TURCHIA: UN'OPPORTUNITA' PER LE AZIENDE ITALIANE

- **Turchia: Un Mercato Emergente a Livello Globale**
- **Sistema Bancario & Mercato Finanziario**
- **Yapı Kredi & IMB**

La Turchia e' un paese giovane e dinamico con un elevato potenziale di crescita

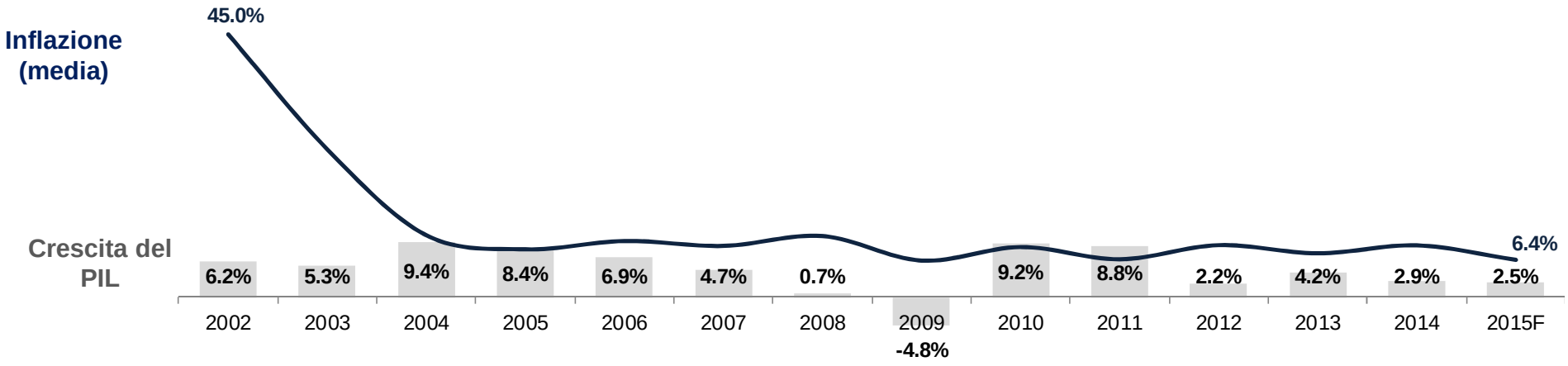
- **8ª economia Europea[1], 18ª economia al mondo e membro del G20**
- **Popolazione giovane, dinamica, numerosa ed in aumento**
- **Raitings sovrano** Baa3[3]/BB+[2]/BBB-[2] Moody's/ S&P/Fitch. Investment grade raggiunto in Novembre 2012 (Fitch). Secondo investment grade raggiunto in Maggio 2013 (Moody's)
- **Ambizione per il 2023:** Diventare la 10ª economia piu' grande al mondo

	TR 2014	EU 2014
Popolazione (mln)	78	506
Eta' media della popolazione	31	42
Crescita della popolazione (CAGR 2000-2013)	1.4%	0.4%
PIL(€ bln)	602	13,116
Ranking Mondiale	*18*	-
PIL PRO CAPITA(€)	7,750	25,937
Ranking Mondiale	*63*	-

	Ratings[2]
Moody's	Baa3
S&P	BB+
Fitch	BBB-

1) Dati al 2014. Fonte: Istituto di statistica turco e World Economic Outlook del FMI.
2) Aggiornamento di un notch a Baa3 (investment grade) assegnato da Moody's nel maggio 2013. Aggiornamento di un notch a BB + (un notch inferiore a investment grade) da parte di S&P nel marzo 2013. Nel Nov. 2012, Fitch ha alzato il raiting a lungo termine Issuers Default FC della Turchia (IDR) a 'BBB-' (investment grade) da 'BB +' e il raiting a lungo termine LC IDR a 'BBB' da 'BB'

Notevoli progressi dal 2001 in termini di stabilita’



- A seguito di una grave crisi economica, nel 2001, **buona stabilità economica** con **anni consecutivi di crescita positiva** ad eccezione dei periodi di turbolenze globali
- **Sostenuto contesto di bassa inflazione** attraverso
  - **Programma anti-inflazionistico**
  - **Riforme strutturali**
  - **Grande economia diversificata**
  - **Settore privato dinamico**
  - **Settore bancario disciplinato**

Per il 2015: crescita del PIL 2,5%. Previsione di YK Ricerca Economica all’Aprile 2015

Fondamentali macroeconomici solidi in un contesto economico riequilibrato

	2010	2011	2012	2013	2014[1]
Tasso di crescita del PIL (anno su anno)	9.2%	8.8%	2.2%	4.2%	2.9%
Inflazione (fine periodo anno su anno)	6.4%	10.4%	6.2%	7.4%	8.2%
CBRT O/N Rate (fine periodo)	6.5%	5.7%	5.5%	4.5%	8.3%
Livello tassi obbligazioni (fine periodo)	7.1%	11.0%	6.2%	8.7%	8.5%
Produzione Industriale (anno su anno)	12.4%	9.7%	2.5%	3.4%	3.5%
Tasso di disoccupazione (fine periodo, anno su anno)	11.1%	9.1%	8.4%	9.0%	9.9%
Disavanzo delle partite correnti (CAD/PIL)	6.4%	10.0%	6.1%	7.9%	5.8%
Disavanzo di bilancio/PIL	3.6%	1.3%	2.0%	1.2%	1.3%

- Crescita del PIL nel 2014 sostenuta dalla domanda esterna mentre c'era decelerazione della domanda interna (soprattutto dei consumi privati / investimenti)
- L'inflazione è aumentata a causa del forte deprezzamento della lira turca e dell'incremento prezzi dei prodotti alimentari. Nel 2015 l'inflazione sara' influenzata positivamente dal calo dei prezzi del petrolio
- Produzione industriale ancora debole
- Tasso di disoccupazione in aumento a causa di un rallentamento della crescita economica
- Miglioramento deficit delle partite correnti grazie ad una moderazione della domanda interna, al miglioramento del commercio di oro e ad un ridotto disavanzo del deficit non-energetico per il calo dei prezzi del petrolio
- Disciplina fiscale mantenuta

