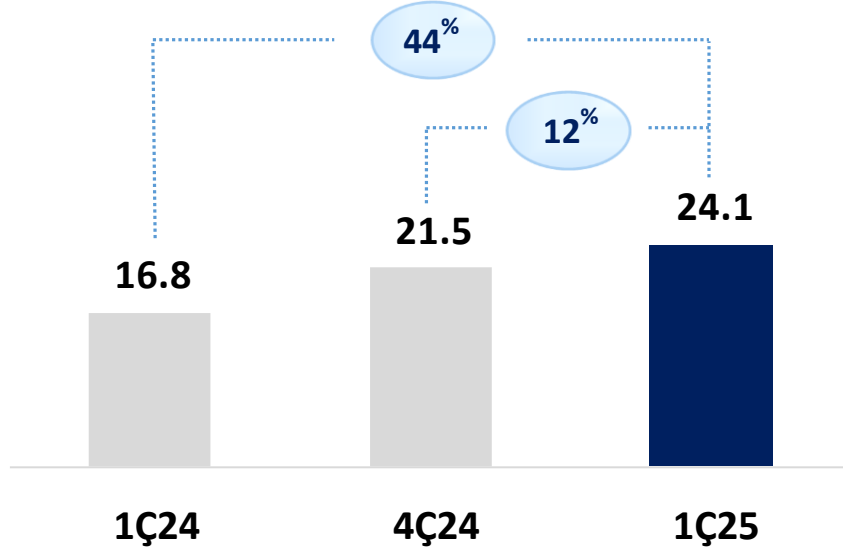


Notlar:

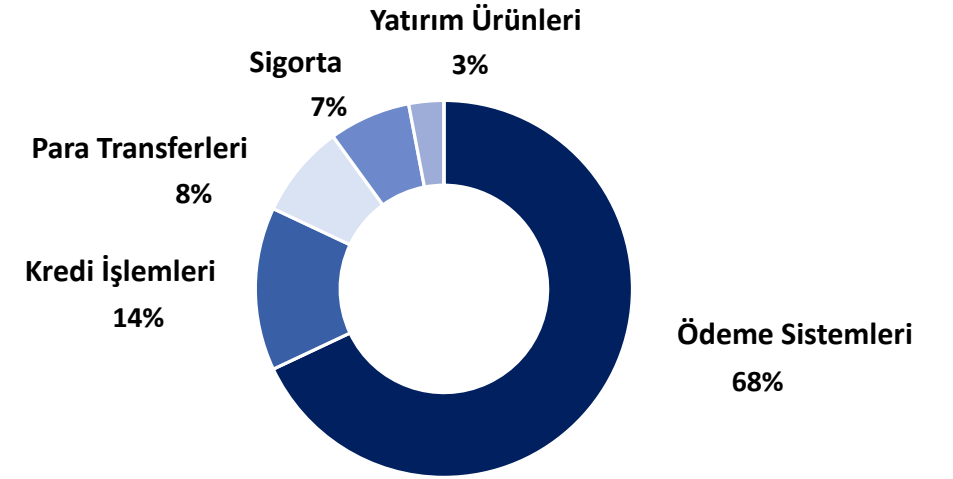
1. Gelirler ve diğer gelirler, yabancı para krediler beklenen zarar karşılıkları hedge'i kaynaklı ticari gelirleri ve beklenen zarar karşılık tahsilatlarını içermemektedir. 2. Çekirdek Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar, 3. 2024 çeyrekleri gerçekleşen 48.5% Ekim TUFEX ile normalize edilmiştir. (1Ç: 45%, 6A: 45%, 9A: 47%). Raporlanan Çekirdek Gelir Marjı 1Ç24: 5.4%, 4Ç24: 6.1%, 4. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır, 5. Raporlanan NFM: 4Ç24: 1.83%.

Komisyonlarda devam eden ivme: Çeşitlendirme ve artan müşteri tabanı

Net Ücret & Komisyon Gelirleri (milyar TL)



Net Ücret ve Komisyon Gelirleri Kırılımı¹



Ödeme sistemleri desteğinin yanı sıra müşteri penetrasyonu katkısı ile artan işlem sayısı

Ödeme Sistemleri

y/y: 53%
ç/ç: 7%

Kredi İşlemleri

y/y: 9%
ç/ç: 5%

Para Transferleri

y/y: 55%
ç/ç: 21%

Sigorta

y/y: 64%
ç/ç: 76%

Yatırım Ürünleri

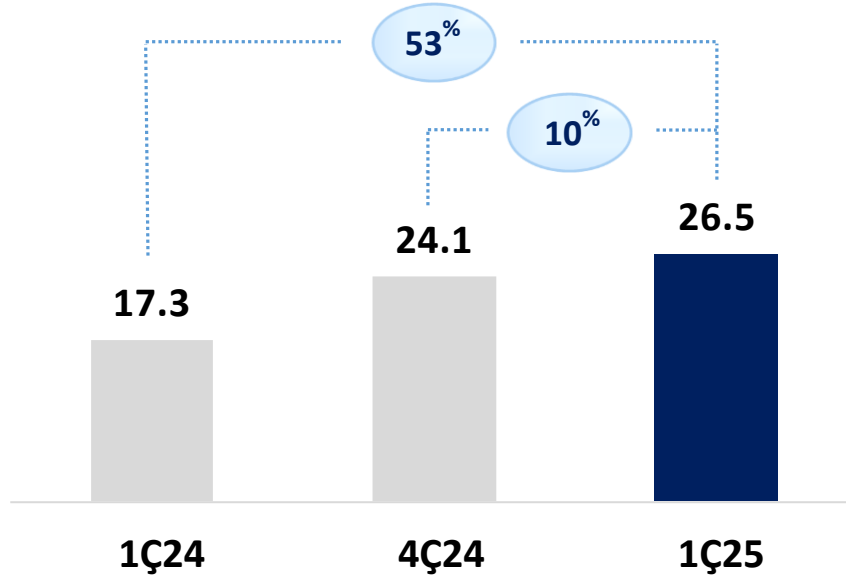
y/y: 35%
ç/ç: 19%

Notlar:

