
IMRB - INTERNATIONAL & MULTINATIONAL RELATIONSHIP BANKING

- **Sistema Bancario & Mercato Finanziario**
- **Yapı Kredi Bank**

Settore bancario sano, supporta la crescita economica e resiste agli shock esterni

Settore Bancario

- **Ben regolamentato** dalla BRSA (fondata nel 2001)
- **Dotato di tecnologia d'avanguardia:** sistemi di pagamento e manodopera qualificata
- **Buona redditività** anche se influenzata da una normativa e una politica monetaria restrittiva
- **Forte qualità del credito, liquidità e capitalizzazione**

Sviluppi Recenti

- **Aumento della pressione normativa** (maggiori accantonamenti e assorbimento di capitale di rischio sulle carte di credito e sui prestiti al consumo, introduzione di un tasso d'interesse massimo sullo scoperto di c/c e sulle carte di credito)
- **Basilea III introduzione nel primo trimestre 2014** con min. Tier-1 (6%), Core Tier-1 (4,5%)¹ e indice di indebitamento²
- **Legge sulla protezione del consumatore** potrebbe avere un impatto sulle commissioni

Sfide

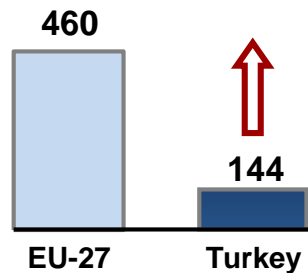
- **Ulteriore inasprimento delle condizioni monetarie**
- **Ulteriore inasprimento della normativa regolamentare**
- **Concorrenza nel costo dei depositi**
- **Incertezze geopolitiche** (conflitti nei paesi limitrofi)

	2007	2011	2012	2013	2014F
Banks #	46	44	46	48	48
Branches #	7,618	9,834	10,234	11,023	11,583
Loans/GDP	32%	50%	53%	63%	66%
Deposits/GDP	42%	53%	54%	61%	63%
Loans/Assets	49%	56%	58%	61%	61%
Loans/Deposits	78%	94%	98%	105%	105%
NPL Ratio	3.5%	2.6%	2.8%	2.6%	3.2%
CAR	17.4%	15.4%	17.3%	14.6%	14.2%
Loan Growth	26%	30%	15%	33%	14%
Deposit Growth	14%	13%	11%	23%	13%
ROAE	27%	15%	16%	13%	10%
ROAA	3.3%	1.8%	1.8%	1.5%	1.0%
NIM	5.0%	3.5%	4.2%	3.8%	3.3%

Settore bancario sottopenetrato; un'opportunità di crescita rapida

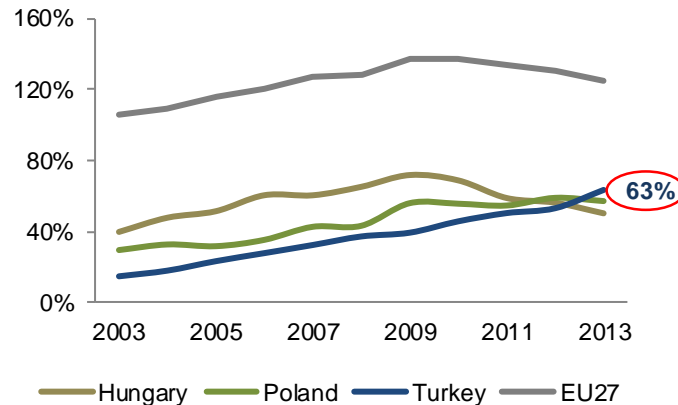
Banking Sector Penetration

Filiali per milioni di abitanti

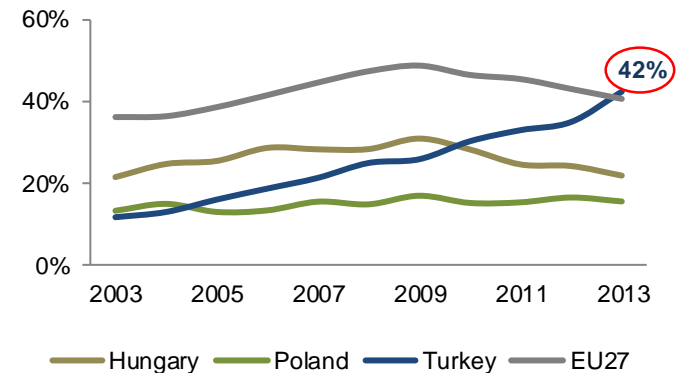


Sottopenetrato sia nei prodotti bancari per privati che nei prestiti alle imprese

