

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 02.01.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 154 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 900.000.000 TL nominale kadar artırılabilir.

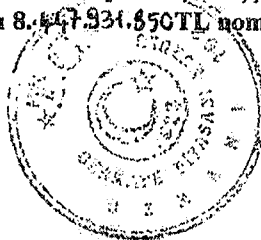
Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 19/09/2019, 27/09/2019, 06/11/2019, 04/12/2019 ile 03.01.2020 ve özet 03.01.2020 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının 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 SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 08/08/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 8.467.934.850 TL nominaldır.



02 Ocak 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Ticaret Sicil No: 357223  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8358  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Hiz. Bld. Akçaya Plaza No:7/1-8  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 779444  
Mersis No: 092200349700001  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

| Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı | İhraç tarihi | İhraç Tutarı (Nominal) | ISIN Kodu    | Satış Şekli | Vade (Gün) |
|---------------------------------|--------------|------------------------|--------------|-------------|------------|
| Finansman Bonosu                | 23.08.2019   | 708,739,162            | TRFVKFBK1945 | Halka Arz   | 84         |
| Finansman Bonosu                | 26.08.2019   | 284,751,700            | TRFVKFBE1976 | Nitelikli   | 66         |
| Finansman Bonosu                | 29.08.2019   | 133,927,986            | TRFVKFBE1984 | Nitelikli   | 57         |
| Finansman Bonosu                | 3.09.2019    | 500,000,000            | TRFVKFB32019 | Nitelikli   | 182        |
| Finansman Bonosu                | 6.09.2019    | 121,450,000            | TRFVKFBE1992 | Nitelikli   | 42         |
| Finansman Bonosu                | 6.09.2019    | 100,000,000            | TRFVKFB32027 | Nitelikli   | 179        |
| Finansman Bonosu                | 11.09.2019   | 75,000,000             | TRFVKFB32043 | Nitelikli   | 174        |
| Finansman Bonosu                | 13.09.2019   | 1,085,000,000          | TRFVKFB32050 | Nitelikli   | 179        |
| Finansman Bonosu                | 27.09.2019   | 219,978,518            | TRFVKFB12037 | Halka Arz   | 105        |
| Finansman Bonosu                | 20.09.2019   | 51,062,850             | TRFVKFBK1952 | Nitelikli   | 49         |
| Finansman Bonosu                | 27.09.2019   | 49,859,514             | TRFVKFBK1960 | Nitelikli   | 56         |
| Finansman Bonosu                | 30.09.2019   | 55,823,306             | TRFVKFBK1978 | Nitelikli   | 53         |
| Finansman Bonosu                | 4.10.2019    | 570,352,161            | TRFVKFB12045 | Halka Arz   | 112        |
| Finansman Bonosu                | 1.10.2019    | 116,776,325            | TRFVKFBA1921 | Nitelikli   | 91         |
| Finansman Bonosu                | 4.10.2019    | 130,000,000            | TRFVKFB12052 | Nitelikli   | 112        |
| Finansman Bonosu                | 4.10.2019    | 180,756,728            | TRFVKFBA1939 | Nitelikli   | 63         |
| Finansman Bonosu                | 11.10.2019   | 143,615,277            | TRFVKFBA1947 | Nitelikli   | 63         |
| Finansman Bonosu                | 11.10.2019   | 73,928,925             | TRFVKFBK1986 | Nitelikli   | 49         |
| Finansman Bonosu                | 14.10.2019   | 40,200,000             | TRFVKFBK1994 | Nitelikli   | 39         |
| Finansman Bonosu                | 14.10.2019   | 30,790,705             | TRFVKFBA1954 | Nitelikli   | 74         |
| Finansman Bonosu                | 16.10.2019   | 349,042,311            | TRFVKFB12060 | Nitelikli   | 93         |
| Finansman Bonosu                | 16.10.2019   | 69,000,000             | TRFVKFBA1962 | Nitelikli   | 56         |
| Finansman Bonosu                | 18.10.2019   | 123,250,000            | TRFVKFBA1970 | Nitelikli   | 49         |
| Finansman Bonosu                | 21.10.2019   | 73,300,000             | TRFVKFBA1988 | Nitelikli   | 46         |
| Finansman Bonosu                | 25.10.2019   | 156,586,860            | TRFVKFB12078 | Nitelikli   | 84         |
| Finansman Bonosu                | 31.10.2019   | 244,672,290            | TRFVKFB12086 | Nitelikli   | 92         |
| Finansman Bonosu                | 15.11.2019   | 1,111,503,699          | TRFVKFB22010 | Halka Arz   | 98         |
| Finansman Bonosu                | 15.11.2019   | 58,866,144             | TRFVKFB52017 | Halka Arz   | 175        |
| Finansman Bonosu                | 8.11.2019    | 232,476,442            | TRFVKFB22028 | Nitelikli   | 105        |

