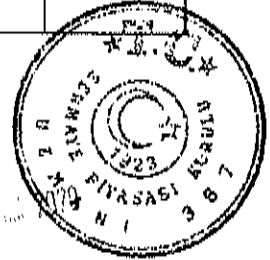


## Sermaye Piyasası Aracı Notu

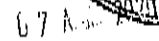
Tjeng Hwa-cheng, 100 W. MAHARAJA ROAD, SINGAPORE 1A 17  
 The Straits Times, Singapore, Sunday, March 22, 1992  
 6th Floor, 100 W. MAHARAJA ROAD, SINGAPORE 1A 17  
 Tel: 339-1151/1152/1153  
 Fax: 339-1154  
 Email: [the\\_s@net.singapore.net](mailto:the_s@net.singapore.net)  
 Internet: <http://www.singapore.net>

| Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı | İhraç Tarihi  | İhraç Tutarı (Nominal) | Vade (Gün) | ISIN         | Satış Şekli |
|---------------------------------|---------------|------------------------|------------|--------------|-------------|
| Finansman Bonosu                | 14.08.2020    | 289.056.948            | 126        | TRFVKFBA2044 | Halka Arz   |
| Finansman Bonosu                | 14.08.2020    | 621.120.000            | 91         | TRFVKFBK2059 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 14.08.2020    | 101.286.336            | 63         | TRFVKFBE2040 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 28.08.2020    | 100.000.000            | 119        | TRFVKFBA2051 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 28.08.2020    | 30.994.618             | 133        | TRFVKFB12144 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 04.09.2020    | 383.062.628            | 133        | TRFVKFB12136 | Halka Arz   |
| Finansman Bonosu                | 01.09.2020    | 654.500.000            | 45         | TRFVKFBE2057 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 01.09.2020    | 800.000.000            | 178        | TRFVKFB22119 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 03.09.2020    | 50.389.003             | 32         | TRFVKFBE2065 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 08.09.2020    | 50.000.000             | 150        | TRFVKFB22127 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 11.09.2020    | 209.000.000            | 84         | TRFVKFBA2069 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 18.09.2020    | 416.910.000            | 77         | TRFVKFBA2077 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 24.09.2020    | 30.000.000             | 92         | TRFVKFBA2085 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 12.10.2020    | 113.000.000            | 364        | TRFVKFBE2115 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 23.10.2020    | 375.939.991            | 119        | TRFVKFB22135 | Halka Arz   |
| Finansman Bonosu                | 20.10.2020    | 609.200.000            | 93         | TRFVKFB12169 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 20.11.2020    | 158.821.270            | 119        | TRFVKFB32118 | Halka Arz   |
| Finansman Bonosu                | 13.11.2020    | 553.150.000            | 91         | TRFVKFB22143 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 27.11.2020    | 400.000.000            | 364        | TRFVKFBK2117 | Nitelikli   |
| Finansman Bonosu                | 01.12.2020    | 111.000.000            | 122        | TRFVKFB42141 | Nitelikli   |
|                                 |               |                        |            |              |             |
|                                 |               |                        |            |              |             |
|                                 |               |                        |            |              |             |
|                                 | <b>Toplam</b> | <b>6.057.430.794</b>   |            |              |             |



## İÇİNDEKİLER

|                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER...         | 5  |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                   | 6  |
| 3. TEMEL BİLGİLER.....                                                     | 8  |
| 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... | 8  |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....                                        | 22 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....                             | 32 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....                    | 34 |
| 8. DİĞER BİLGİLER.....                                                     | 34 |
| 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....              | 40 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                         | 42 |
| 11. EKLER .....                                                            | 42 |



## 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                                                                                                                                                     |
| BİAŞ 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 için Londra Bankalararası Faiz Oranı)                                                                                               |
| FED                         | Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)                                                                                                                                                  |
| GMTN                        | Global Medium Term Notes ( Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı)                                                                                                                                |
| GRUP                        | Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterebilen 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 Kıymet Tanımlama Kodu)                                                                                                   |
| IMF                         | International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)                                                                                                                                         |
| KAP                         | Kamuyu 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 Risk 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 Ortaklığı                                                                                                                                                                        |
| 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 / Banka / İhraççı | Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı                                                                                                                                               |
| YK                          | Yönetim Kurulu                                                                                                                                                                               |