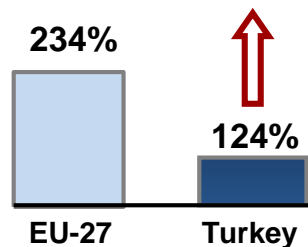
Totale Prestiti¹/PIL



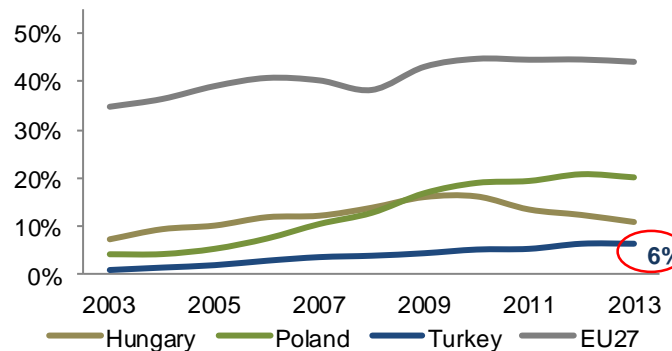
Prestiti alle Imprese/PIL



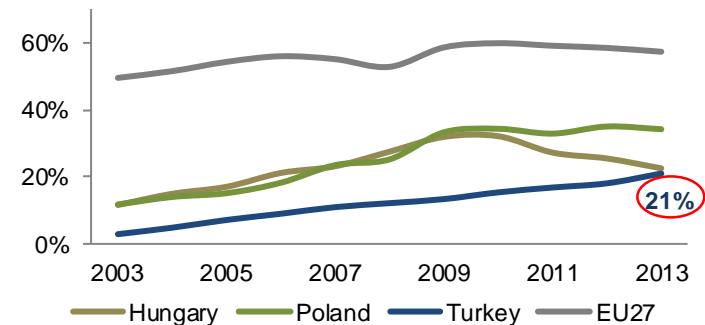
(Prestiti+Depositi)/PIL



Prestiti Ipotecari/PIL



Prestiti al Consumo²/PIL



Fonte: Banca Centrale Europea, dati GDP base Eurostat

Nota: Tutti i dati sono attuali al 2013

(1) Esclusi i prestiti agli istituti di credito

(2) Compresi prestiti per la casa, credito al consumo e altri prestiti alle famiglie (comprese CC, escludendo le PMI)

Attori principali del sistema bancario Turco

Principali 10 attori del sistema bancario Turco, in termini di totale attivo (mld EUR, al Settembre 2013)



- 52 banche in totale (di cui 4 banche Islamiche), 28 con partecipazione straniera
- Settore bancario prevalentemente controllato da gruppi locali, anche se con una quota crescente di capitale straniero.
- Le prime 10 banche Turche controllano l'86% delle attività totali, di cui 3 sono di proprietà dello stato (Ziraat, Vakıf & Halk) e 6 o di proprietà straniera o con un partner straniero (Garanti, Akbank, Yapı Kredi, Finansbank, TEB, Denizbank)

Progetti in corso e principali opportunità

Finanza di Progetto

Project ¹	Exp. Investment (US\$ bln)	Timeline
Transportation		
Gebze Izmir Highway & Bridge	9.6	1H13
Eurasia Tunnel in Istanbul	1.2	2H12
3 rd Bridge in Istanbul	2.8	2013-14
3 rd Airport in Istanbul	7.0	2013-14
Privatization of Highways & Bridges	5.7	2013-14
Privatization of Galataport	1.5	2013-14
Privatization of Ports (Izmir + Derince)	1.5	2013-14
Energy		
Star Refinery	5.0	2H 2013
Thermal Power Plants (Ayas, Şırnak Coal Fired)	1.5	2H 2013
Privatizations of EUAS Electricity Generation Plants	10.0	2013-14
Privatization of Electricity Distribution (Boğaziçi , Akdeniz, Gediz)	3.7	2H13
Privatization of Natural Gas Distribution (Başkent + Igdaş)	4.0	2013-14
Services		
Privatization of National Lottery	1.0	2013-14
Healthcare		
Public Private Partnership (PPP) Hospital Projects (18 hospital)	11.0	2013-14

- **La finanza di progetto e' uno dei principali strumenti guida della crescita economica**
- US \$ 65,5 mld di investimenti previsti per essere completati nei prossimi cinque anni

Istanbul Centro Finanziario Regionale

- **Istanbul come centro finanziario regionale entro il 2023** (560 mila m² uffici, 90 mila m² centri commerciali, 60 mila m² residenze)
- **Istanbul e' già un hub regionale per le multinazionali globali.** 16 aziende principali gestiscono dalla Turchia le operazioni nell'area tra cui:
 - **Coca Cola** Istanbul gestisce le operazioni in 94 paesi da Istanbul
 - **Microsoft** Istanbul gestisce le operazioni in 80 paesi
 - **GE Healthcare** Turchia gestisce le operazioni in 80 paesi

I Settori Piu' Promettenti ²

- **Automotive;** target di produrre oltre 2 milioni di veicoli entro 5 anni
- **Trasporti;** piano di triplicare la capacita' autostradale fino al 2023 con 12 progetti diversi
- **Immobiliare;** la terza destinazione più attraente per investimenti immobiliari nel 2012 (AFIRE), Istanbul è la città più attraente nel mercato degli investimenti immobiliari del 2012 (PwC, ULI)
- **Finanza;** Resistente alla crisi finanziaria globale con forte quadro normativo e di vigilanza, il settore più attraente con \$39 miliardi di IDE nell'ultimo decennio; più opportunità con il centro di finanziario regionale di Istanbul
- **Energia;** Posizione strategica per la presenza e lo sviluppo di importanti gasdotti e oleodotti; domanda di energia in rapida crescita': oltre \$100 miliardi di investimenti servono per soddisfare la domanda fino al 2023; opportunità per privatizzazioni e diversificazioni
- **ICT;** la più rapida crescita delle società IT nella regione viene dalla Turchia, 27 delle 500 aziende tecnologiche a più rapida crescita in EMEA sono Turche.