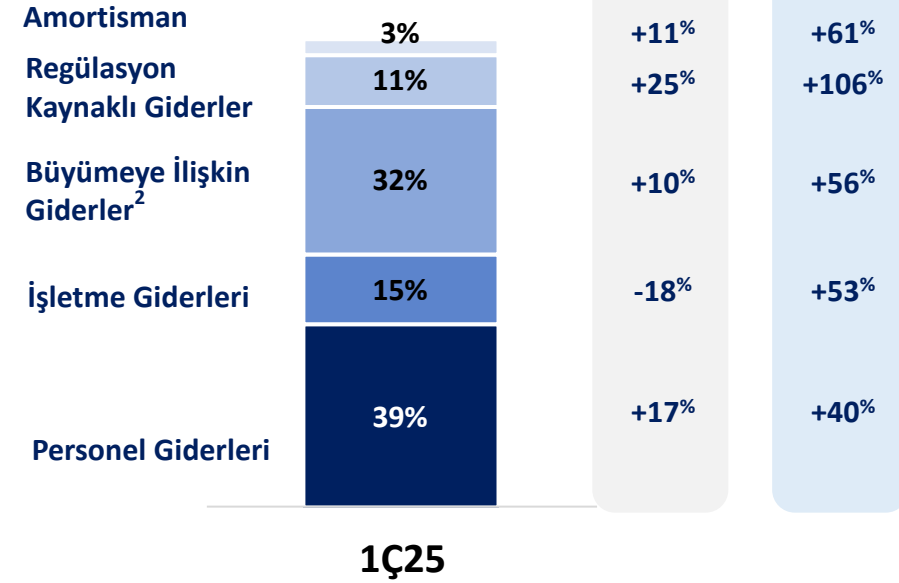
1. MIS verilerine dayanmaktadır. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

Maliyet azaltma çabalarının olumlu katkısı & enflasyon geçişkenliği nedeniyle gider artışı

Faaliyet Giderleri (milyar TL)



Gider Kırılımı¹



Devam eden güçlü verimlilik göstergeleri

Komisyon / Gider Oranı

91%

Giderler / Ort. Aktifler Oranı

4.0%

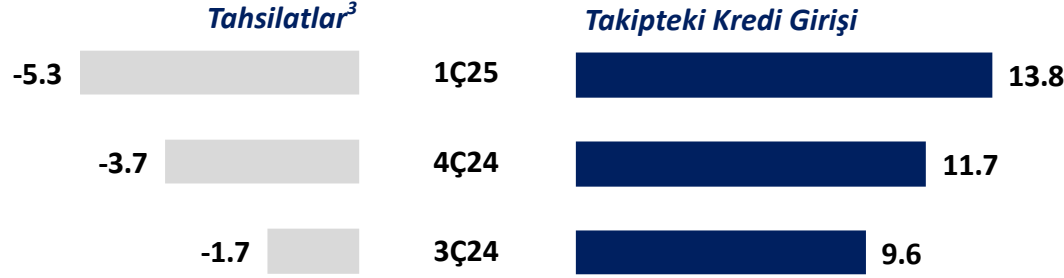
Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır. 2. Müşteri kazanım maliyetleri, World puan ve reklam giderleri dahil

Güçlü tahsilat performansı ile sektörün altında takipteki kredi oluşumu

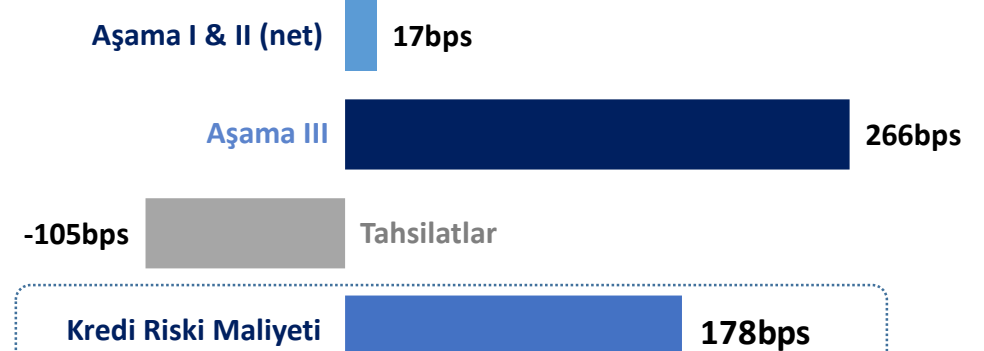
Karşılıklarda tavizsiz ihtiyatlılık: Önümüzdeki dönem için ek tampon yaratımı

Takipteki Net Kredi Oluşumu^{1,2} (milyar TL)

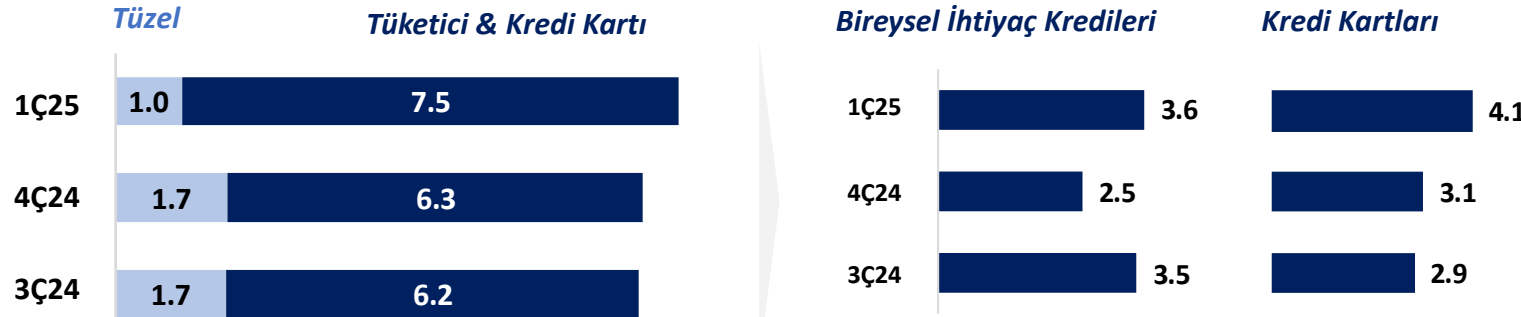


	3Ç24	4Ç24	1Ç25
Takipteki Net Kredi Girişi	7.9	8.0	8.5
Takipteki Kredi Oranı	3.1%	3.1%	3.4%