[illegible]

67 Mar. 26. 9

Kepala Kantor Cabang Koperasi VAKIFLAR BANKASI T.A.D  
 (Kantor Cabang) : Sayyid Mahdijosi Dr. Adnan  
 (Kantor Cabang) : Sayyid Plaza Negeri  
 (Kantor Cabang) : ISTANBUL  
 (Kantor Cabang) : 770000  
 (Kantor Cabang) : 0212007340700000  
 (Kantor Cabang) : www.vakiflarbank.com.tr



## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa tarafından borçlanma aracı ihraççısının 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 garantisi 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 yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımlarından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre 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, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi 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.

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

### 2.2. Priyasa 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 oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkileneyecektir. 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 düştüğü durumlarda ise borçlanma aracının fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma aracının fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını arttırıcı yönde etki

gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. 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 sığ 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

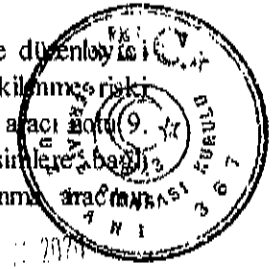
İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliğine göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamda 01.08.2019 revizyon tarihli Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Prosedürü uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. 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 imkânsız 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 yükümlüklerini kısmen/tamamen veya zamanında yerine getiremeyebilir. Ayrıca, Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi Bankanın ihraç 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 kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarna tabidir. Bu esaslardaki değişikliklere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.



[illegible]

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Borçlanma araçları aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir. Reşitpaşa 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 yapılabilir. maktadır.

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 kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi 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 adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan 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; teminatlolu olup da rehinle karşılanmamış 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 md.)**

Alacakları rehinli olan alacaklıların 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 masrafı ve bu rehinerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehinle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

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

**Birinci sıra:**



a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflâsın 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, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların 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 hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflâsın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflâsın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflâs 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 hakka sahip değildir. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Kanun'u uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmıy-  
kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.103).



67 NİS. 2023

- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),

- Sermayenin kaybı ve borca batıklık 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 iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),

- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın 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 taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

- Ayni 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),

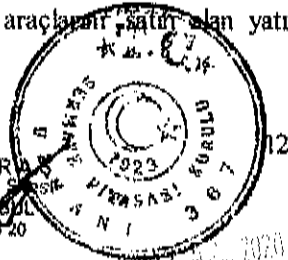
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),

- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacakların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, 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 araçlarının satış alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebu'lün Mardin Cad. Park Plaza B Blok  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273623 Şirket Sicil No: 357258  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357258  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 096 8359  
Mersis No: 0 9 720 0883 0900017



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. SAKARYA ŞİRKETİ  
Tic. Sic. No: 273623 Şirket Sicil No: 357258  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 096 8359  
Mersis No: 0 9 720 0883 0900017





g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Yoktur.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

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

Kısmi itfa söz konusu değildir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilir 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:

119 gün Vadeli Finansman Bonosu:

İhraç edilecek olan 119 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. Vakıfbank tarafından ihraça teşkil eden basit faiz oranı %15,25 olarak belirlenmiştir.

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ihraça ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (11.12.2020), [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 |

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

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 vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, izahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliğinde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Aşağıda yer alan bilgilerin ihraççı bilgi dokümanında yer verilen bilgilerle birlikte okunması gerekmektedir. Sermaye piyasası aracı notunda belirlenmesi ihtiyari olan konuların ihraççı bilgi dokümanında belirlenmiş olması halinde ilgili başlıklarda bu bilgilerin tekrarlanması gerekmektedir.

**4.14.1. BASK'm, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:**

**a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:**

İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'm karar alması gerekir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

İhraççının ihraç ettiği herhangi bir tertip borçlanma aracının, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda ilgili borçlanma aracında temerrüde düşmüş anlamına gelecektir.

**b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:**

İhraççı tarafından işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının faiz, vade ve anaparalarına ilaveten ihtiyari olarak herhangi bir asli hüküm ve şart belirlenmemiş olup, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal veya operasyonel durumuna ilişkin herhangi bir taahhütte bulunulmamıştır.