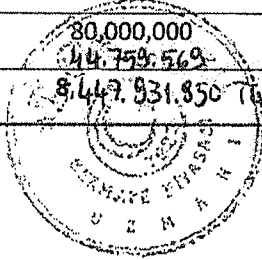
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Etiler Mah. Etiler Cad. Park Mayas Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 18  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357225  
Borçlanma Kurumları V.D. 922 002 8350  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

2

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükbakkalkaya Akyaka Plaza No:7/A-2  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No: 26444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

|                  |            |                       |              |           |     |
|------------------|------------|-----------------------|--------------|-----------|-----|
| Finansman Bonosu | 11.11.2019 | 79,046,328            | TRFVKFBA1996 | Nitelikli | 43  |
| Finansman Bonosu | 13.11.2019 | 79,000,000            | TRFVKFBA19A6 | Nitelikli | 41  |
| Finansman Bonosu | 18.11.2019 | 381,131,755           | TRFVKFB52025 | Nitelikli | 179 |
| Finansman Bonosu | 18.11.2019 | 22,600,206            | TRFVKFB22036 | Nitelikli | 95  |
| Finansman Bonosu | 19.11.2019 | 56,664,228            | TRFVKFB22044 | Nitelikli | 94  |
| Finansman Bonosu | 22.11.2019 | 151,496,564           | TRFVKFB12094 | Nitelikli | 70  |
| Finansman Bonosu | 29.11.2019 | 111,650,000           | TRFVKFB120A3 | Nitelikli | 42  |
| Finansman Bonosu | 6.12.2019  | 70,789,995            | TRFVKFB22051 | Nitelikli | 70  |
| Finansman Bonosu | 13.12.2019 | 210,902,302           | TRFVKFB32068 | Halka Arz | 98  |
| Finansman Bonosu | 11.12.2019 | 69,180,000            | TRFVKFB120B1 | Nitelikli | 44  |
| Finansman Bonosu | 24.12.2019 | 80,000,000            | TRFVKFB22069 | Nitelikli | 52  |
| Finansman Bonosu | 27.12.2019 | 44,759,569            | TRFVKFB22077 | Nitelikli | 63  |
| <b>TOPLAM</b>    |            | <b>844,931,850 TL</b> |              |           |     |



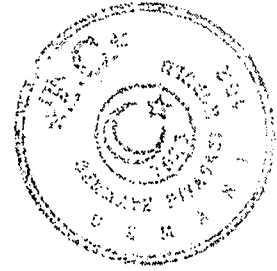
02 Ocak 2020

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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357220  
Sermaye Kurumu V.D. 922 008 0459  
Mersis No: 0922008835900017

Ticaret Yurvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükeşin Cad: Akyaka Plaza No: 7/A-8  
UMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No: 092200349700001  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

# İÇİNDEKİLER

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....      | 7  |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                  | 8  |
| 3. TEMEL BİLGİLER.....                                                    | 9  |
| 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 10 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....                                       | 16 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER .....                           | 27 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....                   | 29 |
| 8. DİĞER BİLGİLER.....                                                    | 29 |
| 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....             | 35 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                        | 37 |
| 11. EKLER.....                                                            | 37 |



02 Ocak 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Bölge Sicil Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