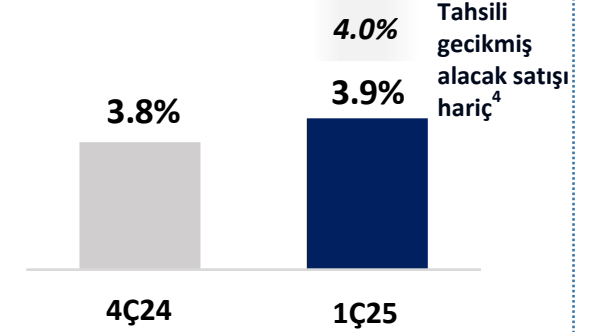
Kredi Riski Maliyeti



Takipteki Net Kredi Girişi Kırılımı (milyar TL)



Yükselen toplam karşılık oranı



Notlar:

1. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır, 2. Takipteki kredi silinmesi ve tahsili gecikmiş alacak satış tutarının olumlu etkisi hariçtir; Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 1Ç25: 1.753 milyar TL), 3. 4Ç24'te Aşama 3'ten Aşama 2'ye yeniden sınıflanan kredi tutarı ile düzeltilmiştir. 4. Tahsili Gecikmiş Alacak Satış Tutarı 1Ç25: 1.7 milyar TL.

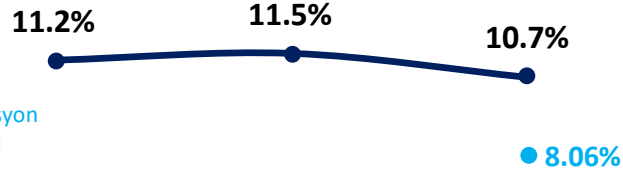
Korunan güçlü sermaye tamponları, devam eden içsel sermaye yaratımı

Çekirdek Sermaye Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

Sermaye tamponu

+262^{bp}



9A24

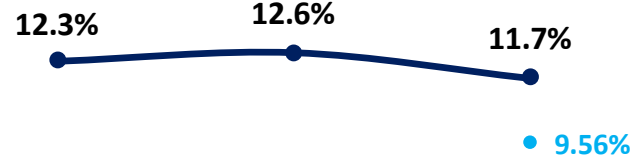
2024

1Ç25

Ana Sermaye Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

+216^{bp}



9A24

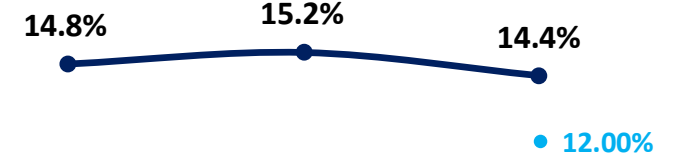
2024

1Ç25

Sermaye Yeterlilik Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

+236^{bp}



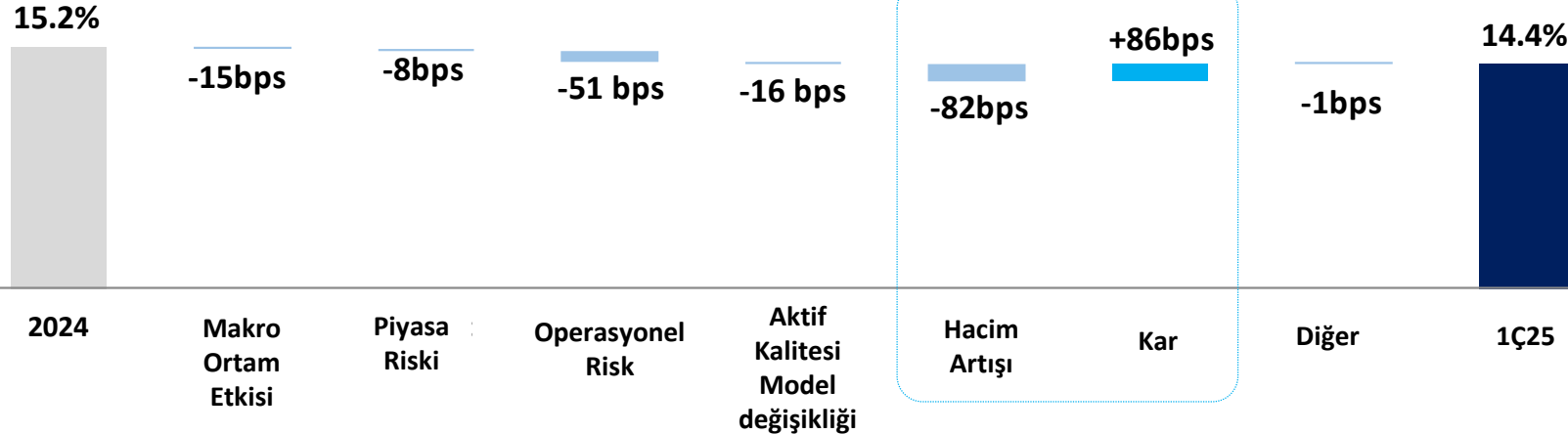
9A24

2024

1Ç25

Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi

(yasal düzenleme etkisi hariç)



2024

Makro
Ortam
Etkisi

Piyasa
Riski

Operasyonel
Risk

Aktif
Kalitesi
Model
değişikliği

Hacim
Artışı

Kar

Diğer

1Ç25

Duyarlılık Seviyeleri

İlk +100^{bp} TL faiz artışının
Sermaye rasyolarına etkisi
~ -15^{bp}

İlk 10% TL değer kaybının etkisi
Çekirdek Sermaye Oranı: -32^{bp}
Ana Sermaye Oranı : -25^{bp}
Sermaye Yeterlilik Oranı: -9^{bp}