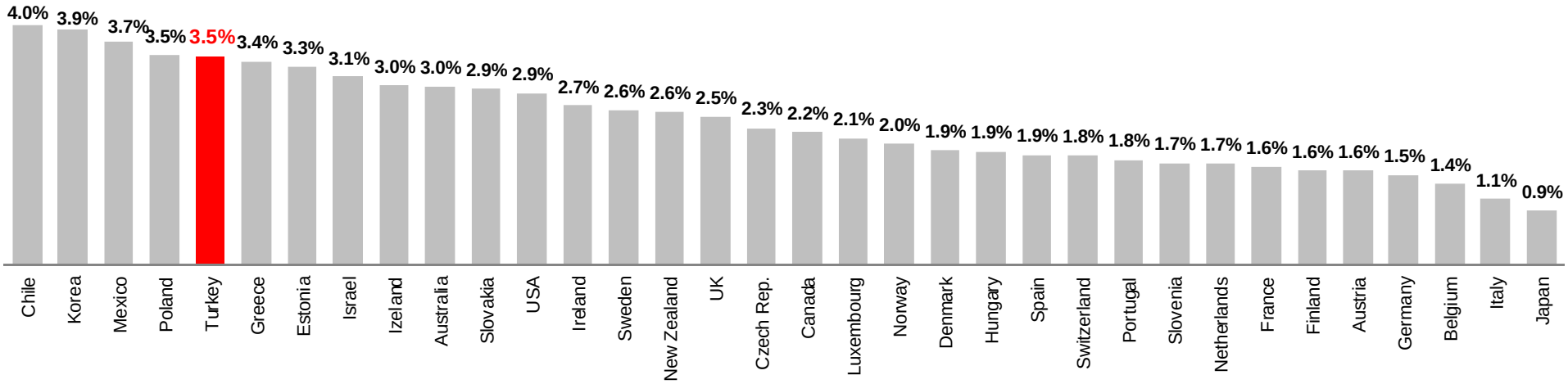
Debito Pubblico Lordo / PIL

Turchia	**36%**
Austria	74%
Germania	78%
Italia	132%

1) Dati IMF World Economic Outlook all'Ott 2014

... che aumenta le aspettative sulla Turchia del resto del mondo...

Crescita media annua del PIL reale (%) – Paesi dell'OCSE 2015-2019

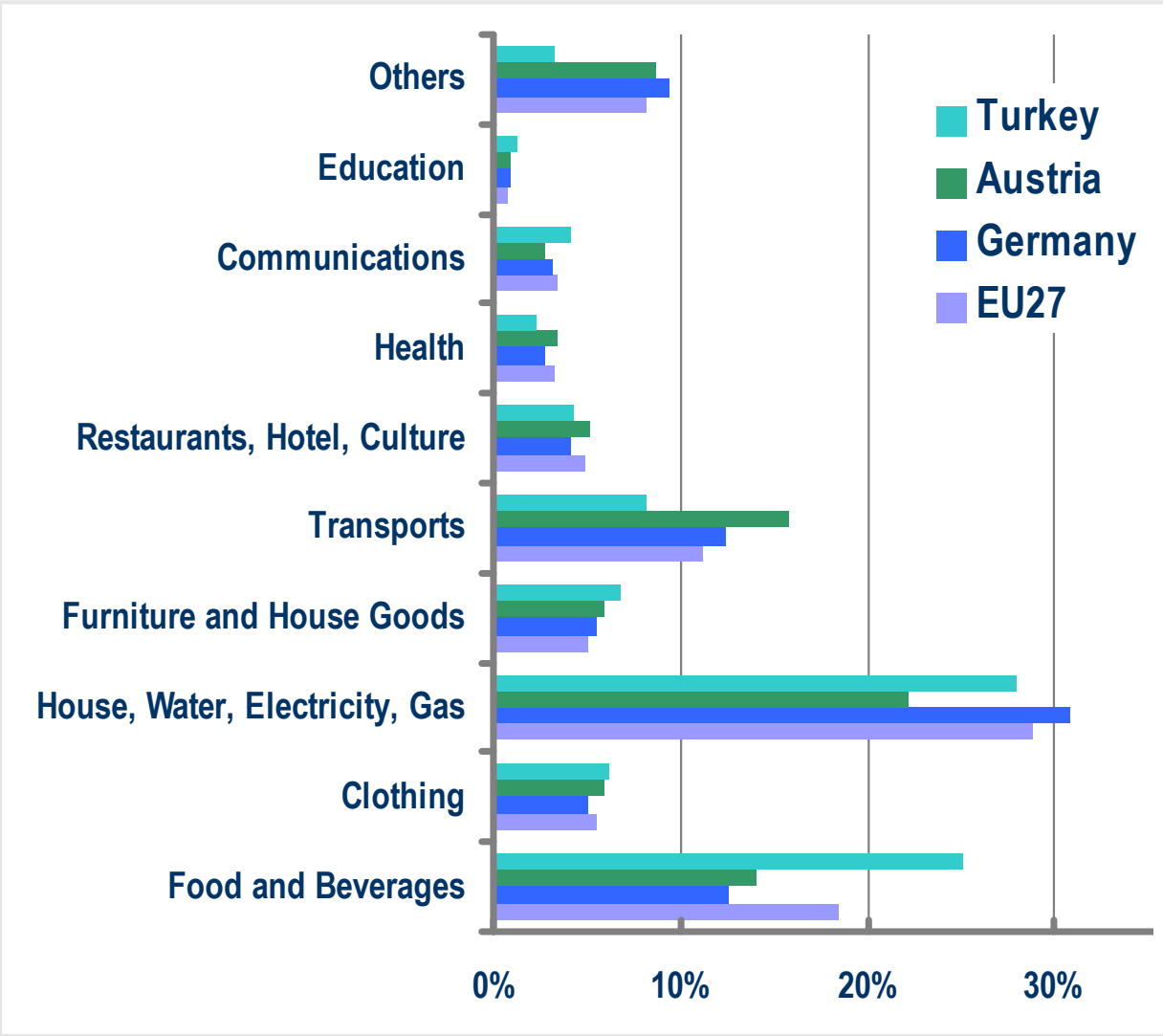


- Nonostante il rallentamento previsto nel 2014, la Turchia e' prevista essere la quarta economia in Europa a piu' alto tasso di crescita
  - Secondo il FMI, durante gli anni 2015-2019, la Turchia dovrebbe essere tra le prime 10 economie a piu' rapida crescita tra i membri dell'OCSE, con un tasso medio di crescita annuo del 3,5% mentre il recente piano a medio termine, dichiarato dal governo turco indica una crescita del 4,7% (2015-2017)

