

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na 01./08./2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortalığımızın toplam 30.000.000.000 TL tutarındaki İhraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçları bir fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırlabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekelşüle anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin İhraççıyı yatırımcılara karşı olan Üdeme Yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının sıfatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu İhraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracı İlişkin yatırım kararları İhraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken İhraççı bilgi dokümanı 24/07/2020 tarihinde, İhraççı bilgi dokümanı tâdîl metni 01./08./2020 ve özet 01./08./2020 ortalığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nın [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuya Aydiyalatma Platformu (KAP)'da ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPK'n)’nun 10’uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraççı sorumludur. Zararlı İhraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğini açıkça belli olması halinde; halka arz edeuler, İhraç aracı eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraççıyı yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK'n hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 23/07/2020 tarihinde onaylanan İhraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce İhraç edilen borçlanma aracı miktârı ~~10.000.000.000 TL~~ olmaktadır.



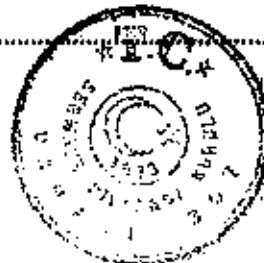
04.08.2020

Ticaret Üyesi: Türkiye Vakıfları İmaliyat T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Meclis Mah. 7. Adı  
Büyükdere Caddesi No: 257/55/100  
Sakarya: 54180  
İnternet Sitesi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulale Mardin Cad. Park Mavi Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Bosphorus 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 311 44 77 Fax: 0(212) 312 39 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 25722  
Boğaziçi Kurumları V.D. 922 00 83  
Mersis No: 0-6220-0863-5000017

## **İÇİNDEKİLER**

<b>1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER</b>	<b>4</b>
<b>2. RİSK FAKTÖRLERİ</b>	<b>5</b>
<b>3. TEMEL BİLGİLER</b>	<b>7</b>
<b>4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER</b>	<b>7</b>
<b>5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR</b>	<b>17</b>
<b>6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER</b>	<b>28</b>
<b>7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER</b>	<b>30</b>
<b>8. DİĞER BİLGİLER</b>	<b>30</b>
<b>9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI</b>	<b>36</b>
<b>10. İNCELEMELYE AÇIK BELGELER</b>	<b>38</b>
<b>11. EKLER</b>	<b>38</b>



04.06.2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş  
Akat Mah. Ebubula Mardon Cad. Park Mysa No:5  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 359 95 77 Fax: 0(212) 359 39 20 /  
www.vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35728  
Boğaziçi Konutlar V.O. 52155 - 009  
Muşka Ad: 0-6286-0362-600007

2

Yatırım Menkul Değerler Bankası T.A.O.  
Ticari Kodları: 60000000000000000000  
Buyulme ve Satışa Çıktığı No: 2/A. Sayı: 00000000000000000000  
Düzenleme Sayı: 00000000000000000000  
Sıfır Hesap No: 00000000000000000000  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

## KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BASK	Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAS veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro İçin Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
GMTN	Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı)
GRUP	Aynı fizel kişilik altında faaliyet göstereler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kâymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuoyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklıgı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banks / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklıgı
YK	Yönetim Kurulu

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Pan Maya Sitesi  
 P-2/A Blok No:145 Positif 34335 İSTANBUL  
 Tel: 0212 352 46 77 Fax: 0(212) 352 46 20  
[www.vakifyatlum.com.tr](http://www.vakifyatlum.com.tr)  
 İstanbul Ticareti Sicil No: 3512429  
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922-006-8559  
 Mersis No: D-9220-0883-5900017



04 Nisan 2020

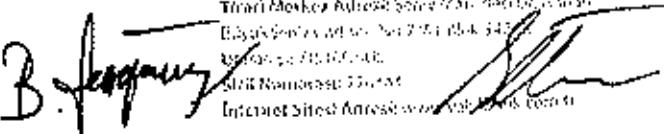
Ticaret Ücreti: 34 Uye Vücutları Bankası İ.Ş.  
 Menkul Değerler Adresi: 34335 İSTANBUL  
 Dış Ticaret İdaresi: 34335 İSTANBUL  
 İmza No: 2020/04/04  
 Sicil Numarası: 2020/04/04  
 Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

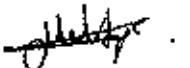
**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR  
DİSİNDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

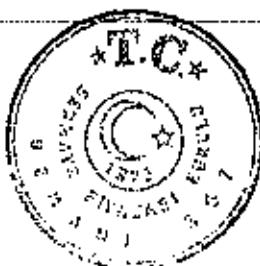
YOKTUR.

**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞunu  
YÜKLENEN KİŞİLER**

Kanuni yetki ve sorumluluklarınız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçek uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin aniamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>28 / 07 / 2020</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Bahadır ŞENGÖRÜN</b> Müdür	<b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>28 / 07 / 2020</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Mehtap İLBİ</b> Müdür Yrd.	<b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b>



4



## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa tarafından borçlanma aracı ihraçcisının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisini yoktur.

VakıfBank finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep hakkı ve VakıfBank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırımlarını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle smrli olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımdan kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadeden parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayiplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektörde ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

### 2.1. İhraççı Riski:

Borçlanma aracı ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraçının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraçcisının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tâhsîl edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adı borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme güçünden etkileyebilecek riskler İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1. no'lu bölümünde ele alınmıştır.

### 2.2. Piyasa Riski:

Piyasa riski; borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda, söz konusu borçlanma aracının piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığını ifade etmektedir. İhraç edilen borçlanma aracının piyasada olusacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir. Borçlanma aracının fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenmektedir. Dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda borçlanma aracının fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düşüşü durumlarda ise borçlanma aracının fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma aracının fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerinden bağımsız olarak piyasadaki



faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürdücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını artırcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraçının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacağından, diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli Vakıfbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

### 2.3. Likidite Riski:

Yatırımcının, elinde tuttuğu borçlanma aracını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sık olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

### 2.4 Diğer Riskler:

#### **Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski**

Ihraç edilecek borçlanma araçlarının işlem gördüğü piyasada yapılacak işlemi büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliğine göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamında 01.08.2019 revizyon tarihli Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Prosedürü uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde ilettilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 20.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

#### **İtibar Riski**

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır. Bu durumda Banka borçlanma aracına ilişkin ödeme yükümlülüklerini kısmen/tamamen veya zamanında yerine getiremeyebilir. Ayrıca, Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi Bankanın ilraç ettiği borçlanma aracının da piyasa değerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

#### **Yasal Risk**

Borçlanma araçları, halka arz edildiği tarihlerden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma aracının gelir ve alım/satım konusuna işbu sermaye piyasası aracı notu 9.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akse Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 362 00 00 Fax: 0(212) 362 00 30  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 3872  
Boğaziçi Kârimî VD: 022 0018 8319  
Mersis No: 0-9220-0800-290017



Ticaret Uyvanı: Türkiye Vakıf - Genel 4 A.Ş.  
Vakıf Mah. 1. Akse 1. No: 18/1 34335  
İstanbul / İSTANBUL  
Ticaret No: 3872  
Sicil No: 0018 8319  
Tescil No: 022 0018 8319  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceğii net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.