USD/TRY Başabaş Noktası: ~80

Takipteki Kredi Rasyosu için başa baş
noktası
~7.5% vs Güncel: 3.4%

Not:

Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.056%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%

EKLER



2025 Beklentiler

		2025
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	< Ortalama Enflasyon
	FC Kredi Büyümesi	Orta-onlu seviyeler
Gelirler	Net Faiz Marjı	~300bp iyileşme
	Komisyon Büyümesi	25%-30%
Giderler	Gider Artışı	< 50%
Aktif Kalitesi	Kredi Riski Maliyeti	150-175bp

MoÖK: Orta-Yirmili Seviyeler

Notlar:

Net faiz marjı hariç, BDDK Konsolide finansallarına dayanmaktadır.

Makro ortam ve bankacılık sektörü

Makro Ortam

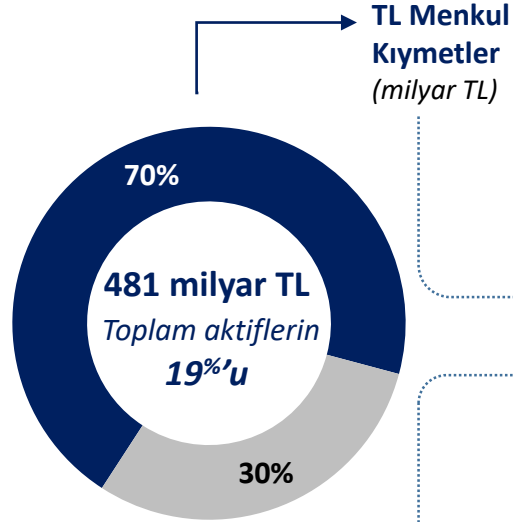
	2023	2024	1Ç25
GSYİH Büyümesi (y/y)	5.1%	3.2%	-
TÜFE (y/y)	64.8%	44.4%	38.1%
Cari Açık ¹ /GSYİH ²	-3.5%	-0.8%	-0.9%
Bütçe Açığı/GSYİH ²	-5.2%	-4.9%	-4.9%
USD/TL (dönem sonu)	29.44	35.28	37.77
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	39.7%	40.6%	46.3%

Bankacılık Sektörü - Özel Bankalar

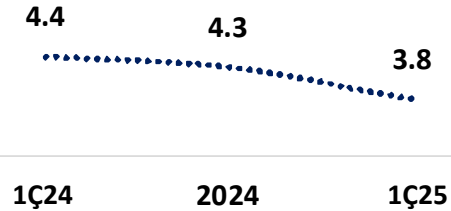
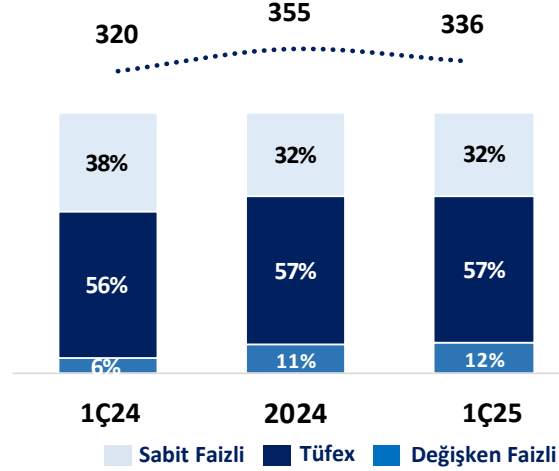
	2023	2024	1Ç25
Kredi Büyümesi (ysb)	51%	42%	9%
TL	52%	40%	7%
YP (USD)	-7%	24%	5%
Müşteri Mevduatı Büyümesi (ysb)	61%	28%	15%
TL	83%	39%	12%
YP (USD)	-13%	-6%	13%
Takipteki Krediler Oranı	2.1%	2.2%	2.5%
SYR ^{3;4}	20.3%	20.6%	18.6%
MoÖK ⁴	39.2%	25.1%	21.5%

- Notlar
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Mart 2025 itibarıyladır
Bankacılık sektör hacimlerinde 28 Mart 2025 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır
1. Cari Açık Şubat'25 itibarıyladır.
 2. GSYİH 1Ç25 tahminidir.
 3. SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir.
 4. SYR ve MoÖK Şubat'25 itibarıyladır.

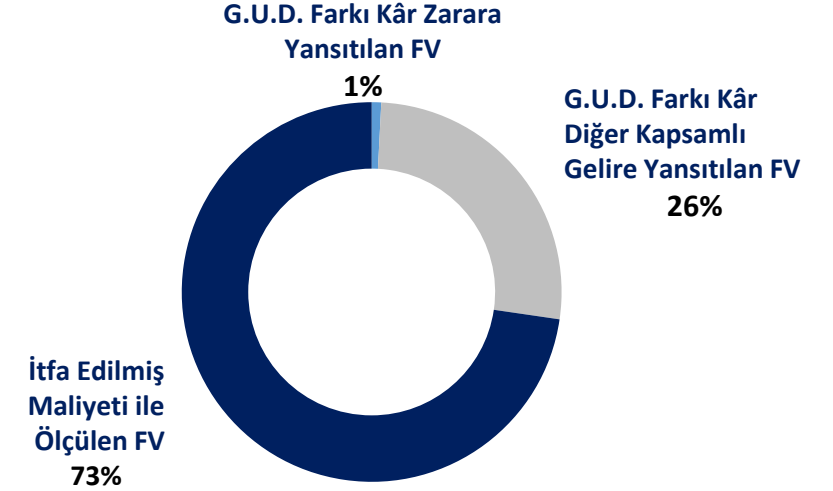
Menkul kıymet portföyü



YP Menkul Kıymetler
(Milyar USD)