Fonte: IMF, World Economic Outlook Ott'14

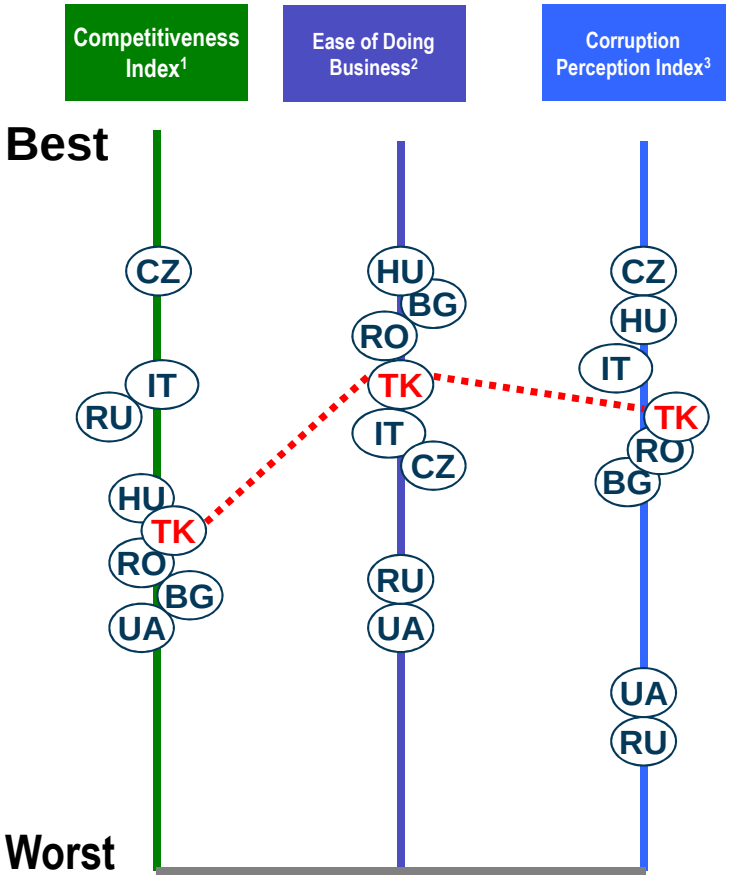
... perché le opportunità offerte dal mercato locale non sono paragonabili in nessun'altra parte d'Europa

Consumi Classe Media
(% della spesa sul reddito per ciascun cliente)



- **Opportunità significative nel mercato locale (~ 78 milioni di abitanti, con rapida crescita del reddito)**
- **Istanbul, con oltre 12 milioni di abitanti, la porta di accesso principale per il mercato locale**
- **Economia turca seconda in termini di dimensioni tra i Paesi dell'Europa "allargata"**
- **PIL pro capite decimo tra i 18 paesi dell'area CEE (30° tra i 38 paesi europei)**

... e la competitivita' turca é migliorata negli ultimi anni grazie anche alle riforme intraprese attraverso il percorso di adesione alla EU…



Opportunita' offerte dal mercato locale

- E' il piu' grande produttore di veicoli commerciali in Europa ed il 16° piu' grande produttore automobilistico al mondo
- 8°produttore d'acciao al mondo ed il secondo nell'UE27
- 6 °destinazione di vacanza più visitata al mondo con 22 dei 100 migliori alberghi al mondo. Turkish Airlines una delle compagnie aeree a più rapida crescita in Europa e selezionata "La migliore compagnia aerea in Europa" da Skytrax nel 2011, 2012 e 2013
- 46 milioni carte di credito, 62 milioni di utenti GSM, 35 milioni di utenti Internet, ancora con un ulteriore potenziale di crescita

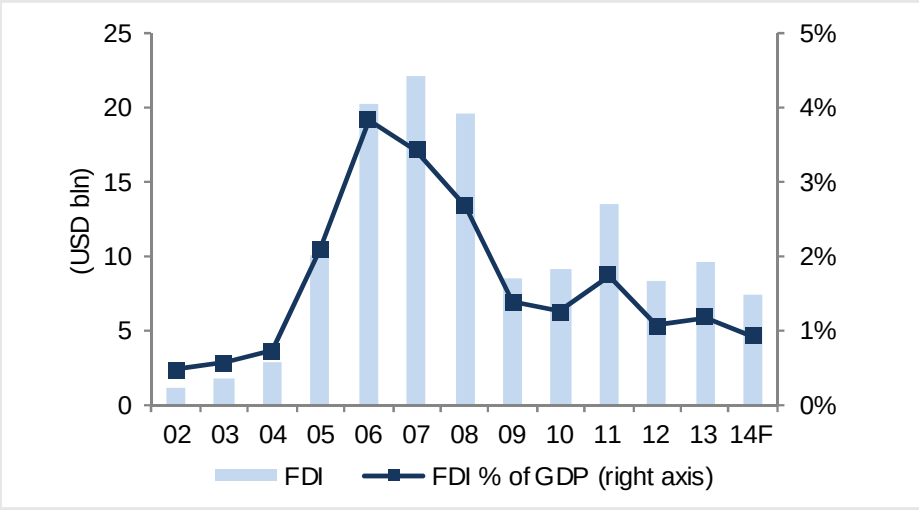
Miglioramento della competitivita' grazie a

- Aliquota d'imposta per le società solo al 20%, l'imposta sul reddito dal 15% al 35%, la ritenuta sui depositi dal 10 al 18%, sui dividendi al 15%
- 39 zone di sviluppo tecnologico, 263 zone industriali e 20 zone franche fiscali
- Mercato del lavoro flessibile, competenze elevate, costi contenuti(minimo salariale € 294 rispetto a € 1.398 in Francia, ore lavorate per settimana 53 rispetto a 40/42 in UE, giorni di malattia / dipendente 4,6 rispetto a 6,6 in Germania, 8,3 in Francia)
- Competitivo rapporto prezzo / qualità del prodotto
- Regolamento più favorevole agli investimenti stranieri (flussi di dividendi liberi)
- Spedizione delle merci efficiente ed economica con servizi di trasporto intermodel affidabili (raiting 6,83 rispetto a 5,40 in Italia da IMD World Competitiveness Yearbook 2010)

1) Competitiveness Index (World Economic Forum): prende in considerazione 90 variabili (ad esempio, le infrastrutture, lo sviluppo tecnologico, il livello medio di istruzione, contesto macroeconomico)
2) Facilità di fare business (Banca Mondiale): prende in considerazione gli indicatori come il tempo e i costi necessari per avviare un'impresa, reclutare manodopera e fare operazioni di importazione / esportazione
3) Corruption Perception Index (Transparency International): punteggio della corruzione percepita a livello pubblico e privato

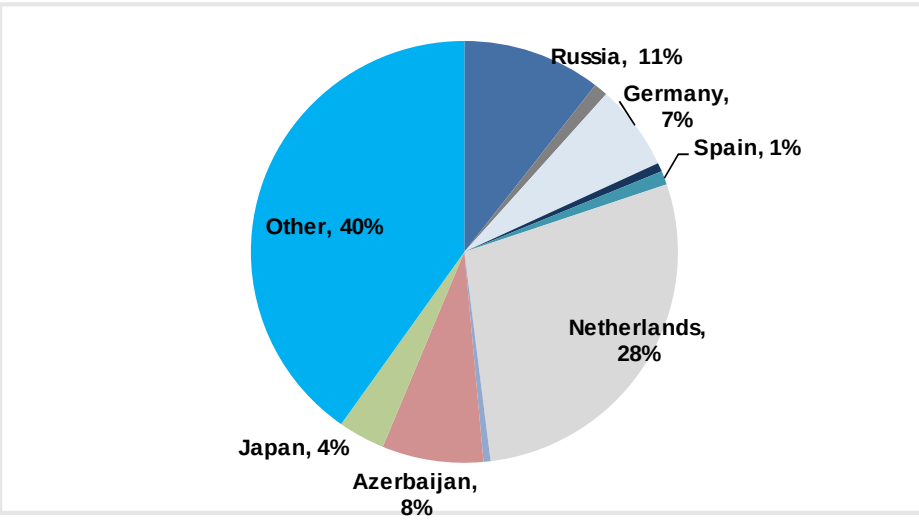
... che attira importanti investimenti esteri