### 3. TEMEL BİLGİLER

#### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış ve yönetim komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

#### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

**Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi:** Bankamız kaynaklarının büyük çoğunluğu mevduat kalemiinden oluşmaktadır. Borçlanma aracı ihraç edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidilmesi söz konusu olmaktadır.

**Maliyet kontrolüne yardım etmesi:** Planlanan borçlanma aracı ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen borçlanma aracı ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi amaçlanmaktadır.

**Faiz oranı riskinin azaltılması:** TL borçlanma aracı ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadelerinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif ve pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır.

**İlage kaynak yaratılması:** Banka TL borçlanma aracı ihraç etmek sureti ile sermaye piyasalarından ilage kaynak sağlama imkânına sahip olmaktadır. Yani sıra yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanmaktadır.

**Liquidite etkisi:** TL borçlanma aracı ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli olmasına karşın borçlanma aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka liquidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmaktadır.

Borçlanma aracı ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilage kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile liquidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birebir eşleştirilmesi gibi bir yöntem uygulanmamakta olup genel itibarıyle aktif pasif liquidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek liquiditc kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek liquidite ve faiz pozisyonuna göre kullanılacaktır. (Benzer vadeli kredilerin fonlanması, daha maliyetli pasif kalemlerin yerine ikame edilmesi vb.)

### 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının:

VAKIF YATIRIM MİENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Marmar Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boşitaş 34336 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 357 77 77 - Fax: 0(212) 352 00 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35725  
Boğaziçi Kuryanız V.D: 022 005 8330  
Mersis No: 0-9220-0883-5500017



Ticaret Meclisi: İstanbul Vakıfları Bankası İ.Ş. A.Ş.  
Ticaret Meclisi: İdari İdaresi: Milyon Lira  
Ticaret Meclisi: Cüzdan: 0000000000000000  
Ticaret Meclisi: 0000000000000000  
Sıfır Guvencesi: 7714 04  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

- a) **Türlü:** Finansman Bonosu
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Vakıfbank tarafından açıklanacaktır.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Borçlanma araçları aşağıda verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde açılacak müşteriler hesaplarında kayden izlenecektir. Keşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

#### **4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve borçlanma araçlarına ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Haziran 2013 tarihinde yayımlanan II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları BİAŞ'ın 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BİAŞ Yönergesine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma aracının kota alınabilmesi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Halka arz edilecek borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün 18. Maddesinde belirtilen şartların sağlanması şartıyla, ilgili yönergenin 5. maddesinin 5. fıkrası kapsamında en erken, BİAŞ'ın KAP'ta yapacağı duyuruyu izleyen iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabilecektir.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılmaktadır.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 09.30-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 20.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

#### **4.3. Borçlanma araçlarının kaydileşteşili, kaydolastırılmadığı hakkında bilgi:**

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebubula Marmar Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0212 315 97 77 - Fax: 0212 315 96 20  
[www.vakityatirim.com.tr](http://www.vakityatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357299  
Boz. vkt. Kuruntarı VD: 922-202-0550  
Mersis No: 0-0220-0003-000017



İlçe: Beyoğlu - Mahalle: Taksim - Sokak: 1. Levent - No: 30 - 31 - 32  
Ünvan: 34335 - İSTANBUL  
Satılık Daire: 1. Levent - No: 30 - 31 - 32  
Metres: 100 m² - 1. Levent - No: 30 - 31 - 32  
Fatura Adresi: Adres: 1. Levent - No: 30 - 31 - 32

İhraç edilecek borçlanma aracının kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

**4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihraç planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adı borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, Üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraça aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödunesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adı ve rehinli alacakların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılaşmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

**Madde 206 – (Değişik: 3/7/1940 - 3890/1 mfd.)**

Alacakları rehinli olan alacakların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması; lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafi ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırılmada lazım gelen tenacibe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacakların sırası ve bu teminatın faiz ve ekantisine şümlü Kanunu Medeninin taşınmaz rehne mürteallik hükümlerine göre tayin olunur.

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.S.  
Akat Mah. Ebululu Mardin Cad. Pmt. Mav. Sk. No:  
F-2/A Blok No:18 Bosphorus 34335 İSTANBUL  
Tele: (0212) 535 66 77 Fax: (0212) 535 66 20  
www.vakifyatin.com.tr  
İstanbul Ticaret Skoru No: 3524  
Bozcaada Kardeşler V.O. 922 000 6339  
Mersis No: 0 9220 0883 5000017



Ticaret İl乌nvan: Türkiye Valilar Bask. 2001/1  
Vakif Yatirim Menkul Değerler A.S.  
Birim: İstinye / Cephe: 100/100  
Tarih: 04.12.2002  
Seri Numarası: 374664  
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

(Değişik dördüncü fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

**Birinci sıra:**

- Işçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflásın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflás nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya burların yaşıtlılması maksadiyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklerle olan borçları,
- Iflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

**İkinci sıra:**

Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflás, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut burların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

**Üçüncü sıra:**

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

**Dördüncü sıra:**

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

(Ek fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasıında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

- Iflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
- Iflasın ertelenmesi süresi.
- Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
- Terekenin iflás hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

**4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:**

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakkı sahip değildirler. Yatırımcılar, ihrac edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme süresi içinde hak kazanacaklardır.

VAKIF YATIRIM MËNKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akçel Mah. Ebu'lula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 88 77 Fax: 0(212) 352 88 70  
[www.vakifyatirim.com](http://www.vakifyatirim.com)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357-A/B  
Boğaziçi Kuruçeşme V.D. 922.04.83.00  
Mersis No: 0-9220 0683-4930017



İzmir İzzet Cevat Paşa Mah. Vakıf Mah. 12/2  
Tunceli Mah. 12/2 İzzet Cevat Paşa Mah. 12/2  
35130 Uluabat/İzmir/TURKEY  
Telefon: +90 232 340 00 00  
Telefax: +90 232 340 00 01  
Sipariş Hattı: 177-00-14  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbankasi.com.tr](http://www.vakifbankasi.com.tr)

**Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklarının Hakları:** 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu ve/veya tahvil alacaklarının hakları aşağıda verilmektedir;

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Sermayenin kaybı ve borca batılık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilme (TTK.md.395),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesine veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Şirketin ifası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Uzun süreden beri ortaklığun kanunen gereklî organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığun feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 530),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541),
- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK md.549),
- Sermaye taahhüdinde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),
- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusuru hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md.554);



- Zarara uğrayan şirketin ifası halinde pay sahiplerinin ve alacakların istemleri ifas idaresince öne silülmemiği taktirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),

- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumludur. (TTK md. 557/(1))

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Borçlanma aracı sahipleri, Vakıfbank'ın kar zarar riskine katılmazlar. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

- Borçlanma aracı sahipleri Vakıfbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.

- Borçlanma aracı sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Vakıfbank'ın üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb.) yoktur.

- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürüttülen takipterde alacaklarının sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi uyarınca;

- İhraçının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraçının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.

- Borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisbi öngörülmüş olup, Kurul tarafından veya izahnamede aksine daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabilecektir. Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri kurulu kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hükmü ifade eder.

Yatırımcıların ilgili BASK toplantılarına katılma ve sahip oldukları borçlanma araçlarının nominal tutarı oranında oy kullanma hakları vardır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu izahnamede yapılan belirlenmeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.

BASK toplantılarından önce toplantıya katılacaklarait İhraççı tarafından MKK'dan alınacaktır.