Menkul Kıymet Sınıflandırması



Net Faiz Geliri¹ içindeki TÜFEX Geliri (milyon TL)

Çeyrek	1Ç24	4Ç24	1Ç25
Faiz Geliri	17,136	17,930	12,784
Faiz Gideri ²	-8,426	-9,337	-7,808
Net Faiz Geliri	8,710	8,593	4,977

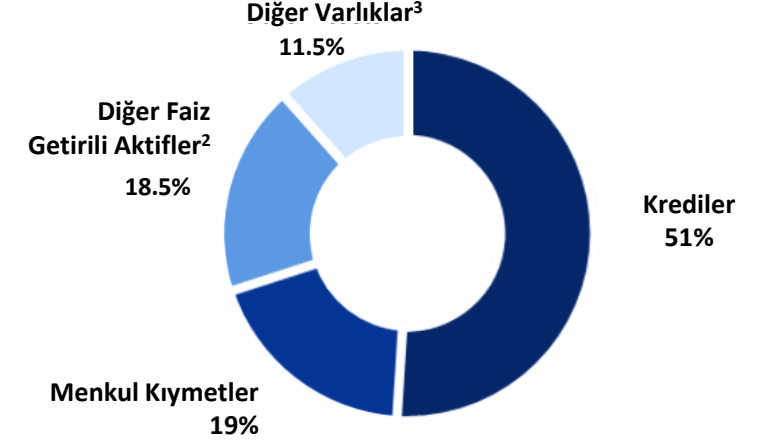
TÜFEX değerlemesi için kullanılan enflasyon beklentisi: 1Ç25: 30%

Notlar:
BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
1. TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz gelirini içermemektedir
2. Faiz gideri, nominal tutara ve bileşik repo fonlama maliyetine göre hesaplanmıştır.

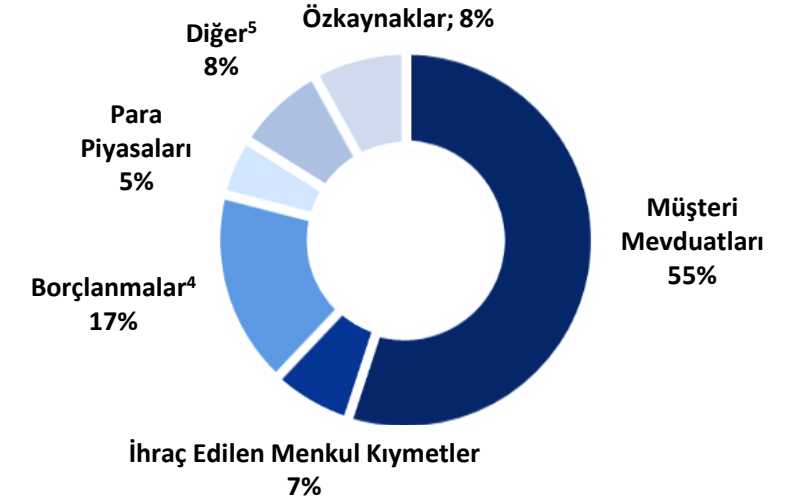
Konsolide bilanço

milyar TL	1Ç24	2024	1Ç25	ç/ç	y/y
Toplam Aktifler	2,144	2,554	2,735	7%	28%
Krediler¹	1,045	1,239	1,337	8%	28%
TL Krediler	721	811	843	4%	17%
YP Krediler (\$)	10	12	13	8%	31%
Menkul Kıymetler	480	525	495	-6%	3%
TL Menkul Kıymetler	322	356	339	-5%	5%
YP Menkul Kıymetler (\$)	5	5	4	-13%	-16%
Müşteri Mevduatı	1,206	1,348	1,510	12%	25%
TL Müşteri Mevduatı	664	786	838	7%	26%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	17	16	18	12%	6%
Para Piyasaları	120	196	140	-29%	16%
Borçlanmalar	430	586	652	11%	52%
TL Borçlanmalar	27	103	100	-3%	269%
YP Borçlanmalar (\$)	12	14	15	7%	17%
Özkaynaklar	181	193	206	7%	14%
Yönetilen Varlıklar	315	501	551	10%	75%

Aktifler – Konsolide olmayan



Pasifler – Konsolide olmayan



İhraç Edilen Menkul Kıymetler
7%

Notlar:

1. Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir

2. Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir

3. Diğer aktifler: Ortaklık yatırımları, riskten koruma amaçlı türev finansal varlıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, vergi varlığı, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve diğer aktifleri içermektedir

4. Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. Grup içi fonlama / Riskler toplamı, İşle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır

5. Diğer yükümlülükler: diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir

Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	1Ç24	4Ç24	1Ç25	y/y	ç/ç
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	8,182	13,309	15,296	87%	15%
Net Faiz Gelirleri	25,356	25,466	29,754	17%	17%
Swap Giderleri	-17,175	-12,157	-14,458	-16%	19%
Ek Bilgi: TÜFEX geliri ¹	17,136	17,930	12,784	-25%	-29%
Ücret & Komisyonlar	16,757	21,542	24,115	44%	12%
Temel Bankacılık Gelirleri	24,939	34,851	39,410	58%	13%
Operasyonel Giderler	-17,343	-24,061	-26,492	53%	10%
Temel Faaliyet Karı	7,596	10,790	12,918	70%	20%
Ticari gelir/gider (BZK hedge hariç)	6,023	1,841	6,949	15%	277%
Diğer Gelirler	477	954	899	89%	-6%
İştirak gelirleri	325	346	427	31%	24%
Karşılık Öncesi Kar	14,096	13,585	20,766	47%	53%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	-2,207	-4,872	-6,350	188%	30%
Tahsili Geçmiş Alacak Karşılıkları	-3,898	-7,416	-9,503	144%	28%
Genel Karşılıklar	-8,339	-2,307	-5,515	-34%	139%
Kur Etkisi	1,131	77	1,101	-3%	n.m.
Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri	8,899	4,774	7,566	-15%	59%
Diğer Karşılıklar & Giderler	-87	-188	-40	-54%	-79%
Vergi Öncesi Kar	11,802	8,525	14,376	22%	69%
Vergi	-1,499	-1,913	-2,957	97%	55%
Net Kar	10,302	6,612	11,419	11%	73%