Turchia – Investimenti Diretti Esteri (IDE) milliardi US$

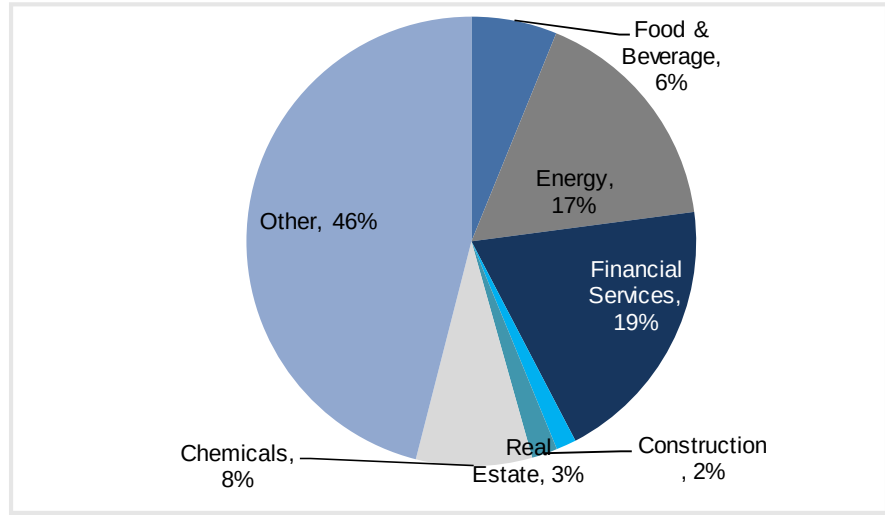


- **Afflusso massiccio di investitori stranieri nel paese**, specialmente in settori chiave quali i servizi finanziari e l'energia
- **Nel 2014, la Turchia ha attratto IDE totali di US $ 8 miliardi**, pari al 0,9% del PIL. L'Italia ha investito US $ 432 milioni. (+380%)
- **Germania, Olanda, Regno Unito, Azerbaigian, e Russia** sono i paesi con i più alti flussi IDE in Turchia nel 2014
- **Flussi IDE per settori nel 2013:** elettronica 22%, alimentare, bevande e tabacco 18%, prodotti plastici 13%
- **Prominenti transazioni internazionali del 2013:** Allianz – Yapı Kredi Sigorta/Emeklilik

2014 I 10 Paesi Principali – IDE in Turchia



2014 Settori Principali – IDE in Turchia



 Fonte: CBRT, Ott'2014

Opportunita’ chiave

Finanza di Progetto

- **Terzo ponte a Istanbul:** il pacchetto di finanziamenti è stato finalizzato con sette banche turche per un importo di dollari 2,3 miliardi durata 10 anni. Costruzione in fase avanzata.

- **Terzo aeroporto di Istanbul:** la preparazione del terreno per il terzo aeroporto è stata avviata dalla J.V. Limak-Kolin-Mapa-Cengiz Kalyon. I lavori sono stati avviati utilizzando il capitale della J.V. mentre per le possibili alternative di finanziamento sono in corso incontri con 8 banche Turche (Is Bank, Akbank, Yapi Kredi, Garanti, DenizBank, Halkbank, Ziraat Bank e Vakıfbank). Anche banche estere e ECA(Export Credit Agency) sembrano essere interessate al progetto. Il progetto sarà completato in 4 fasi. La scadenza potra’ variare da 12 a 16 anni con 4 anni di periodo di grazia.

- **Gebze Izmir autostrada e ponte:** consorzio di cinque imprese Turche: Nurol, Özaltın, Makyol, Yüksel e Göçay oltre al gruppo Astaldi . Progetto di 7 anni. Costo US $ 6,5 miliardi di cui 50% capitale e 50% debito. Intesa San Paolo Bank, Citi Bank e Akbank sono consulenti finanziari. Il finanziamento di US $ 2.8 miliardi della prima fase del progetto è stato completato nel Marzo 2013. US $ 1,4 miliardi di prestito (7 anni di scadenza) concesso da 8 banche turche (Akbank, Finans Bank, Garanti Bankası, Halk Bankası, İş Bankası, Vakıfbank, Yapı Kredi, Ziraat), con una quota ciascuno di US $ 175 mln. Il finanziamento aggiuntivo per la seconda fase è attualmente in discussione per ulteriori US $ 600 milioni($ 75 mln quota YKB)

- **Settore ospedaliero:** numerosi i progetti PPP in fase avanzata di trattative alcuni dei quali sono gia’ stati avviati. (Bilkent, Etlik, Mersin)

İstanbul 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[1]

- **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 citta’ 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) Source: ISPAT

Import Export 2015... Forti legami commerciali tra Italia e Turchia

Il confronto fra l'anno 2015 e l'anno 2014 conferma il trend discendente del debito commerciale della Turchia con il mondo, diminuito al Febraio 2015 del 25,7%. Da 12 miliardi di dollari e' difatti passato a 8,9 miliardi di dolari.

Dati 2014	**Nel 2014, l'Italia si e' collocata al quarto posto con 19,2 miliardi di interscambio totale di cui 12 miliardi di import (-6,4%) e 7,1 miliardi di export (+6,3%). Nel periodo, l'Italia si conferma quinto fornitore (dietro Russia, Cina, Germania e Stati Uniti) e quarto cliente (dopo Germania, Iraq e Regno Unito). Nel 2013 l'Italia si era posizionata al quarto posto nella graduatoria dei Paesi partner della Turchia, dopo Germania, Russia e Cina, con un interscambio pari a 19,6 miliardi di dollari.**
Import 2015 al mese di Febbraio	**Pari a 1,5 miliardi di dollari (-11,6%) – I prodotti globalmente piu' importati dalla Turchia sono stati combustibili minerali, oli minerali, macchinari ed apparecchiature meccaniche, macchinari di precisione ed attrezzature elettriche, ferro ed acciaio, autoveicoli, trattori e parti di ricambio.**
Export 2015 al mese di Febbraio	**Pari a 1,1 miliardi di dollari (-9,6%) – I prodotti globalmente piu' esportati dalla Turchia sono stati pietre preziose, metalli preziosi, perle, bigiotteria, autoveicoli, trattori e parti di ricambio, macchinari e apparecchiature meccaniche, abbigliamento ed accesori, ferro ed accaio.**

In poche parole, perche' Turchia?