#### 4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faizin ~~İhraççı esasları~~:

##### a) Vade bilgileri:

İskontolu olarak ihrac edilecek 126 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 126 gün vadeli ihrac edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 14.08.2020
- Vade Sonu Tarihi: 18.12.2020 olacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 12.08.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 13.08.2020 tarihinde ihracın basit ve birleşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasıının ertesi iş günü olan 14.08.2020 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanın yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

b) **Kupon Ödeme Tarihleri ile Faizin ve zaman Ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

İskontolu olarak ihrac edilecek sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda (126 gün vadeli finansman bonosu için 18.12.2020) anapara ile birlikte ödenecektir. Dolayısıyla finansman bonolarına ilişkin kupon ödemesi yapılmayacaktır.

c) **Faizin ve anaparanın zaman aşımı:**

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddeinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanasımına tabidir. Zamanasımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşamaması halinde, yapılacak itam müteakiben Fon'a (Tasarruf Mevduatı Sigortu Fonu) gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanasımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8- (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılımla belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müsterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat olacak ve emanetlerin zamanasımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dâhil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanasımına uğrar.

(3) İlân edilen zamanasımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayırlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve hakkının faiz ve kar payları ile birlikte ulastıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafia içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdir.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyle Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.



14.08.2020

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfları İstiklal Caddesi  
Vakıf Bankası İdrisli Mah. 1. Kavşağı  
Daire: 1. Kat / 1. Daire  
Sicil Numarası: 755.000  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakif.com.tr](http://www.vakif.com.tr)

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazcret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ıskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

e) Gösterge faiz oramının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Yoktur.

f) Gösterge faizi olumsuz etkilenebilecek olağanüstü unsurlar ve falze iliskin düzeltme kuralları:

Sabit faizli bir ihraç olduğu için, herhangi bir gösterge faiz bulunmamaktadır.

g) Gösterge fazinin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oramının kim tarafından hesaplanacağı:

Yoktur.

b) Faiz oramının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Yoktur.

i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırının değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

Yoktur.

**4.8. İhraçının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfaın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfa söz konusu değildir.

**4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**

Kısmi itfa söz konusu değildir.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

#### 126 gün Vadeli Finansman Bonosu:

İhraç edilecek olan 126 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. Vakıfbank tarafından ihraçta teşkil eden basit faiz oranı 8,75 olarak belirlenmiştir.

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebüklü Mahallesi Cad. Park Mева 5/1  
F-2/A Blok No:1B Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0212 244 9777 Fax: 0212 244 98 20  
[www.vakifyabirim.com.tr](http://www.vakifyabirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35228  
Boğaziçi Kuruçeşme VD: 922 218 8356  
Mersis No: 0-0220 0989 6900017



Tarih: 14 Mayıs 2010 Çatılıp Vakıfbank Raporlu 1. Adım  
İşbu belge, Vakıfbank'ın 126 gün vadeli  
finansman bonosuna aittir. Bu belge  
Vakıfbank'ın 126 gün vadeli  
finansman bonosunu temsil eder.  
Tarih: 14 Mayıs 2010  
İstihbarat Nöbetçi İdari ve Savcılık Daire Başkanlığı

İhraçın SPK tarafından onaylanmasıının ardından, ihraçla ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (07.08.2020), [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

Duyurulan basit faiz oranından, bileşik faiz oranı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

Finansman Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBB
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonosu Faiz Oranı (Bileşik)	BBO

$$\text{BBO} = ((1+(\text{BBB} \times T/36500))^{(365/T)} - 1$$

#### 4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

#### 4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

#### 4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasyyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi uyarınca;

-İhraçının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraçının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.

-Borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisbi öngörülmüş olup, Kurul tarafından veya izahnamede aksine daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabileceğiktir.

-Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri kurulu kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de huküm ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu sermaye piyasası aracı notunda yapılan belirlenmeler arasında bir uyuşmuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır. BASK toplantılarından önce toplantıya katılacaklara ait liste İhraççı tarafından MKK'dan alınacaktır.

#### 4.14.1. BASK'ın, İhraçının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar

VAKIF YATIRIMI MENKUL DEĞERLER A.S.  
Akat Mah. Ebululu Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boşnaktaş 34935 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 351 67 77 Fax: 0(212) 351 67 20  
[www.vakifyatlmm.com.tr](http://www.vakifyatlmm.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 351 028  
Boğaziçi Kurumlu VD: 922 008 8359  
Mersis No: 0 9220 0880 5900017

15

14 Ağustos 2020

Ticaret İmzası: Türkiye Merkezî İstatistik Bürosu İ. A.O.  
İmza: Hafızıya Ulaşım Seri: 00000000000000000000  
İmza Numarası: 00000000000000000000  
İmza Numarası: 772 544  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifyatlmm.com.tr](http://www.vakifyatlmm.com.tr)

**a) İhraççı tarafından ibraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantıya yapılabileceğine ilişkin bilgi:**

Ihraçının bu izahname dahilinde gerçekleştirileceği borçlanma araçlarının ana para ve/veya faiz ödemelerinde temerrüde düşme olayın kesinleşmesi ve bunun KAP'ta açıklanmasını takiben borçlanma araçları sahipleri veya İhraçının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağrılacaktır. Temerrüd öncesinde BASK'ın toplantıması planlanmamaktadır.

**b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi huküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:**

Ilgili borçlanma araçlarının temerrüde düşmesinin kesinleşmesi halinde borçlanma araçlarının faiz, vadé, anapara gibi asli huküm ve şartlarında yapılacak değişiklik BASK toplantısında belirlenir.

**c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaptardan daha yüksek nisap öngörülmüş öngörülmediği:**

SPKn maddesinde belirtilen nisap dışında bir nisap öngörmemiştir.

**ç) Yönetimi kurulu tarafından BASK çağrıı yapılmamasına ilişkin esaslar:**

Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçları sahipleri veya İhraçının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağrılacaktır. Çağrı Şirket'in web sitesinde ve KAP'ta yapılır.

**d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrıı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kurulu bildirim yapılması üzerine ilişkin esaslar:**

İşbu izahname çerçevesinde çıkartılmış ve tedavülide bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari %50'sine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından BASK çağrıı yapılır. Toplantıda %50 oranı sağlanamaz ise BASK oluşturulmaz.

#### **4.14.2. Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:**

**a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tîzel kişi olması halinde tîzel kişisin temsilcisi de açıkça belirtilecektir):**

Ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma aracı sahiplerinin katılımıyla yapılacak BASK toplantılarında belirlenmesi mümkündür.

**b) Temsilcinin görevleri:**

Temsilci, geri ödemelerde temerrüt oluştuktan sonra ilgili borçlanma aracının huküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının izahnamede belirtilen huküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerini temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir.

#### **4.14.3. BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler:**

Kurulun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak şirketin web sitesinde ve KAP'ta açıklanmak suretiyle BASK toplantı çağrıı toplantı tarihinden 7 gün öncesinde ilan edilecektir.