Notlar:

n.m.: not meaningful / anlamsız

1. TÜFEX gelirleri sadece enflasyon etkisini içerir.

Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	1Ç24	4Ç24	1Ç25	y/y	ç/ç
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	5,433	9,559	11,414	110%	19%
Net Faiz Gelirleri	22,628	22,102	26,167	16%	18%
Swap Giderleri	-17,195	-12,543	-14,753	-14%	18%
Ek Bilgi: TÜFEX geliri ¹	17,136	17,930	12,784	-25%	-29%
Ücret & Komisyonlar	15,557	20,457	22,751	46%	11%
Temel Bankacılık Gelirleri	20,990	30,016	34,165	63%	14%
Operasyonel Giderler	-16,384	-23,104	-25,080	53%	9%
Temel Faaliyet Karı	4,606	6,912	9,085	97%	31%
Ticari gelir/gider (BZK hedge hariç)	5,813	1,830	6,714	15%	267%
Diğer Gelirler	2,818	3,525	3,783	34%	7%
İştirak gelirleri	2,596	2,863	3,215	24%	12%
Karşılık Öncesi Kar	13,238	12,266	19,582	48%	60%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	-2,247	-4,519	-6,313	181%	40%
Tahsili Geçmiş Alacak Karşılıkları	-3,829	-7,052	-9,375	145%	33%
Genel Karşılıklar	-8,194	-2,249	-5,397	-34%	140%
Kur Etkisi	1,131	77	1,101	-3%	n.m
Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri	8,645	4,704	7,358	-15%	56%
Diğer Karşılıklar & Giderler	-73	-183	-26	-65%	-86%
Vergi Öncesi Kar	10,918	7,564	13,243	21%	75%
Vergi	-616	-953	-1,825	196%	92%
Net Kar	10,302	6,611	11,418	11%	73%

Notlar:

n.m.: not meaningful / anlamsız

1. TÜFEX gelirleri sadece enflasyon etkisini içerir.

Beklenen zarar karşılıkları detayı

milyon TL

1Ç24

4Ç24

1Ç25

Karşılıklar

4,936

7,358

10,110

Aşama I & II (Net)

1,038

-58

607

Aşama III

3,898

7,416

9,503

Tahsilatlar

-2,729

-2,486

-3,760

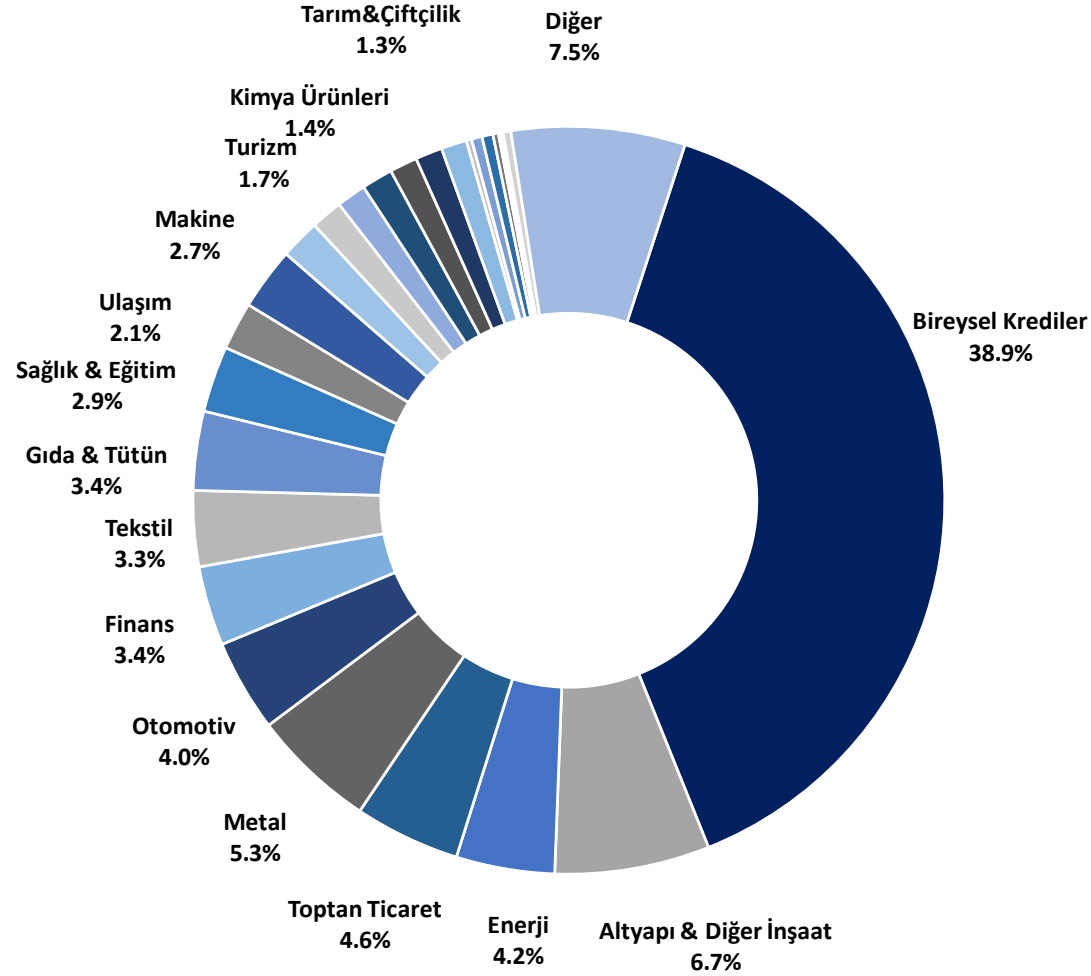
BZK

2,207

4,872

6,350

Sektör bazında kredi kırılımı



- *Çeşitlendirilmiş kredi portföyü*
- *Enerji kredilerinin payında 2018'den bu yana 9 puan düşüş*
- *Altyapı ve diğer inşaat kredilerinin toplam içindeki payında 2018'den bu yana 4 puan düşüş*
- *Nakdi kredilerin %8'ine karşılık gelen **KOBİ kredileri***