L'esperienza di più di 4.000 imprese a capitale estero - tra cui più di 100 tra le migliori aziende Fortune 500 - conferma la Turchia come un importante luogo di investimento, e c'è più potenziale da sfruttare.

ECONOMIA IN CRESCITA	POPOLAZIONE GIOVANE
FORZA LAVORO QUALIFICATA	SETTORE PRIVATO MATURO E DINAMICO
UN GRANDE MERCATO DOMESTICO	LIBERALIZZAZIONE DEGLI INVESTIMENTI
POSIZIONE GEOGRAFICA STRATEGICA	RIFORME STRUTTURALI CONTINUE
PROCESSO DI PRIVATIZZAZIONI	SISTEMA BANCARIO BEN CAPITALIZZATO
INFRASTRUTTURE BEN SVILUPPATE	FAVOREVOLE REGIME FISCALE ED INCENTIVI
RUOLO DI LEADERSHIP NEL COMMERCIO	PROCESSO IN CORSO DI ADESIONE ALLA EU

- **Turchia: Un mercato emergente a livello globale**
- **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**

Sfide

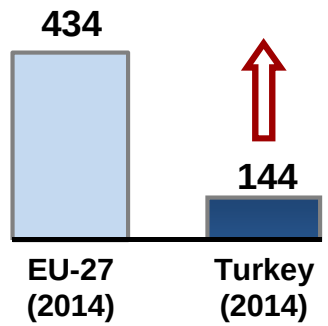
- **Volatilita' tassi d'interesse e politica monetaria globale.**
- **Concorrenza nel costo dei depositi** (per scadenze di breve termine)
- **Incertezze geopolitiche** (conflitti nei paesi limitrofi)

	Turkey				
	2007	2012	2013	2014	2015F
Banks #	46	46	48	48	48
Branches #	7,618	10,234	11,023	11,223	11,596
Loan Growth	30%	15%	33%	18%	17%
Deposit Growth	27%	11%	24%	10%	15%
Loans/GDP	32%	53%	64%	67%	71%
Deposits/GDP	42%	54%	61%	60%	62%
Loans/Assets	48%	58%	61%	62%	64%
Deposits/Assets	62%	59%	58%	56%	56%
NIM	5.0%	4.2%	3.8%	3.6%	3.6%
NPL Ratio	3.5%	2.8%	2.6%	2.8%	3.0%
CAR	17.4%	17.3%	14.6%	15.7%	15.1%
ROAE	24.6%	15.8%	13.3%	12.8%	12.9%
ROAA	2.6%	1.7%	1.4%	1.3%	1.4%

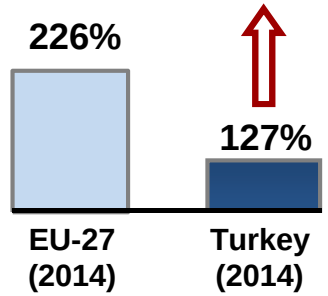
Fonte: Turkish Banks Association (per le banche e numeri di filiali), CBRT, BRSA e TurkStat (per i prestiti / PIL, depositi / PIL), BRSA (per prestiti / attività), CBRT e BRSA (per impieghi / depositi, il rapporto di NPL, prestito la crescita, la crescita dei depositi), BRSA (per i prestiti / attività, coefficiente di adeguatezza patrimoniale, ROE, ROA, NIM)

Settore bancario sottopenetrato; un'opportunità di crescita rapida

Filiali per millioni di abitanti

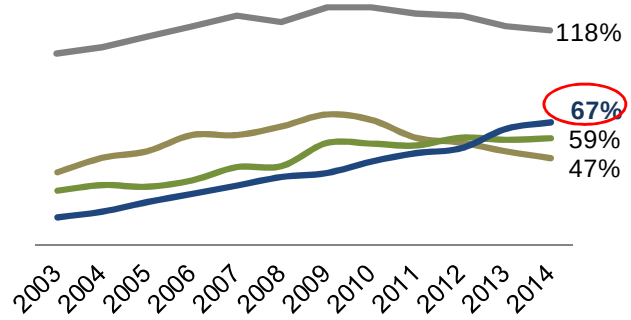


(Prestiti+Depositi)/PIL

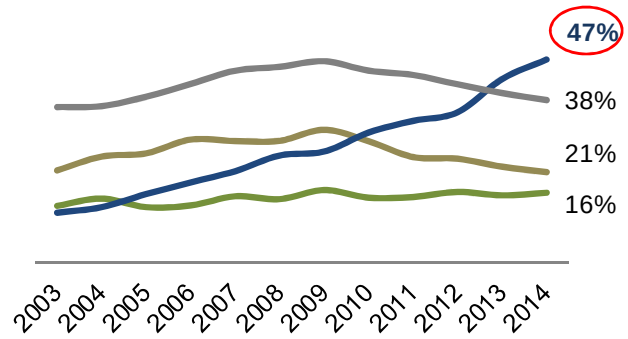


Sottopenetrato sia nei prodotti bancari per privati che nei prestiti alle imprese

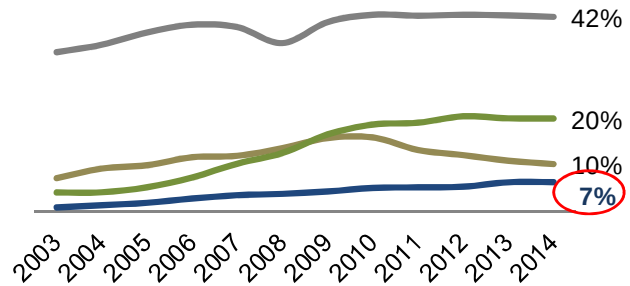
Totale Prestiti[1]/PIL



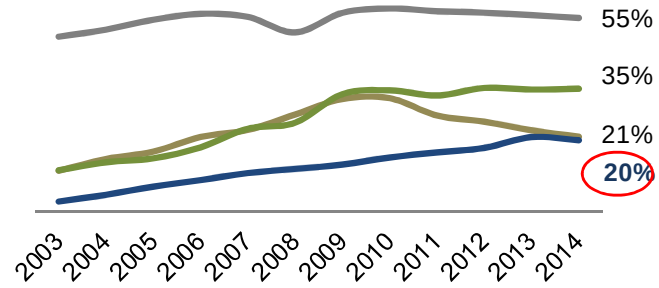
Prestiti alle Imprese/PIL



Prestiti Ipotecari/PIL



Prestiti al Consumo[2]/PIL



Fonte: Banca Centrale Europea, dati GDP base Eurostat
Nota: Tutti i dati sono attuali al 2014
(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 Decembre 2014)