(1) Ci sono alcuni altri progetti di gasdotti possibili che possono essere sospesi e quindi non sono stati inclusi nella lista

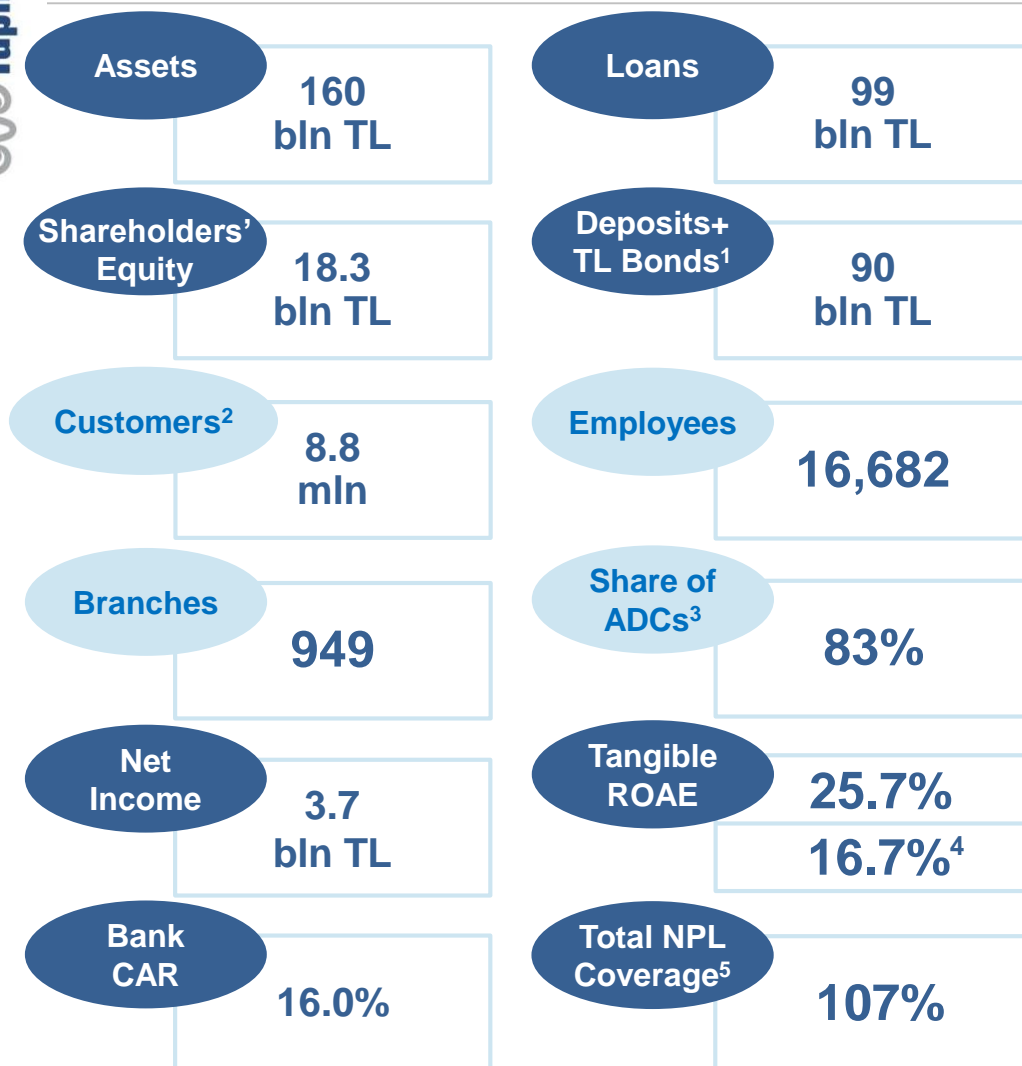
- Oleodotto Samsun-Ceyhan

Nabucco, gasdotto di gas naturale (circa € 12 mld)

(2) Fonte: ISPAT - Sostegno agli investimenti e Agenzia per la promozione di Turchia - www.invest.gov.tr