Sürdürülebilirlik

Net-Sıfır Bankacılık & Sürdürülebilirlik

- Temmuz 2024'te **SBTi doğrulaması** (Türk bankaları arasında en yüksek kredi portföyü hedef kapsamı)
- Temmuz 2023'de **Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NBZA)** taahhüdü
- 2021'den bu yana **Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar** kaynaklı emisyonların uluslararası PCAF metodolojisine uygun olarak ölçümü
- Kömüre dayalı termal enerji ve madenciliğin **finanse edilmemesi**
- Finansal dayanıklılıklarını desteklemek amacıyla, BM Sorumlu Bankacılık Prensipleri taahhüdü kapsamında, farklı kategorilerde 2 veya daha fazla aktif finansal ürüne sahip kadın girişimci müşterilerin yüzdesinin **2026 yılına kadar %10 artırılması** hedefi
- Doğa Dostu Mortgage Kredisi
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Yatırım Fonları

Endeks & İnisiyatifler

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Yapı Kredi, 2023 Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde (GEI) yer aldı.



FTSE4Good



Global Compact Network Türkiye



Finance for Biodiversity Pledge
İmza atan ilk Türk Bankası



Derecelendirmeler

**Türkiye'de Lider,
Küresel alanda <Sınıfının En İyisi>**



**AA Lider
Kategorisi**

2021'den bu yana Türkiye'de lider kategorisindeki tek banka

**CDP İklim değişikliği A Lider
Skoru**



Global sektör ortalaması üzerinde

İklim değişikliği programında iki yıldır üst üste Global A listesinde

Sustainalytics ESG En Beğenilen Şirketler Listesi



**Risk Notu:
15.8
Düşük Risk**

**Tier-1 Türk Bankaları
Arasında En İyisi**



**Skor: 60
ÇSY Notu: 3**

Sürdürülebilirlik Üyesi

S&P Global

Üst üste 3. kez
S&P Küresel Sürdürülebilirlik Yıllığı Üyesi

**Total ÇSY
Skoru: 67**

**Forbes 2024
WORLD'S BEST
EMPLOYERS**

POWERED BY STATISTA

Forbes tarafından yıllık olarak duyurulan
«Dünyanın En İyi İşverenleri» listesine dahil

Başlıca borçlanma detayları

Uluslararası	Sendikasyon	US\$ 1,98 milyar ■ Mayıs'24: US\$ 442,5 milyon ve € 454,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 2,50% and Euribor+ 2,25%. 25 ülkeden 46 banka <i>Sürdürülebilir</i> ■ Kasım'24: US\$ 605,4 mln and € 410,1 mln, all-in cost at SOFR+ 1,75% and Euribor+ 1,50% for 367 days. 45 banks from 24 countries <i>Sürdürülebilir</i>
	İlave Ana Sermaye	Toplam tutar US\$ 500 milyon ■ Nisan'24: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,25 yılda bir ve sonrasındaki her faiz ödeme tarihinde geri çağırılabilir, vadesiz, %9,743 (kupon oranı)
	Sermaye Benzeri İşlemler	Toplam tutar US\$ 1,15 milyar ■ Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, %7,875 (kupon oranı)- Basel III Uyumlu ■ Ocak'24: US\$ 650 milyon piyasa işlemi, 10NC5, %9,25 (kupon oranı)- Basel III Uyumlu
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	US\$ 1,80 milyar Eurobond ■ Eylül'23: US\$ 500 milyon, %9,25 (kupon oranı), 5 yıl- <i>Sürdürülebilir</i> ➢ Kasım'23: US\$ 300 milyon, %8,75 (getiri oranı), 5 yıl- <i>Yeniden İhraç</i> ■ Eylül'24: US\$ 500 milyon, %7,125 (kupon oranı), 5 yıl ■ Mart'25: US\$ 500 milyon, %7,25 (kupon oranı), 5 yıl 
	Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları	Toplam tutar ~ US\$ 2,60 milyar ■ Eylül'23: US\$ 714,4 milyon ve € 100 milyon, vadeleri 5 ila 8 yıl arasında değişen 6 farklı yatırımcı ■ Ekim'23: US\$ 175 milyon 5 yıl vadeli 2 farklı yatırımcı
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	Toplam TL 4,095 milyar ■ Ocak'25: TL 351 milyon, 1-yıl vadeli  ■ Şubat'25 : TL 2,844 milyar, 9-ay vadeli  ■ Mart'25: TL 900 milyon, 9-ay vadeli 
	Sermaye Benzeri Tahviller	Toplam TL 800 milyon ■ Temmuz'19: TL 500 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 193 bps ■ Ekim'19: TL 300 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 130 bps

Yasal Uyarı

İşbu sunum Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Banka”) tarafından hazırlanmıştır. İşbu sunum, dağıtımı veya kullanımının hukuka veya düzenlemelere aykırılık teşkil ettiği veya bu şekilde bir dağıtım veya kullanımın herhangi bir kayıt, lisans veya başka bir işlem gerektirdiği herhangi bir şehrin, eyaletin, ülkenin veya yargı yetkisinin vatandaşı veya sakinine, bu kişilere dağıtımına veya bu kişiler tarafından kullanıma yönelik değildir.