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akad Mah. Ebulula Mahallesi Cad. Park Maya Sk. No: F-2/A Blok No:18 Posta No: 34335 İSTANBUL  
Telefon: 0212 357 55 77 Fax: 01212 357 55 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 25  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: D-9220 0083 5500017

Ticaret Anwâmi: Türkiye Vekâleti Başkanı F.A.C.  
Ticaret Anwâmi: İstanbul Şube Menşüfâriyeti  
Ticaret Anwâmi: Çadırcı Mah. 1/1 A Blok No: 155  
Daire: 1. Kâğıthane  
Sicil Numarası: 277464  
Üzeyir Süleyman Hafiz Çelik - İstiklal Caddesi 111

**4.14.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:** İhraççı tarafından belirlenecektir. Buna ilişkin belirlemeye Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine atıf yapılması mümkündür.

BASK toplantısına vekaleten katılım Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine göre uygulanacaktır.

**4.14.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:**

BASK toplantı sürecini yürütecek toplantı başkanı, toplantıya katılacaklar ve aday olanlar arasından açık oylama yapılarak ve oyçokluğu ile seçilecektir. BASK toplantıda oyların kullanımı ve sayımının ne şekilde yapılacağı BASK başkanının önerisi ve katılımcıların onayı ile belirlenecektir.

**4.14.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:**

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

**4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 26.06.2020 tarih ve 93776 sayılı kararıyla, farklı vadelerde bir veya birden fazla defada, yurt içinde TL cinsinden, azami 5 yıl vadeli toplam 30.000.000.000.-TL nominal değerli ihraç limiti dahilinde finansman bonosu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara yapılması, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranlarının tespitinde ihraç planlanan borçlanma aracının biri vadesinden önce ve birisi de vadesinden sonra olmak üzere en az 2 tane DİBS'in veya Borsa İstanbul'da işlem gören herhangi bir DİBS'in ya da benzer nitelikte bir başka göstergenin (TLREF, TÜFE, TRLIBOR vb.) referans olarak alınması, lützumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getiri oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır.

**4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavüllünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

Yoktur.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

**5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler**

**5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:**

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenlemelerine ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların 100.000 TL'ye kadar finansman bonosu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

**VAKIF YATIRIM MİENKUL DEĞERLERİ A.Ş.**  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mata Sk. No: F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 15 27 - Fax: 0(212) 352 15 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 352288  
Boğaziçi Kuruçeşme V.D: 922 069 8359  
Mersis No: 0-9220-0863-5900017



17.08.2020

Ticaret Dairesi: Türkiye Vakıflar Bankası T.6.0  
Nızaat Merkezi: 1.11.2019. Mağlubiyet: 1.11.2019  
İstihdam: 1.11.2019. ZAF: 1.11.2019  
Umarak: 1.11.2019.  
İşletme Numarası: 226.944  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun T. Vakıflar Bankası TAO Genel Müdürlüğü'ne hitaben yazdığı 18.03.2020 tarih ve 20008792-101.02.01[21]-E.3125 sayılı yazıda;

*"(...)İlgide kayıtlı yazınız ile Bankamız 9.500.000.000 TL tutarındaki Türk Lirası cinsi tahvil ve bono ihraç limitinin 17.000.000.000 TL'ye yükseltilmesi hususunda Kurumumuzdan izin talebinde bulunulmuştur.*

*Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, banka bonosu / tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduat Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankamız tarafından toplam 17.000.000.000 TL'ye kadar banka bonosu / tahvil ihraçına izin verilmesi uygun görülmüştür."*

İfadelerine yer verilmiştir.

#### **5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:**

Halka arz edilecek finansman bonosu 400.000.000 TL nominal tutarlı 126 gün vadeli olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

#### **5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

##### **5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

10-11-12 Ağustos 2020 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

##### **5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:**

Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu sıfatıyla Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Banka Sermaye Piyasası Kurulu'na 27.11.2015 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir.<sup>1</sup>

Halka arzda finansman bonosu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını veya nominal tutarını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklərdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkillerinin noter tasdıklı örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamın 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının

<sup>1</sup> Yetki Belgesine ilişkin link: <https://www.vakifbank.com.tr/temmuz-aydinlatma.aspx?parceID=1170>

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akşar Mah. Ebubula Mardin Cad. Park Mayis Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 357 26 20 - Fax: 0(212) 357 26 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicili No: 357/26  
Boğaziçi Kuruşnak V.D: 922 008 8359  
Merkaz No: 0 422 008 8359



4 Ağustos 2020

Ticaret Dairesi Ankara Vakıflar İmtidai A.Ş.  
Ticari Merkez: 1. Akasya Mah. 2. Akasya Sok. 20/A  
34336 İSTANBUL / TURKEY  
Telefon: +90 312 450 00 00  
Sıfır Numarası: 0 422 008 8359  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

90.000.000 Türk Lirası, özsermeyesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıştaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsayımlı Mali Müşavir tarafından imzalanmış veya şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenenmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri tutara/adete ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

Borçlanma aracı banka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcıların Vakıfbank ve/veya Vakıf Yatırım nezdinde açılmış bir yatırım hesabıının bulunması gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar için ise yatırım hesabı bulunma zorunluluğu yoktur.

**Borçlanan araçlarının banka arzına katılmak isteyen tüm yatırımcılar,**

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul

Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,

2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (850) 222 07 24

3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın şubeleri

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

#### Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tüm şubeleri	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 14.08.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri, Vakıfbank İnternet Bankacılığı, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 14.08.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

#### Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 80  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No 357200  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 068 839  
Mevci No: 0-0220-0883-5990017

Başvuru Yeri	Tümjhata Konu Olabilecek Kiymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	13.08.2020 ve 14.08.2020 vadeli, TL, USD ve EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Dağıtım esaslarına ilişkin detaylı açıklamaya 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi başlığı altındaki Dağıtım Esasları bölümünde yer verilmiştir.

#### Tahsisat Grupları

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi üç gruba ayrılmışlardır:

**Yurtçi Bireysel Yatırımcılar:** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yıl içerisinde Türkiye'de devamlı 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

**Yurtçi Kurumsal Yatırımcılar:** a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 ncı maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsilatının 90.000.000 Türk Lirası, özernayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

**Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar:** Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlardır.

#### **5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

Talep ettikleri borçlanma aracının parasal tutarını gün içinde nakden yattıran tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırımları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

#### **5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

İhraç edilecek finansman bonosunun birim nominal değeri 1 TL'dir. Yurtçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 1000 TL/1000 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL/1 adet ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonosu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akıt Mah. Ebulula Mahmut Cad. Park Mova. Sk. No:  
F-2/A Blok No:18 Basakçeşme 34335 İSTANBUL  
Tel: 0212 362 06 90 - Fax: 0212 362 06 90  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
Münbur Ticaret Sıra No: 35722  
Boğaziçi Kuryeleri VD: 922 008 8350  
Mersis No: 0-9220-0883-5600017



Ticareti İstanbul'da VakıfBank İ. A. G.  
Ticari No: 12345678901234567890  
Tescil No: 12345678901234567890  
Sıfır Nömrəsi: 770551  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

14 Ağustos 2020

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

**5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme yeri ve şeklini ilişkin bilgi:**

**Yurtçi Bireysel Yatırımcılar:**

Yurtçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kiymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma veya Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

**A. Nakden Ödeme:** Yurtçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı (TL olarak) nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatan yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyatına bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemedede bulunan Yurtçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihc kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

**B. Kiymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 14.08.2020 vadeli TRFVKFB82014 ve TRFVKFB82055 ISIN kodlu VakıfBank Finansman Bonoları, Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11. Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonosu talep edebileceklerdir.