- Sistema Bancario & Mercato Finanziario
- **Yapı Kredi Bankasi & IMRB**

Yapi Kredi: Un gruppo leader nei servizi finanziari



Ratings Moody's: Baa3 / Fitch: BBB / S&P: BB+

- 4 ° banca privata e un franchising radicato (fondata nel 1944)
- Tra i 10 marchi⁶ di maggior valore in Turchia
- Rete integrata con copertura diffusa di filiali e canali innovativi di distribuzione alternativa
- Focalizzata alla soddisfazione del cliente come prerequisito per un andamento sostenibile
- Personale giovane e qualificato che serve una vasta clientela
- Livello ROAE sano grazie a ricavi di qualità e gestione efficace dei costi
- Focalizzata sul business alla clientela
- Profilo di rischio prudente, solidità patrimoniale e capacità di accedere a fonti di finanziamento

1) Depositi: TL 88.5 bln , TL bond 1.7 bln

2) Clienti che soddisfano i criteri di «cliente attivo» almeno una volta e sono assegnati a un portafoglio negli ultimi 5 anni

3) Quota dei canali di distribuzione alternativa (ADCs) del totale delle transazioni comparabili

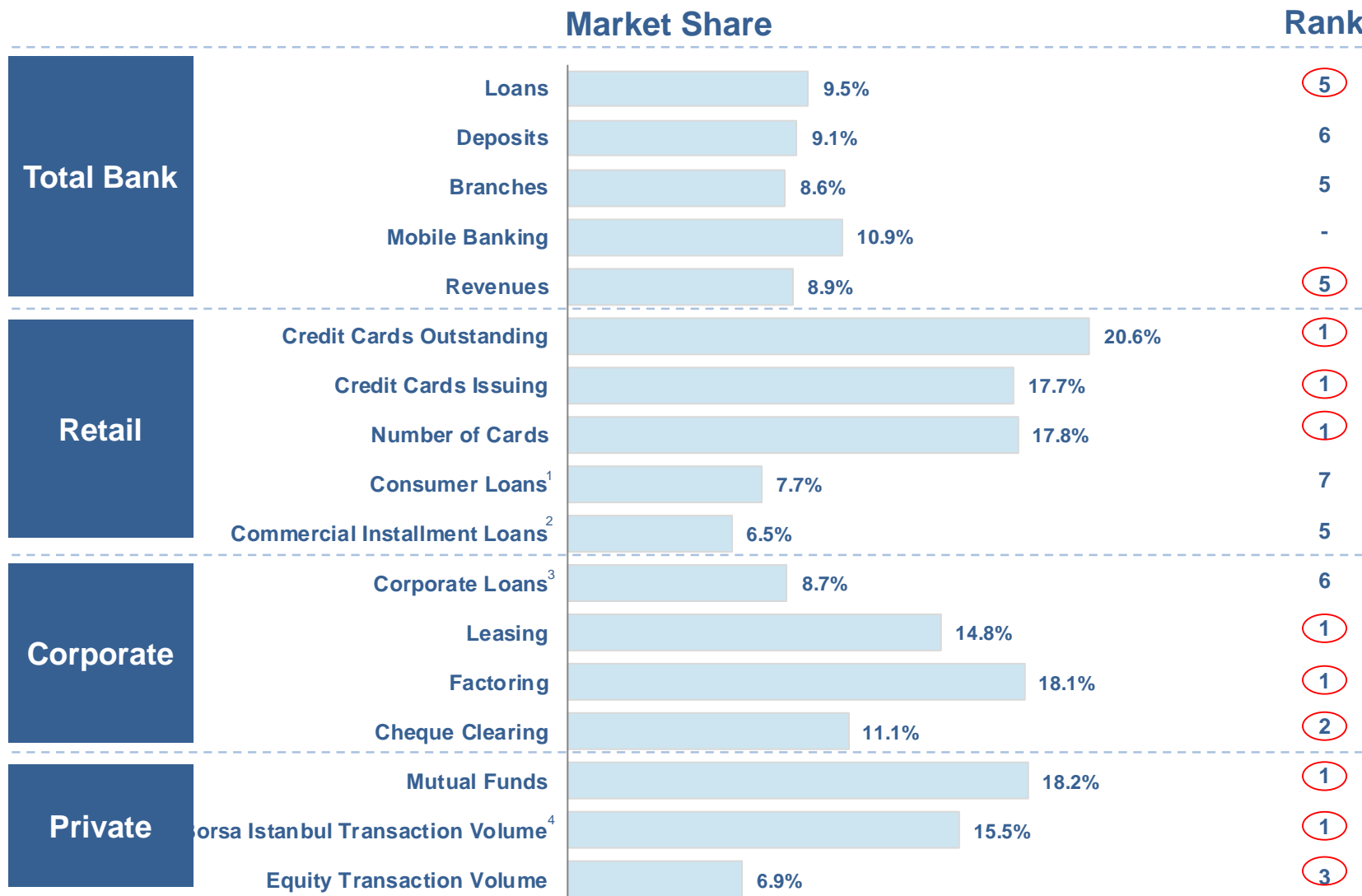
4) Escluso impatto della plusvalenza derivante dalla vendita del business assicurativo contabilizzato nel terzo trimestre 2013 (TL 1.284M post 5% taxa sulla plusvalenza)

5) Percentuale di copertura totale NPL (accantonamenti specifici + generici) / NPL