**c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:**

II-31/A.1 sayılı Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 4. maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertip tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.







BASK'a katılma hakkı olan borçlanma aracı sahiplerinin, bu haklarını vekil tayin etmek suretiyle kullanmaları mümkündür. Ancak toplantıya vekil vasıtası ile katılacak borçlanma aracı sahipleri, ayrıca asaleten katılım sağlayamayacaktır.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma aracı sahiplerinin toplantı günü Türkiye Cumhuriyeti kimlik numarası (TCKN) bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri;

Borçlanma araçları sahiplerini temsilen toplantıya katılacak olan vekillerin vekaleten temsil için Tebliğ'in 6/5 maddesinde belirtilen ve Tebliğ'in Ek-2 numaralı belgesine uygun içerikte hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Borçlanma aracı sahibi tüzel kişinin temsilcisinin ise, yetki belgelerini ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantılarında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

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

Toplantılar, BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gerektiğinde toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.

Toplantıda hazır bulunanlar listesi için Tebliğ'in Ek-1 no'lu ekindeki form kullanılır ve toplantıya katılma hakkı bulunanların katıldığının tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

Toplantıda, elektronik BASK toplantısına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.

Toplantı başkanınca, BASK'da görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak belirtilmesi; alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ise açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle, Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun bir Toplantı tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, Banka tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.

BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun Toplantı Tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmemiş olan diğer tüm hususlarda, gerekli olduğu uygun düştüğü ölçüde, İhraççının Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde yer alan hükümler kıyasen uygulanır.

Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir.



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

BASK toplantılarına fiziki katılımın yanı sıra elektronik ortamdan katılım da sağlanabilecektir. BASK'a elektronik ortamdan sağlanacak katılım koşullarına ilişkin usul ve esaslara ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak olan çağrıda yer verilir. BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu listenin MKK'dan alınmasına ilişkin usul ve esaslar MKK tarafından belirlenir.

Elektronik ortamda yapılacak BASK toplantılarında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri de kıyasen uygulanır.

#### 4.14.7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:

İş bu sermaye piyasası aracı notunda yer alan hükümler haricinde BASK toplantısı yapılmayacaktır.

#### 4.14.8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi:

İhraççının, Kurulun III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliğinde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.

#### 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 bonusu 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 ihracı 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 vb.) referans olarak alınması, lüzumu 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 tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.



Kepala Badan Pertanahan Nasional Republik Indonesia  
Jalan K.H. Afdhal, Saray Mubandah, Duren Tiga,  
Kecamatan Kuning Jaya, Jakarta Selatan 12610  
**JURUSAN PERTANIAN**  
Telp. 778133  
Fax. 778134  
E-mail: [info@korpri.go.id](mailto:info@korpri.go.id), [www.korpri.go.id](mailto:www.korpri.go.id)

### 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, 18.12.2020 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, 18.12.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları | Sabit Yöntem  |

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

| Başvuru Yeri                                             | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler                                                 | Talep Yöntemi |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Vakıfbank'ın tüm şubeleri, Vakıfbank Telefon Bankacılığı | 17.12.2020 ve 18.12.2020 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:

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

**Yurtiçi 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 nci 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 hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 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



Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 18.12.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarındaki nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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

#### **Sabit Yöntem:**

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların 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 17 Aralık ve 18 Aralık 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntem'e göre yapılacaktır.

#### **Sabit Yöntem:**

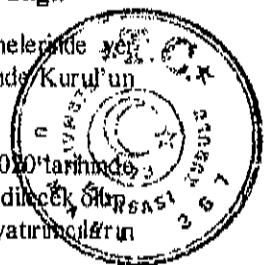
Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların, bloke edilen vadeli mevduatları re'sen bozdurularak ödenecektir.

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 Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım satım konusu yapılan konvertible dövizlerden Amerikan Doları (USD) ve Avro (EUR)'yu teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.