- **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'85% delle attivita' totali, di cui 3 sono di proprieta' dello stato** (Ziraat, Vakıf & Halk) e 6 **o di proprieta' straniera o con un partner straniero** (Garanti, Akbank, Yapı Kredi, Finansbank, TEB, Denizbank)

- Turchia: Un mercato emergente a livello globale
- Sistema Bancario & Mercato Finanziario
- **Yapı Kredi Bankasi & IMB**

Yapı Kredi: Un primario gruppo finanziario

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

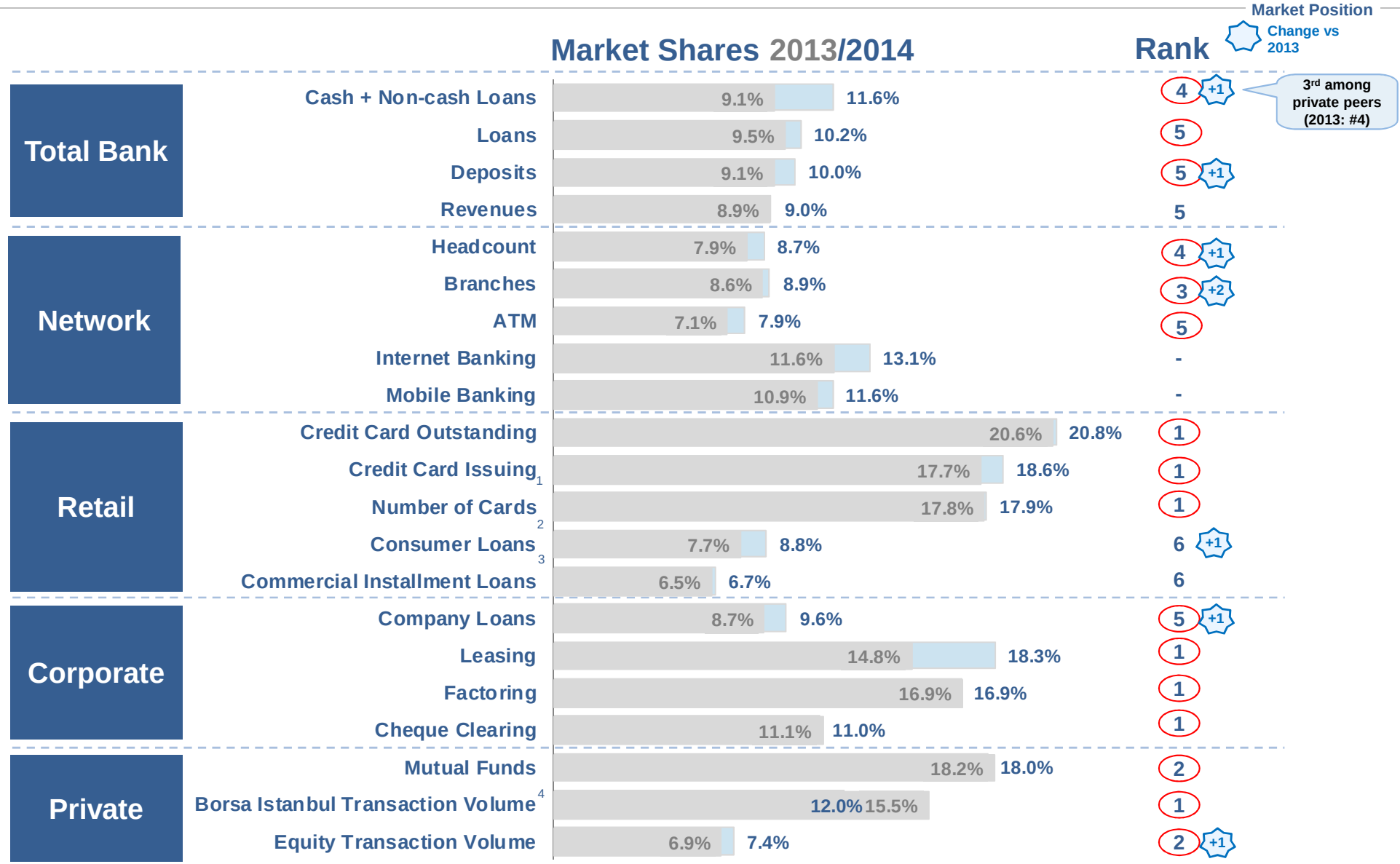
Highest rated bank among peers, based on Fitch[1]

Assets	195.0 bln TL
Loans	125.5 bln TL
Shareholders' Equity	20.2 bln TL
Deposits+ TL Bonds[2]	110.9 bln TL
Customers	10.6 mln
Employees[3]	18,535
Branches	1,003
Share of ADCs[4]	83%
Net Income	2,056 mln TL
RoATE[5]	12.0%
Bank CAR	15.0%
Total NPL Coverage[6]	113%

- 4 ° banca privata e un franchising radicato (fondata nel 1944)
- Tra i 10 marchi[6] di maggior valore in Turchia
- Rete integrata con copertura diffusa di filiali e canali innovativi di distribuzione alternativa
- Personale giovane e qualificato che serve una vasta clientela
- Bilancio focallizzato sull'attivita' bancaria (alto livello di prestiti/totale attivo; basso livello investimenti in titoli/totale attivo)
- Profilo di rischio conservativo e livello di accantonamenti prudente
- Capitale solido e capacita' di funding

Nota: Prestiti indicano prestiti performanti. ROAE indica il rendimento medio del capitale proprio
(1) Il 24 Giu'14, Fitch ha confermato il raiting a lungo termine in valuta estera a lungo termine valuta locale a 'BBB' mentre ha declassato il raiting delle banche private a 'BBB-' da 'BBB'.
(2) Depositi: TL 107.6 bln, TL Bonds: TL 3.3 bln
(3) Dati di gruppo: Solo banca 17,457
(4) Quota dei canali di distribuzione alternativa (ADCs) del totale transazioni comparabili
(5) Percentuale di copertura totale NPL indica (accantonamenti speicifici+generici)/NPL
(6) Basato sul rapporto di Brand Finance (Yapı Kredi classificato numero 10)

Posizioni di Leader nei servizi di generazione di valore e prodotti



Nota: Quota di mercato al Dicembre 2014. 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 BRSA bank only data per YKB e BRSA dati settimanali escludendo le banche «Islamic banking» per il settore bancario

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

Ranking evolution vs YE13

Business mix diversificato basato su modello di servizio orientato alla clientela

YapıKredi L

Retail Banking

Card Payment Systems

- 10.2 mln cards[2]
- ~501K POS
- 374K merchants

Individual & SME

- 912 branches
- 3,760 RMs
- 3,606 ATMs

Private Banking and Wealth Management

- 22 branches
- 172 RMs

Subsidiaries:

YapıKredi Yatırım

YapıKredi Asset Management

Corporate and Commercial Banking

Corporate

- 3 branches
- 66 RMs

Commercial

- 60 branches
- 448 RMs
- Further segmented as mid/large companies

International / Multinationals

- 1 branch
- 29 headcount
- >1,000 customers

Subsidiaries:

YapıKredi Faktoring

YapıKredi Leasing

International Operations

	YapıKredi Nederland	YapıKredi Moscow	YapıKredi Azerbaijan	YapıKredi Malta
Total Assets	US$ 2.0 bln	US$ 210 mln	US$ 453 mln	

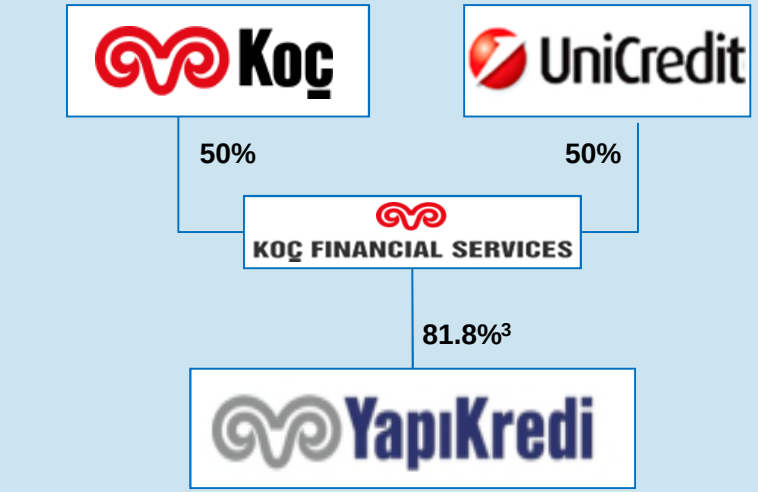
L = Listed

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 341a nella classifica Global Fortune 500[1]**
- **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[2]**
- **Posizione nel mercato turco** (vendite totali / PIL: 8%, totale delle esportazioni / export Turchia: 9%)
- **La piu' grande rete di distribuzione e di assistenza post-vendita in Turchia**
- **Quota dei prestiti infragruppo sul capitale totale al 15.8% al 2014** (Limite regolamentare max 20%)

Totale Attivo (US $ mld)	**27.6**
Ricavi (US $ mld)	**31,365**
Utile netto (US $ milioni)	**1,239**
Numero dei dipendenti	**85,517[4]**



YKB considerato un asset chiave e strategico a lungo termine da parte di entrambi gli azionisti

- **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 17 paesi europei e presenza in altri 50 mercati**
- **Leader in Austria, #2 in Italia, #3 in Germania, #1 nella CEE, Turchia tra i primi 4 mercati di crescita a lungo termine nella CEE**
- **Eroga € 2.3 md finanziamenti per YKB al 2014 (di cui 52% per le controllate)**

Totale Attivo (US $ mld)	**1,027**
Ricavi (US $ mld)	**27,385**
Utile netto (US $ milioni)	**2,443**
Numero dei dipendenti	**147,000[6]**

Tutte le informazioni e dati relativi Koç e Unicredit sulla base di dati pubblicamente disponibili dal 2014

1. Fortune Global 500 as of Jul'14
2. Top 500 imprese industriali classificata da ITO al Giugno 2014
3. Restante 18,2% quotata alla Borsa di Istanbul e Global Depository Receipts che rappresentano le azioni della Banca sono quotate sul London Stock Exchange
4. Numero del gruppo di dipendenti a fine 2013
5. I dati al fine di 2014. I dati includono filiali di Koç Financial Group
6. I dati al fine di 2014. I dati includono i dipendenti di Koç Financial Services calcolata al 100%

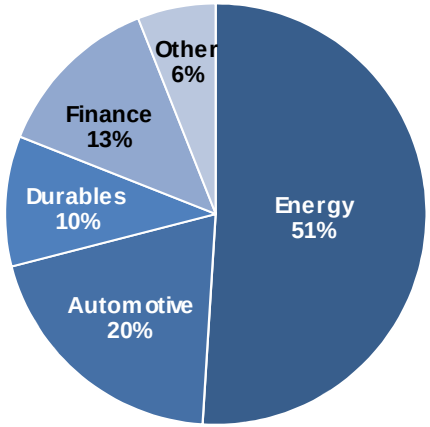
Financial Highlights
(in US$, al fine 2014)

Total Assets (bln)	27.6
Revenues (mln)	31,365
Net Income (mln)	1,239
Number of Employees	85,517
Market Capitalisation (bln)	13.6

- **Fondata nel 1926, il più grande gruppo industriale e di servizi della Turchia in termini di fatturato e di esportazioni**
- **341a più grande azienda al mondo[1]**
- **Posizioni di primo piano con forti vantaggi competitivi nei settori energia, automotive, beni di consumo durevole, finanza, alimentari, retailing e turismo**

Vendite totali / PIL ➔8%
Esportazioni totali / Esportazioni Turchia ➔9%

Revenue Composition (YE2014)



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 23%)
- **# 1 nelle autovetture** (quota di mercato del 14%)
- **# 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 9,6%)
- **# 1 nel factoring e nel leasing; # 2 nelle gestioni patrimoniali**

Fonte: Koç Group Investor Relations website, presentazioni e dati di bilancio pubblici.
Le quote di mercato al 2014. Capitalizzazione di mercato al 04 Marzo 2015. Basato su dati della borsa di Istanbul. Calcolato come prezzo delle azioni * capitale versato. Free float: 22.35%
1) Fortune Global 500 al Luglio 2014

YapiKredi

UniCredit

Financial Highlights
(in US$, YE14)

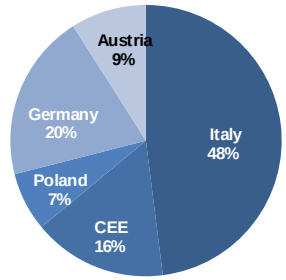
Total Assets (bln)	1,027
Loans (bln)	572
Deposits and Debt Securities Issued (bln)	682
Revenues (mln)	27,385
Net Income (mln)	2,443
Number of Branches	8,558
Number of Employees	147,000
Common Equity Tier I Ratio	10.4%
Total Capital Ratio	13.6%
Market Capitalisation (bln)	39.4

- Radici che risalgono al 1473. 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 17 paesi e 50 mercati finanziari
  - **Leader** in Austria con una quota di mercato del 14%
  - **# 2** in Italia con una quota di mercato del 12.6%
  - **# 3** in Germania, con una quota di mercato del 2.5%

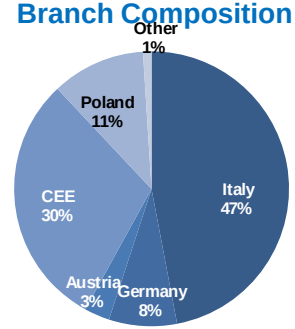
- Più grande rete di banche nell'area CEE, con più di 4.000 filiali e sportelli
  - **Leader** in Bosnia, Bulgaria e Croazia
  - **Tra le Top 5** in Serbia, Slovacchia, Turchia, Rep. Ceca, Polonia
  - **Tra le Top 10** in Romania, Baltici, Russia, Slovenia, Ungheria e Ucraina