6) Basato sul rapporto di Brand Finance (Yapi Kredi classificata al nono posto)

Posizioni di Leader nei servizi di generazione di valore e prodotti facendo leva su tecnologie bancarie innovative

Market Position



Nota: Interbank Card Center (per l'acquisizione di carte di credito e numero dei titolari di carta), Associazione turca di Leasing (per il leasing), Associazione turca di Factoring (per factoring), Stanza di compensazione assegni della Banca centrale (per compensazione assegno) Rasyonet (per fondi comuni), Borsa di Istanbul (per volume di transazioni di ISE e TurkDEX e per volumi mercato azionario) Se non specificato, i dati sono basati su dati BRSB bank only data per YKB e BRSB dati settimanali escludendo le banche «Islamic banking» per il settore bancario

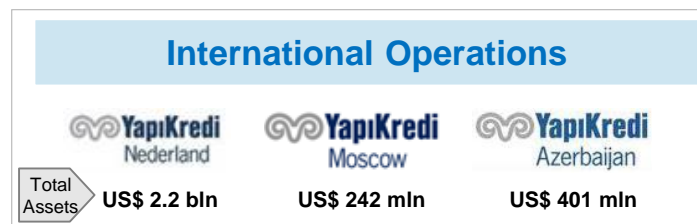
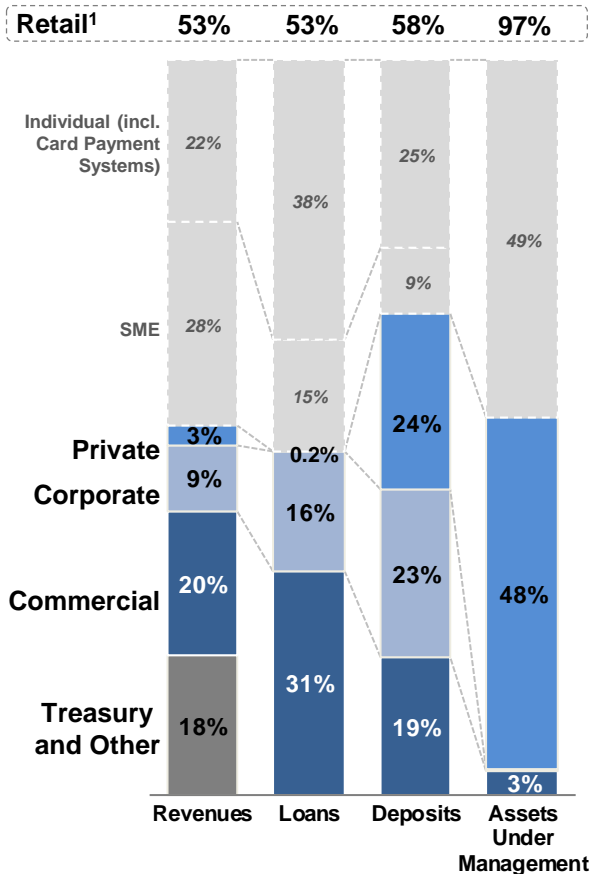


- Inclusi i mutui, prestiti generici e prestiti per acquisto auto
- Proxy per prestiti alle PMI
- Prestiti in contanti escluse carte di credito e prestiti al consumo
- Includere repo, reverse repo, buoni del tesoro, bond governativi, azioni e volumi di transazioni sui derivati



Business mix ben diversificato che poggia su un modello di servizio orientato al cliente e divisionalizzato

Revenues and Volumes by Business Unit (2013)



Fonte: Dati approssimati MIS reporting per informazioni sulle società. Dati sugli Assets delle sussidiarie internazionali basati su dati consolidati al 31/12/2013 BRSA
 Numero filiali escluse due filiali satelliti, due in free-zone, una filiale off-shore.

(1) Include retail e private banking
 (2) Include 2.1 mln di carte virtuali

Struttura di governance solida con azionisti forti e impegnati

Azionariato stabile e focalizzato sul lungo termine che supporta una crescita equilibrata di YKB e un andamento economico sostenibile

- **Fondato nel 1926, il più grande conglomerato in Turchia e 217a nella classifica Global Fortune 500¹**
- **Leadership di lunga data in settori fondamentali** (automotive, finanza, energia, beni di consumo durevoli)
- **5 delle 10 maggiori aziende in Turchia fanno parte del Gruppo Koç**
- **Posizione nel mercato turco** (vendite totali / PIL: 7%, totale delle esportazioni / export Turchia: 8%)
- **La piu' grande rete di distribuzione e di assistenza post-vendita in Turchia**
- **Quota dei prestiti infragruppo sul capitale totale al 6,1%** (Limite regolamentare max 20%)

Totale Attivo (US \$ mld)	29.0
Ricavi (US \$ mld)	25.9
Utile netto (US \$ milioni)	1,203
Numero dei dipendenti	84,059