Finansman bonosunun 4.11 maddede belirtildiği şekilde bulunan fiyatı dikkate alınarak hesaplanan talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**Fon Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %97

**14.08.2020 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kuponcusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde VakıfBank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatını dikkate alınacaktır.
- 14.08.2020 Vadeli VakıfBank Finansman Bonolarındaki nominal değer dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında VakıfBank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatını uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilir.

Teminat tutarlarının hesaplanması, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katlarını dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebu'lula Mardin Cad. Park Maviye Sk. No:  
F-2/A Blok No: 18 Basıktas 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 66 77 Fax: 0(212) 352 66 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
Bozgıcı Ticaret Sicil No: 351228  
Bozgıcı Kurumlu V.D. 922 008 8369  
Merkaz İmza No: 1111111111111111

21  
04 İyis 2020

Ticareti Üzeyir: 30/01/1994, Vakıflar Genel Müdürlüğü: 14-03-  
Ticari Dairesi: Aşağı Akasya Mah. 1. Sokak No: 25, Adres: 34335  
Düzenleme Tarihi: 14.08.2020, İdari İmza: 14-03-008  
Tüm İmzalar: 14-03-008  
Sayı Numarası: 12345678  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türüne tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve yukarıda "Kâymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma" başlığı altında belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halde arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

#### Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklanıldığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıları bloke edilen TL DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya teminat kabul edilen fonları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

#### C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 13 Ağustos ve 14 Ağustos 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonosu talep edebileceklerdir. Finansman bonosunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**TL Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Bu halde arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönteme göre yapılacaktır.

#### Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklanıldığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen vadeli mevduatları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

**USD/EUR Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %90

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar vadeli mevduat hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nda alım satım konusu yapılan konvertible dövizlerden Amerikan Doları (USD) ve Avro (EUR)'yu teminat göstermek suretiyle finansman bonosu talep edebileceklerdir.

Finansman bonosu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Blokaj işleminde, Vakıfbank'ın söz konusu yabancı para için talep verilen güne ilişkin ilk açıkladığı gişe döviz alış kuru dikkate alınacaktır.

#### Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonolarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri re'sen, Vakıfbank'ın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

#### Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar ödenemeye riskinin Vakıf Yatırım'a

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park No:55/5  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 351 33 20 Fax: 0(212) 351 33 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlu V.D. 922 008 8159  
Mersis No: 0-0220-0881-5900017



Ticaret Odası: Türkiye Vakıf Bankası T.C.  
İletişim: 0212 351 33 20  
Üyelik: 0212 351 33 20  
E-mail: [info@vakifyatirim.com.tr](mailto:info@vakifyatirim.com.tr)  
Web Sitesi: [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)

Üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödemebilirler. Vakıf Yatırımlı, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekle serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yataşmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar, nakden yataşmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasıından sonra alımına hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplarına virmanlanması tarih olan 14.08.2020 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yattığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (13.08.2020) Kamuya Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema, dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satış gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve VakıfBank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

#### b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Karşılanan taleplerde ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasıının ardından 14.08.2020 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

#### 5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurukun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Talep toplamanın son günü olan 12.08.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 13.08.2020 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasıının ertesi iş günü olan 14.08.2020 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

#### 5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılması durumunda bu hakların akibetli hakkında bilgi:

Yoktur.

#### 5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla tükede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelere den birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım hakkında bilgi:

Yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akse Mah. Ebuüla Mardin Cad. Park Mavi Binası  
F-2/A Blok No:18 Bozitaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 333 57 77 Fax: 0(212) 333 57 20  
www.vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 397228  
Boğaziçi Kuruşlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0863-5000017



Ticareti Ünvanı: Türkiye Vakıf Bankası A.Ş.  
İşyeri Adresi: 34335 İstanbul  
Posta Kodu: 34335  
Daire: 0212 333 57 20  
E-posta: [info@vakifbank.com.tr](mailto:info@vakifbank.com.tr)  
Web Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

### **5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Tahsisat gruplarına ilişkin bilgiler Madde 5.1.3.2'de yer almaktadır.

126 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

356.000.000 TL nominal değerdeki (%89) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara  
40.000.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara  
4.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa da, tahsisat oranları arasında yatırımcılara SPK'nın "İI-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine göre; yukarıda yer alan Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için belirlenen tahsisat oranlarında talep toplamanın son günü Vakıf Yatırım'ın önerisi ve Vakıfbank'ın onayı ile %20'den fazla olmamak üzere kaydırma (azaltma) yapılabilir.

Talep toplama yoluyla satış yönteminde talep süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemesi durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-6 bendi hükümleri çerçevesinde o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı diğer gruplara aktarılabilir. Bu durumda ilgili tebliğin Madde 18-4 bendi hükümlerindeki sınırlamalar uygulanmaz.

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecektir. İhracın 600.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 400.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırlan kısımlar için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

#### **Dağıtım Esasları**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerlesik yabancı uyruklu dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıkten sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

#### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:**

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır.

İlk aşamada, yurtiçi bireysel yatırımcıların parasal talep tutarlarının birim fiyata tekabül eden nominal talep karşılıkları hesaplanacaktır.

Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile "Arzin Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzin Talebi Karşılama Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurtiçi bireysel yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akçat Mah. Ebubekir Mardin Cad. Park Moya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 545 95 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 36724  
Boğaziçi Kuruhanı V.D: 922 008 8359  
Mevris No: 0-9220-0803-5900017

24



04.08.2020

Yatırım Ofisi: İstanbul Üsküdar İstinye Mah. 15. Sokak No: 15/A  
Telefon: 0212 545 95 20 - 545 95 21 - 545 95 22  
E-mail: [istinye@vakifyatirim.com.tr](mailto:istinye@vakifyatirim.com.tr)  
Web: [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İnternet sitesi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurt içi bireysel yatırımcılara yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılara dağıtılan finansman bonoları tekrar oransal dağıtıma tabi tutulacaktır.

#### Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir yatırımcıya verilecek finansman bonosu miktarına Vakıf Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Vakıfbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemler ile dağıtım yapılrken hesaplamalarda kusurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılmayan finansman bonoları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Vakıfbank'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Onaylanan dağıtım listeleri neticesinde karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde Vakıf Yatırım tarafından yerine getirilecektir.

#### 5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldığı kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan alınmaya hak kazanmış borçlanma araçları miktarlarının bildirimi, halka arzin bitimini takip eden iş günü (13.08.2020) ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

#### 5.3. Borçlanma araçının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

126 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının faiz oranı İşbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Buna göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarından; 126 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %8,75 olacaktır.

Borçlanma araçlarının fiyatı; İşbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Finansman Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülüden sonraki beş haneye yuvarlanacaktır.

Finansman Bonosu Yıllık Basit Faiz Oranı %	BBB
Finansman Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonosunun Fiyatı	BBF

$$BBF = 100 / ((1 + (BBB / 36500 * T)))$$

Finansman bonosunun nihai satış sonuçları ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü (13.08.2020) içinde [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuya Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

#### 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Araçları

VAKIF YATIRIM MİENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akse Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mh. Zemin  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 355 77 Fax: 0(212) 355 86 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
Marmalı Ticaret Selçuk No: 357/28  
Boğaziçi Kuruçeşme V.D. 322 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0863-5900017



13. Ağustos 2020  
Kareti Menkul Değerleri A.S. tarafından 13.08.2020 tarihinde  
yapılmıştır. Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi  
ve Kamuya Aydınlatma Platformu internet sitesinde  
ilansızdır. 2020-14  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

#### **5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:**

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Borçlanma araçlarının halka arzı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 31/12/2019 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Vakıf Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

**Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Ebulula Caddesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Etiler/İstanbul

#### **5.4.2. Halka arzin yapılmacıği ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye'de gerçekleştirilecektir. Saklama ve Ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dır.