- Azerbaijan
- Bosnia-H.
- Bulgaria
- Croatia
- Czech Republic
- Hungary
- Poland
- Romania
- Russia
- Slovakia
- Slovenia
- Serbia
- Turkey
- Ukraine

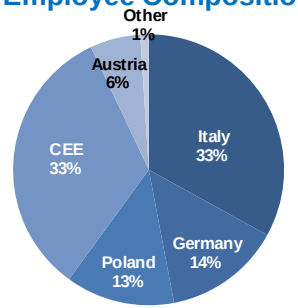
Revenue Composition



Branch Composition



Employee Composition



Nota: Informazioni finanziarie basate su dati finanziari di UniCredit pubblicamente disponibili. Cambio EUR/USD:1.22. Tutti i dati e le informazioni presentate in questa pagina sono disponibili al pubblico sul "sito di Unicredit investor relations. Free float : ~%70 Calcolato come quota di prezzo * capitale versato.

KOÇ UniCredit

1) I figuri includono i filiali di Koç Financial Services calcolati al 100%
2) I figuri includono i filiali di Koç Financial Services calcolati al 100%

Yapı Kredi IMB - Il Tuo Partner Bancario in Turchia

- **Yapi Kredi** è il partner bancario ideale 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 **IMB, 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.

- **IMB ha anche** una filiale dedicata **con un team di gestori specializzati a servire e supportare la clientela che parlano lingue straniere e conoscono i servizi ed i prodotti che le aziende internazionali e multinazionali necessitano.**

- **Yapi 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.**

- **Yapi Kredi** opera con sussidiarie direttamente controllate in Azerbaijan, Malta, Olanda e Russia.

Website Utili

- **ITA** è l'agenzia per la promozione all'estero e l'internazionalizzazione delle imprese italiane. Ha istituto recentemente il desk per la tutela della proprietà intellettuale piu'specificatamente Anticontraffazione e Ostacoli al Commercio (incluse problematiche doganali).
  http://www.ice.gov.it/paesi/europa/turchia/

- **ISPAT** è l'agenzia per il supporto e per la promozione degli Investimenti in Turchia è l'organizzazione ufficiale che promuove le opportunità di investimento in Turchia tra la comunità imprenditoriale mondiale e presta assistenza agli investitori prima, durante e dopo il loro ingresso in Turchia.
  www.invest.gov.tr

- **DEIK** è l'organizzazione della comunità imprenditoriale privata Turca, che gestisce le relazioni economiche estere del settore privato.
  www.deik.org.tr

- **YASED** è un'organizzazione del settore privato, i cui membri sono aziende internazionali operanti in Turchia.
  www.yased.org.tr

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 attivita' bancarie

ASSEGNO

PAGAMENTI DI LEGGE
Pagamento delle imposte
Pagamenti SSK

- **SWIFT MT940**
- **SWIFT MT101**[1]
- **INTERNET BANKING DI ULTIMA GENERAZIONE**
- **EUROPEAN GATE**[1]

Treasury Marketing Unit (CRM)

- FX / TL
- FX / FX
- Gold / FX
- Gold / TL
- Forwards (FX & TL)
- Futures (FX & Comm.)
- Options (FX & TL)
- Swaps (FX & TL)
- IRS (FX& TL)

Import / Export

- Pagamenti all'importazione
- Finanziamenti import
- Post-finanziamento
- Avallo e sconto di paghero'
- Import L / C (con o senza sconto)
- Buyer's credit
- Accettazioni bancarie
- 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

1,007 filiali che coprono oltre il 90% del territorio Turco supportati da canali di distribuzione alternativi

Fonte: Informazione dell'azienda

I Vostri Contatti in IMB

Nicola Longo Dente
Head of International & Multinational Banking
Nicola.Longodente@yapikredi.com.tr
Phone: + 90 212 339 79 88, Mobile: + 90 530 977 38 62

International and Multinational Banking Branch

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

Cenk Erker (TR, ENG, ITA)
Relationship Manager
Cenk.Erker@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 77 95

Leyla Zeliha Güven (TR, ENG, ITA)
Relationship Manager
Zeliha.Guven@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 99 53

Tuğba Cebeci Majeri (TR, ENG, FR)
Relationship Manager
Tugba.Cebeci@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 65 00

Ece Haşimoğlu (TR, ENG)
Relationship Manager
Ece.Hasimoglu@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 66 59

Esra Özelçi Seymen (TR, ENG)
Relationship Manager
Esra.Seymen@yapikredi.com.tr
Tel: + 90 212 339 65 90

Nil Ürgüp (TR, ENG)
Relationship Manager
Nil.Urgup@yapikredi.com.tr
Tel: + 90 212 339 65 72

Ozan Özçelikli (TR, ENG)
Ass. Relationship Manager
Ozan.Ozcelikli@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 62 32

Burak Ulaş (TR, ENG)
Ass. Relationship Manager
Burak.Ulas@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 65 32

Zeynep Yonca Yıldırım (TR, ENG)
Ass. Relationship Manager
Yonca.Yildirim@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 99 48

Kıvanç Berdan (TR, ENG)
Ass. Relationship Manager
Kivanc.Berdan@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 66 60

Şükran Taşkıran (TR, ENG)
Operation Manager
Sukran.Taskiran@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 77 46

Şebnem Şahinkovan (TR, ENG)
Operation Specialist
Makbule.Sahinkovan@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 65 67

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

Yağız Öztürk (TR, ENG)
Operation Associate
Yagiz.Ozturk@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 75 51

Emre Gülay (TR, ENG)
Office Support Associate
Enre.Gulay@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 75 58

Sales and Credit Support

Sertaç Gül (TR, ENG)
Sales and Credit Support Manager
Sertac.Gul@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 65 33

Pınar Akşar Ünlü (TR, ENG)
Sales and Credit Support Specialist
Pinar.Unlu3@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 72 75

Tuğba Işık Arslan (TR, ENG)
Sales and Credit Support Specialist
Tugba.İsik@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 99 39

Cihan Tavşancı (TR, ENG)
Sales and Credit Support Specialist
Cihan.Tavsanci@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 72 13

Cross Border Banking Activities

Şebnem Batgı (TR, ENG, GER)
Cross Border Banking Activities Manager
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, ITA)
Cross Border Banking Activities Associate
Asli.Aydin@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 99 70

Nilden Zeynep Özveren (TR, ENG, FR)
Cross Border Banking Activities Specialist
Zeynep.Ozveren@yapikredi.com.tr
Phone: +90 212 339 71 78