- **Istituzione finanziaria italiana sistemicamente importante in Europa, con radici che risalgono al 1473**
- **Gruppo integrato di servizi finanziari impegnato in una vasta gamma di servizi bancari, finanziari e strumentali**
- **Ampia presenza internazionale con forti radici in 22 paesi europei e presenza in altri 50 mercati**
- **Leader in Austria, #2 in Italia, #3 in Germania, #1 nella CEE, con più di 4.000 filiali**
- **Turchia tra i primi 4 mercati di crescita a lungo termine nella CEE**
- **Eroga € 2.5 mld finanziamenti per YKB (di cui 54% per le controllate)**

Totale Attivo (US \$ mld)	1,194
Ricavi (US \$ mld)	23.8
Utile netto (US \$ milioni)	1,324
Numero dei dipendenti	148,341

Nota: Tutti i dati e le cifre (salvo diversa indicazione) per quanto riguarda UniCredit e il Gruppo Koç tratti da dati pubblici sulla Società dal sito web investor relations. Dati patrimoniali del 30 Giugno 2013

1) Secondo Fortune Global 500

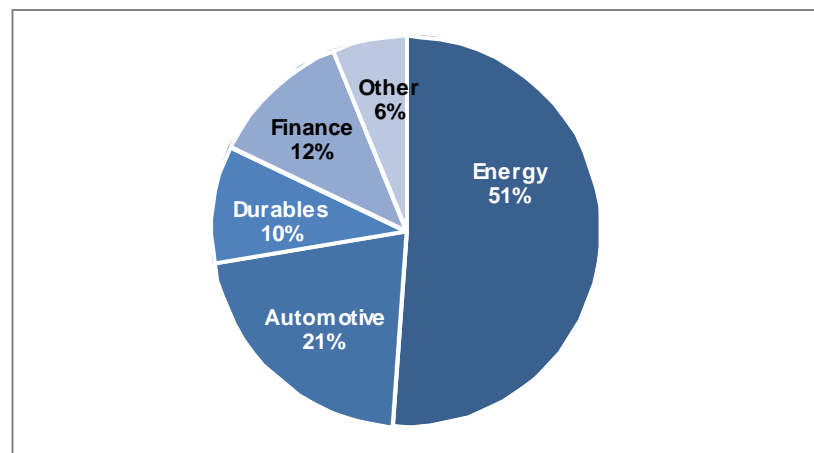
2) Restante 18,2% quotate all'Istanbul Stock Exchange e Global Depository Receipts che rappresentano azioni della Banca sono quotate alla Borsa di Londra

Financial Highlights

(in US\$, 30 Giugno 2013)

Total Assets (bln)	28.1
Revenues (bln)	16.3
Net Income (mln)	574
Number of Employees	86,070
Market Capitalisation (bln)	12.5

Revenue Composition (1H13)

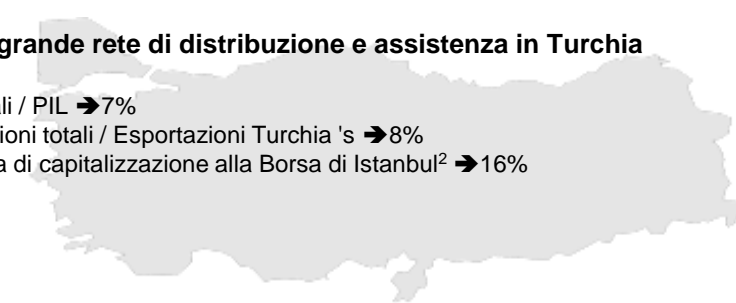


- Fondata nel 1926, il più grande gruppo industriale e di servizi della Turchia in termini di fatturato e di esportazioni, con 82 mila dipendenti
- 217a più grande azienda al mondo¹
- Posizioni di primo piano con forti vantaggi competitivi nei settori energia, automotive, beni di consumo durevole e finanza
- La più grande rete di distribuzione e assistenza in Turchia

Vendite totali / PIL →7%

Le esportazioni totali / Esportazioni Turchia 's →8%

Totale quota di capitalizzazione alla Borsa di Istanbul² →16%



Posizione di Mercato

- Unica raffineria di petrolio in Turchia
- # 1 nella distribuzione di GPL (quota di mercato del 29%)
- # 2 nella distribuzione di prodotti petroliferi (quota di mercato del 19%)
- # 1 nel settore automobilistico (quota di mercato del 27%)
- # 1 nelle autovetture (quota di mercato del 17%)
- # 1 nei veicoli commerciali (quota di mercato del 49%)
- # 1 nei beni di consumo durevoli (quota di mercato del 50%)
- # 4 in attività bancarie totali tra le banche private (quota di mercato del 9,4%)
- # 1 nel factoring e nel leasing; # 2 nelle gestioni patrimoniali

Nota: Le quote di mercato delle società del Gruppo Koç (esclusi YKB) al 2011 sulla base di informazioni pubblicamente disponibili Koç Group. Tutti i dati e le informazioni fornite in questa pagina sono a disposizione del pubblico sul sito internet Koç Group Investor Relations. Capitalizzazione di mercato al 29 marzo 2013. Basato su dati della borsa di Istanbul. Calcolato come prezzo delle azioni * capitale versato