İşbu sunum, kısmen veya tamamen, Banka’nın herhangi bir menkul kıymetine ilişkin bir satış teklifi veya daveti veya Banka’nın menkul kıymetlerine ilişkin taahhüt veya bunların satın alınmasına ilişkin talep teşkil etmemektedir ve bu şekilde yorumlanmamalıdır ve işbu sunumda yer alan hiçbir husus herhangi bir sözleşme veya taahhüdün temelini teşkil etmeyecek veya buna ilişkin bir güven yaratmayacaktır. Banka’nın herhangi bir menkul kıymetinin satın alınmasına yönelik herhangi bir karar yalnızca menkul kıymetlerin koşulları ve prospektüste yer alan bilgiler ile söz konusu menkul kıymetlerin ihracına ilişkin olarak hazırlanmış bilgi açıklamaları veya benzer açıklama belgeleri esas alınarak verilmelidir. Potansiyel yatırımcıların, Banka’nın menkul kıymetleri ile alakalı herhangi bir yatırım kararı almadan önce, Banka’nın işletme ve finansal koşullarına ve menkul kıymetlerin yapısına ilişkin olarak kendi bağımsız araştırmalarını ve değerlendirmelerini yapmaları gerekmektedir.

İşbu sunum ve içerisinde yer alan bilgiler menkul kıymetlerin Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir ülkede satılmasına yönelik bir teklif değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir harekette bulunulmamıştır veya bulunulmayacaktır. Özellikle, tadil edilmiş haliyle 1933 tarihli A.B.D. Menkul Kıymetler Kanunu (“Menkul Kıymetler Kanunu”) uyarınca veya herhangi başka bir eyaletin veya yargı yetkisinin menkul kıymet düzenleyici makamı nezdinde herhangi bir menkul kıymet kaydedilmemiştir ve edilmeyecektir ve Amerika Birleşik Devletleri’nde, Menkul Kıymetler Kanunu ve uygulanacak menkul kıymetler hukuku uyarınca kayıt gerekliliğine istisna oluşturan veya bu kayda tabi olmayanlar hariç olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacak veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için başvuruda bulunmayı veya halka arz yürütmeyi amaçlamamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık’ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi’nde yer almaları halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1)e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık’ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ila (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)’de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaklardır). İlgili Kişiler dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğe dayanmamalı veya güvenmemelidir. İşbu sunum kapsamında herhangi bir yatırım veya yatırım faaliyeti, yalnızca İlgili Kişilere uygundur ve bu faaliyetler ile yalnızca İlgili Kişiler istigal edilebilir. Bu sunumda yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi niteliği taşımamakta olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye belirli alıcıların yatırım amaçları, finansal durum veya belirli ihtiyaçları değerlendirmesi esas alınarak oluşturulmamıştır. İlgili Kişi değilseniz ve işbu sunum size iletilmişse, bu sunumu derhal Banka’ya iade etmelisiniz.

İşbu sunumda yer alan sektör, pazar ve rekabetçi konum ile ilgili veriler mümkün olduğu ölçüde üçüncü kişi kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka’nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka’nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı, Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

Alıcının, işbu sunuma erişim sağlaması halinde, burada yer alan bilgilerin anlaşılması açısından bireysel veya danışmanlar aracılığıyla yeterli yatırım uzmanlığına sahip olduğu varsayılacaktır. İşbu sunumda yer alan bilgiler bağımsız bir şekilde teyit edilmemiştir. Sunumun ve içerisinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu konusunda açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve söz konusu bilgilere dayanılmamalıdır. Banka, Banka’nın danışmanları, bağlantılı kişileri veya herhangi başka bir kişi, doğrudan veya dolaylı olarak ve her ne şekilde olursa olsun, işbu sunumdan veya içeriğinden kaynaklanmış zararlar bakımından sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunum hukuki, vergisel, yatırıma ilişkin veya herhangi başka bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır ve her bir alıcının ilgili yatırım, finans, hukuk, vergi, muhasebe ve düzenlemelere ilişkin olarak kendilerine ait bağımsız bir danışmanlık almaları önemli tavsiye edilir. İşbu sunumu güncelleme, değiştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değişmesi veya zamanla, yeni bilgiler veya gelecekte meydana gelecek olaylar ışığında gerçeği yansıtmamasını bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan bilgiler, geleceğe dair mevcut beklentiler ve tahminlere dayanan, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek sermaye yeterlilik oranı, ana sermaye oranı ve sermaye yeterlilik oranı gibi) sermaye durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsili gecikmiş kredi oranı ve tahsili gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka’nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın) Banka’ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile sermaye yeterlilik oranı, borç büyümesi ve rekabete tabidir. Söz konusu risklerin, belirsizliklerin ve tahminlerin ışığında, ileriye dönük açıklamada yer alan durumlar meydana gelmeyebilir. Özellikle, ve fakat bununla sınırlı olmaksızın, herhangi bir tahminin, görüşün, öngörünün, hedefin, olasılığın, beklentinin veya başka bir ileriye dönük açıklamanın gelecekteki performansa dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve bunlara dayanılmamalıdır. Bu tür ileriye dönük tahminler, görüşler, öngörüler, hedefler, olasılıklar, beklentiler veya başka bir ileriye dönük açıklamalar gelecekteki performans için güvenilir bir gösterge oluşturmamaktadır. Bu tür ileriye dönük açıklamalar Banka’nın mevcut sonuçlarının, performansının veya başarılarının gelecekteki sonuçlarından, performansından veya başarılarından önemli ölçüde farklı olmasına sebebiyet verebilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Banka’nın kontrolünde olmayan diğer önemli faktörleri içermektedir. İşbu sunumda yer alan hiçbir hususa geleceğe yönelik bir taahhüt veya beyanmışçasına güvenilmemelidir. Banka, işbu sunumda yer alan geleceğe dair açıklamaların dayandığı olayların, koşulların veya durumların değişikliğe uğraması veya yeni bir bilgi edinilmesi durumunda ileriye dönük açıklamaların güncellenmesi veya değiştirilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu veya taahhüdü açıkça reddetmektedir. Banka, ilgili grup şirketleri veya bağlı şirketleri ve Banka’nın herhangi bir üyesi, müdürü, çalışanı, işçisi, bağlı kişisi veya temsilcisi veya herhangi başka bir kişi işbu sunumun veya içeriğinin kullanılması veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.