#### **5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

Halka arz en iyi gayret aracılığı esasına göre yapılacak olup Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yıklenimde bulunulan tutar yoktur.

#### **5.4.4. Aracılık ve yıklenim sözleşmesi hakkında bilgi**

Finansman bonosu ve/veya tahvil halka arzı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 2020 yılı içerisinde kısımlar halinde ihraç edilecek olan finansman bonosu ve/veya tahvil için 31/12/2019 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank, 2020 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonosu ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye BSMV dahil %0,06 (Onbinde altı) yönetim komisyonu ile, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yapmış olduğu satış tutarı üzerinden BSMV dahil %0,01 (Bindebir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

#### **5.5. Halka arzu ilişkin olarak ihraçının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:**

İşbu maddede yer verilen Kurul Ücreti örneğin teşkil etmesi amacıyla hesaplanmış olup, esasen SPK'nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen finansman bonolarının nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde "borçlanma araçları"nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılacaktır.

- a. İhraç edilecek olan 126 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonosu için tabanını toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Parkmaya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352-6620 Fax: 0(212) 352-6620  
[www.vayyayrimi.com.tr](http://www.vayyayrimi.com.tr)  
Ticaret Selâti No: 357.008  
Boğaziçi Kuremlar V.D. 922 009 859  
Mersis No: D-9220-0863-5900017

26



(i) 4 Ağustos 2020

Ticaret Ünvanı: Trabzon/Çorum/İzmit/İnegöl/İzmit  
Ticaret Mənzərəsi: 500.000.000 TL  
Banka: 100.000.000 TL  
Gümrük: 100.000.000 TL  
Sicil Numarası: 10101  
İnteract Site: VakifYatirimMenkulDeğerlerA.S.

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti <sup>1</sup>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	200.000
İhraç ve İfta İşlemlerine İlişkin MKK Ücretleri <sup>2</sup>	Nominal Tutar	Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit)	24.404,10 (BSMV Dahil)
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 4.553< Kotasyon Ücreti<72.848 <sup>3</sup>	Nominal Tutar	Tutara Göre Sabit	39.520,00
Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>		Sabit	131,25
Yönetim ve Satış Komisyonu <sup>5</sup>	Nominal Tutar	Oransal	240.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahminî Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları			10.000
<b>TOPLAM</b>			<b>534.055,35 TL</b>

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonusuna fazla talep gelmesi durumunda, 200.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamını sadece bu ihraç için kullanıbnası durumunda toplam 600.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul Ücreti 300.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 600.000.000\*0,0005=300.000 TL)

<sup>2</sup> İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden orbinde 1 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç Ücreti için üst limit 3.242 TL'dir. Bir üyenin her bir sermaye piyasası aracı sınıfı bazına, yıllık olarak ödeyeceği toplam ihraç ücreti 86.417 TL'yi geçmemektedir. Ayrıca, ifta tutarı üzerinden %0,005 oranında ilave MKK ücreti ödenmektedir. Bu ücretin alt limiti 1.085 TL'dir üst limiti 54.008 TL'dir.

<sup>3</sup> Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihraç için nominal olarak kotasyon Ücreti; 0 TL – 50.000.000 TL arası 4.940 TL, 50.000.000 TL – 100.000.000 TL arası 9.880 TL, 100.000.000 TL – 200.000.000 TL arası 19.760 TL, 200.000.000 TL – 400.000.000 TL arası 39.520 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarında ise 79.040 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Aralık ayı sonu itibarıyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 787 TL+BSMV kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacağıdır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota aldığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacağıdır.

<sup>4</sup> Takasbank Ücreti 125 TL + BSMV'dır.

<sup>5</sup> Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen oranıdır. Ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda %0,06 oranından yönetim komisyonu 360.000 TL'ye (Hesaplama: 600.000.000\*0,0006=360.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışı yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden birde bir olarak hesaplanacaktır.

#### 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları, işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.



20.08.2020

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılardan Banka ve/veya Vakıf Yatırım nezdindeki herhangi bir başvuru kanalından halka arz ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### 6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışının tamamlanması ve satışa ilişkin dağıtım listelerinin onaylanması takiben BİAŞ tarafından belirlenecek ve KAP'ta ilan edilecek tarihten sonra BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

### 6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde belirtilen durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve borsada işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu gerekli gördüğü hallerde çıkışma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

### 6.3. İhraçının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nın Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden borsalarda işlem gören, yurtçi ve yurtdışında ihraç edilen ve sermaye piyasası aracı notu tarihi itibarıyla vadesi dolmayan borçlanma araçları aşağıda listelenmiştir:

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	Getiri* (%)	ISIN Kodu	İhraç yöntemi
Sermaye Benzeri Tahvil	18.09.2017	525.000.000	3640	13,9959	TRSVKFB92719	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.09.2019	725.000.000	3640	TLREF + 1,50	TRSVKFB92925	Nitelikli
Finansman Bonosu	21.02.2020	144.766.636	175	9,6000	TRFVKFB82014	Halka Arz
Finansman Bonosu	21.02.2020	875.000.000	175	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB82022	Nitelikli
Finansman Bonosu	25.02.2020	387.000.000	178	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB82030	Nitelikli
Finansman Bonosu	10.03.2020	1.090.000.000	175	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB92013	Nitelikli
Finansman Bonosu	10.04.2020	199.019.523	126	9,7500	TRFVKFB82055	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.05.2020	546.861.440	119	9,0000	TRFVKFB92039	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.05.2020	65.669.943	168	9,1000	TRFVKFB82016	Halka Arz
Finansman Bonosu	12.06.2020	482.310.495	139	8,1000	TRFVKFB82024	Halka Arz
Finansman Bonosu	10.07.2020	262.768.884	133	8,1000	TRFVKFB82042	Halka Arz

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.S.  
Akat Mah. Ebubula Mardin Cad. Park Mayda Sk. No:  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel:0(212) 332.33.33 Fax: 0(212) 332.33.20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sıfır No: 357.281  
Boğaziçi Kurumlar VD: 822.006.6354  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Finansman Bonosu	24.07.2020	308.260.000	140	8,7500	TRFVKFBAA2010	Nitelikli
------------------	------------	-------------	-----	--------	---------------	-----------

(\*) Yıllık Basit Faiz Oranı.