1) Fortune Global 500

2) Quota totale della borsa di Istanbul = (Mcap totale di tutte le società del gruppo di Koç) / (Mcap di stock cambio Istanbul), al 2012

Financial Highlights

(in US\$, 30 Giugno 2013)

Total Assets (bln)	1,162
Loans (bln)	696
Deposits and Debt Securities Issued (bln)	738
Revenues (bln)	16.3
Net Income (mln) ¹	1,058
No. of Branches	9,079
No. of Employees	150,787
Tier 1 Ratio	11.4%
Capital Adequacy Ratio	15.1%
Market Capitalisation (bln)	38.1

- Radici che risalgono al 1870. Creata dalla fusione di 9 delle più grandi banche italiane e la successiva aggregazione con il Gruppo tedesco HVB e il Gruppo Italiano Capitalia
- Un importante istituto finanziario internazionale con sede in Italia, con attività in 22 paesi e 50 mercati finanziari

- **Leader** in Austria con una quota di mercato del 15%
- **# 2** in Italia con una quota di mercato del 13%
- **# 3** in Germania, con una quota di mercato del 3%
- **# 1** in Europa centro-orientale con una quota di mercato del 6%

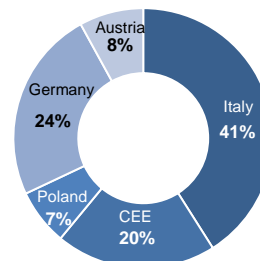


- Più grande rete di banche nell'area CEE, con più di 4.000 filiali e sportelli

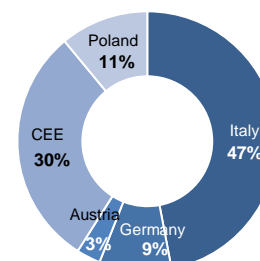
- **Leader** in Bosnia, Bulgaria e Croazia
 - **Tra le Top 5** in Serbia, Slovacchia, Turchia, Rep. Ceca, Polonia e Kazakistan
 - **Tra le Top 10** in Romania, Paesi Baltici, Russia, Slovenia, Ungheria e Ucraina
- Azerbaijan
 - Bosnia-H.
 - Bulgaria
 - Croatia
 - Czech Republic
 - Estonia
 - Hungary
 - Kyrgyzstan
 - Latvia
 - Lithuania
 - Poland
 - Romania
 - Russia
 - Serbia
 - Slovakia
 - Slovenia
 - Turkey
 - Ukraine



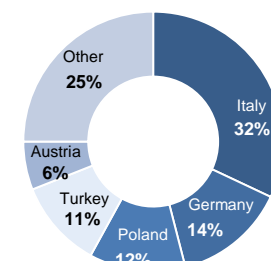
Revenue Composition



Branch Composition



Employee Composition



Nota: Informazioni finanziarie basate su dati finanziari di UniCredit pubblicamente disponibili. Cambio EUR/USD al 30/6/2013: 1.3060. Tutti i dati e le informazioni presentate in questa pagina sono disponibili al pubblico sul *sito di Unicredit investor relations. Composizione ricavi, filiali e dipendenti al 23 settembre 2013. Calcolato come quota di prezzo * capitale versato

Yapı Kredi IMRB - Il Tuo Partner Bancario in Turchia

- Yapı Kredi è il partner ideale bancario e il punto di ingresso per gli investitori internazionali in Turchia grazie alla sua vasta rete ed i suoi prodotti diversificati (cash management, trade finance, project finance, prodotti di tesoreria, servizi bancari di investimento, ecc.).
- Yapı Kredi ha istituito una funzione di copertura centralizzata delle aziende internazionali e multinazionali in Turchia con il Dipartimento IMRB, che accompagna dalla fase di studio a quella di esecuzione le aziende interessate a investire in Turchia e le aziende Turche interessate a investire all'estero.
- IMRB ha anche una filiale dedicata con un team di gestori specializzati a servire e supportare la clientela che parlano fluentemente lingue straniere e conoscono bene i servizi ed i prodotti di cui le aziende internazionali e multinazionali possono avere bisogno.
- Yapı Kredi è parte del network di UniCredit, la più grande banca in Europa centrale e orientale, con posizioni di leadership in Austria (Bank Austria), Germania (HypoVereinsbank), Italia (UniCredit SpA) e Polonia (Bank Pekao) e una forte presenza in altri paesi CEE ad alta crescita. Yapı Kredi opera con sussidiarie direttamente controllate in Azerbaijan, Olanda e Russia.

A supporto dell'attività retail **Yapi Kredi Worldcard...**

- Introdotta nel 1989 come prima carta di credito revolving in Turchia, attualmente vanta oltre 11 milioni di carte in circolazione
- Il programma "World" ha creato una rete commerciale forte di oltre 200.000 negozi leali al network che offrono vantaggi ai titolari di Worldcard
- A supporto dei consumi vengono organizzate campagne per promuovere le vendite con pagamenti rateali senza interessi e premiare i titolari di carta con un sistema a punti.