[illegible]









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

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları ile ilgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

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 onaylanmasını 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 görecektir 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 çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

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

T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nun Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden borsalarda işlem gören, yurtiçi 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         | İşlem Gördüğü Borsa |
|---------------------------------|--------------|------------------------|------------|--------------------------|--------------|---------------------|
| Sermaye Benzeri Tahvil          | 18.09.2017   | 525.000.000            | 3640       | Gösterge 5Y DİBS + %3.50 | TRSVKFB92719 | Borsa İstanbul      |
| Sermaye Benzeri Tahvil          | 27.09.2019   | 725.000.000            | 3640       | TLREF + 1,50             | TRSVKFB92925 | Borsa İstanbul      |
| Finansman Bonosu                | 24.07.2020   | 308.260.000            | 140        | 8,7500                   | TRFVKFBA2010 | Borsa İstanbul      |
| Finansman Bonosu                | 14.08.2020   | 289.056.948            | 126        | 10,5000                  | TRFVKFBA2044 | Borsa İstanbul      |
| Finansman Bonosu                | 04.09.2020   | 383.062.628            | 133        | 11,7500                  | TRFVKFB12136 | Borsa İstanbul      |
| Finansman Bonosu                | 23.10.2020   | 375.939.991            | 119        | 12,2500                  | TRFVKFB22135 | Borsa İstanbul      |



~~Handwritten signature~~

### Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, yukarıda şartlı sonucun dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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 dikkatinizi 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.**

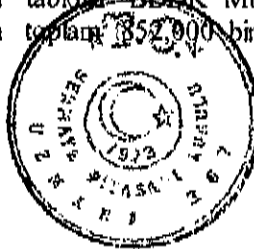
### Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("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 denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki 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 düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("IFRS'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 ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak, tamamı önceki dönemlerde gider yazılmak suretiyle ayrılmış olan toplam 1,030,000 bin TL tutarıdaki serbest karşılığın 178,000 bin TL'lik kısmı cari dönemde iptal edilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında ayrılan toplam 852,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.



35

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Zübeyde Hanım Cad. Park Plaza 9. Kat  
Blok No 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 357 36 77 Fax: 0(212) 357 36 70  
www.yatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 367218  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359  
Mersis No: 0922008353800017

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Genel Müdürlük Adres: Sımsıkı Mahallesi D. Çarşı  
Büyükdere Cad. Akademi Kat: 9 Kat: 9  
34398, İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 274644  
Tic. Sicil No: 274644  
Genel Müdürlük Adres: www.vakifbank.com.tr

GEDİZ İNŞAAT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.  
 İcra Kurulu Başkanı Adına, Şirket Müdürü Dr. Adnan  
 ÖZDEMİR, Etiler Mah. Çiğdem Sok. No: 10  
 Kat: 3/3 Beşiktaş - İSTANBUL  
 Telefon: 170 0 11  
 Faks: 170 0 11 00 33 44 99 00 00 01  
 E-posta: [info@gedizinsaat.com.tr](mailto:info@gedizinsaat.com.tr)  
 Web: [www.gedizinsaat.com.tr](http://www.gedizinsaat.com.tr)





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

\* Fitch Ratings Derecelendirme skalası:

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

(\*\* Son not değişikliği tarihleridir)

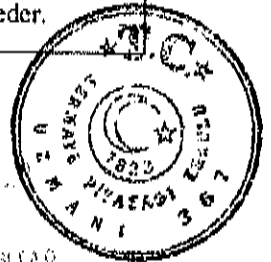
JCR Eurasia\*(17 Ağustos 2018\*\*):

| Notun Türü                                 | Derece | Görünüm | Açıklama                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------|--------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | BBB-   | Negatif | BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder                                                                                          |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | A-3    | Negatif | A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder                                                                                          |
| Uzun Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu  | BBB-   | --      | BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder.                                                                                         |
| Kısa Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu  | A-3    | --      | A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder                                                                                          |
| Uzun Vadeli Ulusal Not                     | AAA    | Stabil  | AAA notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder                                                                                        |
| Kısa Vadeli Ulusal Not                     | A-1 +  | Stabil  | A-1 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder.                                                                                       |
| Destekleme Notu                            | 1      | --      | Destekleme notu kategorisinde en güçlü harici destek notu. Hükümet veya ana ortak desteğinin 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 Skalası:

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

(\*\* Son not değişikliği tarihleridir)







Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

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