Yurt Dışı Sermaye Piyasası Aracı	Ihraç Tarihi	Ihraç Tutarı	Vade (Gün)	Kupon	Getiri	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)	01.11.2012	672.395.000,00 \$	3652	6,00%	6,00%	XS0849728190	Londra Borsası
						US90015NAB91	
Tahvil (İpotek Teminatlı Menkul Kıymet - Covered Bond İhracı)	04.05.2016	500.000.000,00 €	1826	2,38%	2,58%	XS1403416222	Irlanda Borsası
Tahvil	27.10.2016	500.000.000,00 \$	1826	5,50%	5,61%	XS1508914691	Irlanda Borsası
						US90015WAD56	
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi) - 2012 yılında ihraç edilen Basel II uyumlu SBK'nın Basel III uyumlu hale getirilmesi için yapılan takas işlemi	13.02.2017	227.605.000,00 \$	3913	8,00%	-	XS1551747733 US90015WAD56	Irlanda Borsası
Tahvil	30.05.2017	500.000.000,00 \$	1826	5,63%	5,65%	XS1622626379	Irlanda Borsası
						US90015WAF05	
Tahvil (İpotek Teminatlı Menkul Kıymet - Covered Bond)	14.12.2017	1.333.000.000 TL	1826	14,38%	14,38%	XS1734690396	Irlanda Borsası
Tahvil	30.01.2018	650.000.000,00 \$	1826	5,75%	5,85%	XS1760780731 US90015WAG87	Irlanda Borsası
Tahvil	28.03.2019	600.000.000,00 \$	1827	8,125%	8,20%	XS1970705528 US90015WAH60	Irlanda Borsası
Tahvil	05.02.2020	750.000.000,00 \$	1827	5,250%	5,375%	XS2112797290 US90015WAJ27	Irlanda Borsası

#### 6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığını esas alan:

Yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ  
Akçel Mah. Ebubekir Mardin Cad. Fan. Mayo  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel:0(212) 342 15 77 Fax: 0(212) 342 14 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicili No. 35726  
Boğazka Kurumlar V.D. 922 068 8359  
Mersis No: 0-9220-068-5900017



Herbet İmzalı Tüketici Hizmetleri İletişim  
Merkezi İletişim Merkezi: 0212 342 15 77  
E-mail: [info@vaktifyatirim.com.tr](mailto:info@vaktifyatirim.com.tr)  
Sıfır Taksit: 0212 342 15 77  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

## 8. DİĞER BİLGİLER

### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 31.12.2019 tarihinde imzalanan sözleşme kapsamında Vakıfbank'a borçlanma araçlarının ihracı konusunda aracılık ve danışmanlık hizmeti verecektir.

### 8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Sermaye Piyasası Aracı Notunda, Fitch Ratings, Moody's ve JCR Eurasia Rating'den alınan derecelendirme notlarına yer verilmiştir. Vakıfbank, söz konusu ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını ve kanaat getirebildiği kadriyle, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Moody's: [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

JCR Eurasia Rating: [www.jcer.com.tr](http://www.jcer.com.tr)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dîpnotları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime, 31 Mart 2020 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dîpnotları ise yine PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

Söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü aşağıda yer almaktadır.

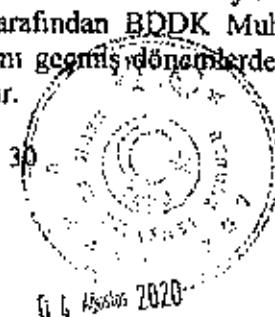
Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
31.03.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2019	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2018	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu

**PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı tabi tutulan 31.03.2020 tarihli konsolide finansal tablo ve dîpnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir.**

### Şartlı Sonucun Dayanagi

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dîpnotlar Beşinci Bölüm II. Kısm 7. Maddede belirtildiği üzere, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ifişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında, tamamı geçmiş dönemlerde ayrılmış olan 852,000 bin TL tutarında serbest karşılık yer almaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mârdan Cad. Parvaluhane No:  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 332 00 29 Fax: 0(212) 332 06 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 3520200  
Boğaziçi Kuromdar V.D. 922 006 0359  
Mersis No: 0-0220-0883-5990017



Nicar Gürbüz / Türkiye Mali Mülki İmzalama  
Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
31 Mart 2020 Tarihli Sınırlı Denetim Raporu  
BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı  
Sınırlı Olumlu  
30.06.2020  
Internet Sitesi Adresi: [www.pwc.com.tr](http://www.pwc.com.tr)

## **Şartlı Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, yukarıda şartlı sonucun dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişkideki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından  
bağımsız tabi tutulan 31.12.2019 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin  
Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir.**

## **Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nın ("Banka") ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri hariç olmak üzere, ilişkideki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzeneğine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## **Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. Maddede belirtildiği üzere, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişkideki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak, tamanı önceki dönemlerde gider yazımış suretiyle ayrılmış olan toplam 1,030,000 bin TL tutarındaki serbest karşılığın 178,000 bin TL'lik kısmı cari dönemde iptal edilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişkideki konsolide finansal tablolar, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında ayrılan toplam 852,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebü'lula Mardin Cad. Panik Maym. Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34305 İstanbul/İstanbul  
Tel: 0(212) 3643577 Fax: 0(212) 3643520  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret No: 3572293  
Boğaziçi Kuryumur V.D: 922 008 8959  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

31

8.1.2020

İcraat: Üyelik: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Mali Şube: Ankara / İnceleme: Muhasebe İD: Adres:  
www.vakifbank.com.tr / 0212 3643500  
E-mail: [denetim@vakifbank.com.tr](mailto:denetim@vakifbank.com.tr)  
Site: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İçerik Site: Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürlütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tablolardan Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tablolardan bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettigimiz bağımsız denetim kanıtlarının sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından  
bağımsız denetime tabi tutulan 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara  
ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadeler yer verilmiştir.**

#### **Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'nun ("Banka") ve bağlı ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüzde göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolardan üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolardan, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolardan, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmemeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standardları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle geçerlilikte uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Küsim 7. Maddede belirtildiği üzere 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolardan, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak 530,000 Bin TL'si cari dönemde ve 500,000 Bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılmak suretiyle BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı geçerlilikleri dışında ayrılan 1.030,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebuuluda Mardini Cad. Park 1. No: 24/1  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 333 35 20  
www.vakulyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35/251  
Boşverici Kurumlar V.D: 922.008.B.359  
Mersis No: 0-0220-0883-5999017



14.01.2019

Ticareti Üzüveni: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Adresi: Akad Mah. Ebuuluda Mardini Cad. Park 1. No: 24/1  
İşyeri: F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tarih: 14.01.2019  
Stat: İmza  
İmza İmzası: [Signature]

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasabe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGM") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürürlüğümüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tablolardan Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tablolardan bağımsız denetimiyle ilgili mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımıza yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettigimiz bağımsız denetim kanıtlarının sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Moody's" ve "JCR Eurasia" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu üç kuruluşun Vakıfbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

Vakıfbank'ın güncel derecelendirme notlarına [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı Rıskileri bölümünden ulaşılabilirmaktadır.

**Moody's\*(03 Haziran 2020\*\*):**

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	B3	Negatif	"Ba"; "B", derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "B" notu "spekülatif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenenebileceğini gösterir.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	B2	Negatif	"Ba", "B", "Caa" derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "B" notu "spekülatif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenenebileceğini gösterir.
Desteksiz Temel Kredi Profili	caa2	--	Derecelendirme notu, hükümet veya ana ortak desteği olmaksızın bankanın kendi kredi profilini göstermektedir.

Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting Özelliklerini taşımamaktadır.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting Özelliklerini taşımamaktadır.