Nel 2013 Yapi Kredi e' stato il leader di mercato sia per carte di credito emesse che POS, piu' precisamente:

- 460.000 apparecchiature POS in Turchia con una quota di mercato del 16%
- 19% e' la quota di mercato dei volumi transati tramite POS di Yapi Kredi
- 13,5 mln carte di credito in circolazione, 10 mln emesse da Yapi Kredi e 3,5 mln emesse da banche autorizzate pari ad una quota di mercato del 21%
- 23% e' la quota di mercato dei pagamenti fatti con Worldcard



I nostri prodotti principali

Servizio Cash Management

BONIFICI

Su indicazioni del cliente
DDS (Sistema di addebito diretto)

ASSEGNO

Avallo
Incassi
Elettronici

OPERAZIONI DI CASSA

Servizi di cash-in-transit

CASH POOLING

Sistemi di cash pooling domestici

TRANSFER & EFT

BANKO™ piattaforma automatizzata
di attività bancarie

ASSEGNO

PAGAMENTI DI LEGGE

Pagamento delle imposte
Pagamenti SSK

- SWIFT MT940
- SWIFT MT101¹
- INTERNET BANKING DI ULTIMA GENERAZIONE
- EUROPEAN GATE¹

Treasury Marketing Unit (CRM)

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ FX / TL ▪ FX / FX ▪ Gold / FX ▪ Gold / TL | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Forwards (FX & TL) ▪ Futures (FX & Comm.) ▪ Options (FX & TL) ▪ Swaps (FX & TL) ▪ IRS (FX& TL) |
|--|--|

Import / Export

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pagamenti all'importazione ▪ Finanziamenti import ▪ Post-finanziamento ▪ Avallo e sconto di paghero' ▪ Import L / C (con o senza sconto) ▪ Buyer's credit ▪ Accettazioni bancarie | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Incassi Export & Finanziamenti Export ▪ Lettere di credito all'esportazione ▪ Forfaiting ▪ Finanziamenti export a fronte di crediti commerciali (garantiti da Yapi Kredi Factoring) ▪ Finanziamenti export a fronte di crediti commerciali assicurati da Türk Eximbank |
|---|--|

1) Trasferimenti a banche locali in valuta locale e trasferimenti interni in tutte le valute

949 filiali che coprono oltre il 90% del territorio Turco supportati da canali di distribuzione alternativi



Fonte: Informazione dell'azienda

I vostri contatti in IMRB

Nicola Longo Dente

Head of International & Multinational Relationship Banking

Nicola.Longodente@yapikredi.com.tr

Phone: + 90 212 339 79 88

Mobile: + 90 530 977 38 62

Cross Border Banking Activities

Şebnem Batgı (TR,ENG,GER)

Cross Border Banking Activities Team Head

Sebnem.Batgi@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 75 02

Esra Omuzluoğlu (TR,ENG,GER)

Cross Border Banking Activities Specialist

Esra.Omuzluoglu@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 75 92

Aysun Under (TR,ENG,GER)

Cross Border Banking Activities Specialist

Aysun.Under@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 73 04

Aslı Aydın (TR,ENG,IT)

Cross Border Banking Activities Representative

Asli.Pallara@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 99 70

Sales and Credit Support

Sertaç Gül (TR,ENG)

Sales and Credit Support Manager

Sertac.Gul@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 65 33

Mobile: +90 536 292 25 29

Pınar Akşar Ünlü (TR,ENG)

Sales and Credit Support Specialist

Pinar.Unlu3@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 72 75

Tuğba Işık (TR,ENG)

Sales and Credit Support Specialist

Tugba.Isik@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 99 39

Filiale Dedicata

Didem Onan (TR,ENG)

Branch Manager

Didem.Onan@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 77 91

Demet Altıntaş Kılıççı (TR,ENG)

Relationship Manager

Demet.Kilicci@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 65 00

Nilden Zeynep Özveren (TR,ENG,FR)

Relationship Manager

Zeynep.Ozveren@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 65 90

Cenk Erker (TR,ENG,IT)

Relationship Manager

Cenk.Erker@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 77 95

Leyla Zeliha Güven (TR,ENG,IT)

Relationship Manager

Zeliha.Guven@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 99 53

Şahika Karabekiroğlu (TR,ENG,RUS)

Relationship Manager

Sahika.Karabekiroglu@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 99 54

Tuğba Cebeci (TR,ENG)

Relationship Manager

Tugba.Cebeci@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 65 00

Ozan Özçelikli (TR,ENG)

Ass. Relationship Manager

Ozan.Ozcelikli@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 62 32

Şükran Taşkiran (TR,ENG)

Operation Manager

Sukran.Taskiran@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 77 46

Mehmet İzzet Sarıöz (TR,ENG)

Operation Specialist

Mehmet.Sarioz@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 65 23

Semra Sarıtaş (TR,ENG)

Operation Specialist

Mehmet.Sarioz@yapikredi.com.tr

Phone: +90 212 339 71 19