\*Moody's Derecelendirme skaliası:

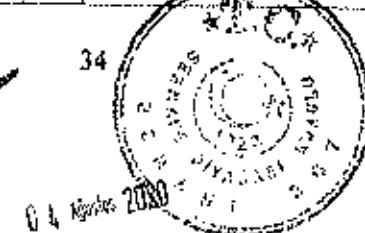
[https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC\\_79004](https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004)

(\*\* Nottarın en son güncelleme tarihleridir)

Fitch Ratings (19 Mayıs 2020\*\*):

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AA (tur)	Durağan	Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA Ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın Ülke içerisinde diğer kurumlar arasında güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli YP Kredi Notu	B+	Negatif	'BB', 'B', derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Uzun Vadeli TP Kredi Notu	BB-	Durağan	'BB', 'B', derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Kısa Vadeli YP Kredi Notu	B	--	Kısa vadeli yabancı para için B olan kredi notu spekülatif kısa vadeli notlar arasında en yüksek olan nottur.
Kısa Vadeli TP Kredi Notu	B	--	'BB', 'B', derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Destek Notu	4	--	4 Destek Notu spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Bayrağı Sk. 2/F  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 (İSTANBUL)  
Tel: 0(212) 352 35 35 Fax: 0(212) 352 35 80  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Sakızlı Ticaret Sicil No: 337222  
Boğaziçi Kurumlar VD: 922 008 6359  
Mersis No: D-9229-0883-5900017



Ticaret Üniversitesi Tıbbi ve Üroloji Klinikleri  
Beyazıt Mah. Arıgözlü Sok. 12/12  
34347 Beyoğlu / İSTANBUL  
Telsiz: 0212 232 22 22  
Sakızlı Ticaret Sicil No: 337222  
Sakızlı Ticaret Sicil No: 337222  
Borsa İstanbul Stock Exchange  
Borsa İstanbul Stock Exchange

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Destek Derecelendirme Tabanı	B		'B', 'B', derecelendirme tabanı notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Finansal Kapasite Notu	b+		'b', 'b', Finansal kapasite notu spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır

\*Fitch Ratings Derecelendirme skaliası:

<https://www.fitchratings.com/research/banks/bank-rating-criteria-28-02-2020>

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

JCR Eurasia\*(30 Mart 2020\*\*);

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-	Negatif	BBB notu uzun vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A-3	Negatif	A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Uzun Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu	BBB-	--	BBB notu uzun vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "yeterli" notu ifade eder.
Kısa Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu	A-3	--	A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Uzun Vadeli Ulusal Not	AAA	Stabil	AAA notu uzun vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder
Kısa Vadeli Ulusal Not	A-1 +	Stabil	A-1 notu kısa vadede yatırım yapılabılır seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder.
Destekleme Notu	I	--	Destekleme notu kategorisinde en güçlü harici destek notu. Hükümet veya ana ortak desteğiğinin en yüksek kredi notuna ve çok yüksek bir eğilime sahip olduğunu gösterir.
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A	--	Hükümet veya ana ortak desteği olmadan en yüksek kapasitedeki notu ifade eder.

\* JCR Eurasia Derecelendirme Skaliası:

[http://www.jcer.com.tr/Upload/Files/Report/492\\_RATINGNOTATIONS.pdf](http://www.jcer.com.tr/Upload/Files/Report/492_RATINGNOTATIONS.pdf)

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Alayı Sk. No:  
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 332 22 71 Fax: 0(212) 332 22 70  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 3572891  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359  
Mersis No. 0-9220-0883-590017

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarında elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Kurumlar vergisine tabidir.</li> </ul> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarda (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</li> <li>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlara vergisinden mahsus edilebilirler.</li> </ul>	<p>1) Türkiye'de İhraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 15 oranında stopaja tabidir. (5)</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığıncı belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarda elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>	<p>1) Türkiye'de İhraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul>



64 İyisus 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akçel Mah. Ebu'lula Mardin Cad. Para Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 350 65 77 Fax: 0(212) 350 65 20  
[www.vakifyatinm.com.tr](http://www.vakifyatinm.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 397228  
Boğaziçi Kurumları V.D. 922 006 0358  
Mersis No: 0 9220 0883 5800017

Ticaret Uyruklu: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.  
Ticaret Merkezi: Adres: Saray Mah. 1. Ç. 1. No: 1  
Düzenleme: 11.07.2011 Tarih: 11.07.2011  
Birim İmza: İ. GÜL  
Sicil Numarası: 776144  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifyatinm.com.tr](http://www.vakifyatinm.com.tr)

<b>ALIM SATIM KAZANÇLARI</b>	<p><b>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de İhraç edilenlerden;</b></p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;</p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- %60 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p>	<p><b>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de İhraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</b></p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p><b>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de İhraç edilenlerden;</b></p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket nitelğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığıca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;</p> <p>- %60 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p><b>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de İhraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</b></p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>
------------------------------	---	--	--	--

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilci bulunanın dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hükmü yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, İktisadi kâmu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemeleri ve iş ortaklıklarını örnek verilebilir.

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Geçir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmeye yetkili olan hakları kullanmak amacıyla fizikte bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, Ülke fonları,

VAKİFLERİ VE DERNEKLERİ  
VAKİF VAKFIYE HAKKINI  
Maliye Bakanlığı  
F-2/A Blok No: 180 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Telefon: (0212) 372 65 20  
www.vakifvakfiye.com.tr  
Boğaziçi Ticaret Sıra No: 35720  
Boğaziçi Kurumlar V.O. 022 086 633  
Mersis No: 0 9220 0863 5000017



Üzüm 2010  
14.01.2010

Ticaret Ünvanı: İncegiz Mah. İncegiz Mah. No: 1/2/3  
Ticaret Merkezi: İncegiz Mah. İncegiz Mah. No: 1/2/3  
İmza No: 10000000000000000000  
Sıra Numarası: 779133  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifvakfiye.com.tr

kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mülkellefler olarak kabul edilmektedir.

(5) 23/05/2020 tarihli ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanı kararının eki karar kapsamında 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının eki Kararının 1inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin (1) ve (3) numaralı alt bentleri ile (ç) bendin değiştirilmiştir. Karar kapsamında dar ve tam mülkellef gerçek kişiler ile yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlar için finansman bonolarından elde edilen fazl geliri ve alım-satım kazançları kapsamında uygulanan stopaj oranı %15 olarak değiştirilmiştir.

## 10. İNCELEMİYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdelen Cad. No. 7/A-B Ümraniye / İSTANBUL adresindeki ihraçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihaftının internet sitesi ([www.yakifbank.com.tr](http://www.yakifbank.com.tr)) ile Kamuya Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağı oluşturulan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız ~~özel~~ raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

## 11. EKLER

Yoktur



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.  
Akat Mah. Ebulula Marmi Cad. Park Marmi 55  
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 357 26 26 Fax: 0(212) 357 26 20  
[www.yakifbank.com.tr](http://www.yakifbank.com.tr)  
Resmi Ticari Sayı: 357268  
Boğaziçi Kuşaklar V.O. 922 008 BJŞO  
Mersis No: 0-9220-0883-5600017

Ticaret Uygunluğunu: Vali of the Bank of Central  
Ticaret Menkul Değerler A.S. - İstiklal Caddesi  
Bosphorus, No: 16 34336 Istanbul  
Düzenlenme Tarihi: 16.07.2020  
Sayı: 2020/10/16  
Sıfır Nüfus: 2020/10/16  
Hizmet Sitesi Adresi: [www.yakifbank.com.tr](http://www.yakifbank.com.tr)