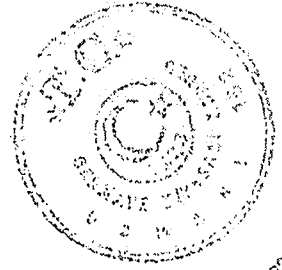
4

Ticaret Unvanı : T.C. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-8  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 275444  
Mersis No : 0922003497000047  
İnternet Sitesi Adresi : 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)                                                                                                                                         |
| 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 gösterebilirler 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.                                                                                                                                                                     |
| N.V.            | Anonim Şirket (Hollanda)                                                                                                                                                                        |
| 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 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                                                |



02 Ocak 2020

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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 3359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

6

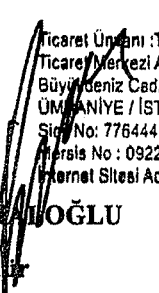
Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükkentiz Cad. Akyaka Plaza No: 7/A/B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 775444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

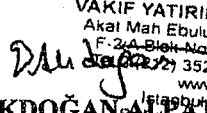
**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

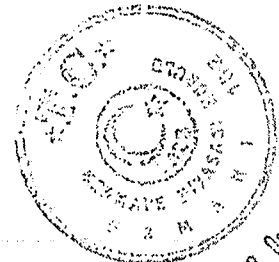
YOKTUR.

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

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b><br><b>26 / 12 / 2019</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                                                              |
| <br>Ticaret Ünvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ö.<br>Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan<br>Büyükdeniz Cad. Akyaka Plaza No:7/A-B<br>ÜMMANİYE / İSTANBUL<br>Sicil No: 776444<br>Mersis No : 0922003497000017<br>İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr<br><b>Barış HAMAMCIOĞLU</b><br>Müdür | <b>SERMAYE PİYASASI<br/>ARACI NOTUNUN<br/>TAMAMI</b><br><b>Korcan TEMUR</b><br>Müdür Yrd. |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br><b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br><b>26 / 12 / 2019</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                                                              |
| <br>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.<br>Akai Mah Ebulula Mardin Cad. Park Maya SİTİSİ<br>F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL<br>Tic. Sicil No: 27 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20<br>www.vakifyatirim.com.tr<br>İstanbul Ticaret Sicil No: 19184<br>Borçlanma Kurumları V.D. 922 008 8359<br>Mersis No: 0-9220-0883-5900017<br><b>Başak AKDOĞAN</b><br>Müdür | <b>SERMAYE PİYASASI<br/>ARACI NOTUNUN<br/>TAMAMI</b><br><b>İsmail UYGUR</b><br>Müdür Yrd. |







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 9. no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği 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 kaleminden 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 vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif ve pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır.

02 Ocak 2020

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

**Likidite 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 likidite 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 ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birebir eşleştirilmesi gibi bir yöntem uygulanmamakta olup genel itibariyle aktif pasif likidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek likidite kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek likidite 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;

- a) **Türü:** 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 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.

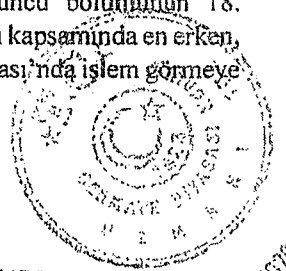
Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları BİAŞ'ın 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
Borsa İstanbul Ticaret Sicil No 35723  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

10

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükkonuk Cad. Akyaka Plaza No: 11 A  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No : 26444  
Mersis No : 0922003407000010  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



02 Ocak 2016

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 yapılabilmektedir.

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; teminatlı 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 rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar hâzara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

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 Faks 0 (212) 352 36 22  
www.vakifyatirim.com.tr  
Bodrum Ticaret Sicil No 357220  
Mersis No 092200349700017  
Mersis No 092200349700017

11

Ticaret Ünvanı: TÜRKiYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akya Plaza No:1/A-B  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No: 27544  
Mersis No: 092200349700017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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

(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:**

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 değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

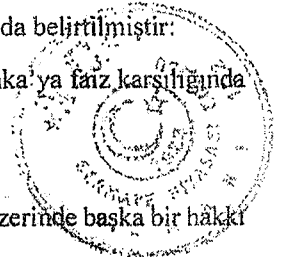
Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

- 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 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 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.



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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357288  
Ticaret Sicil Gazetesi V.D. 922 0883-8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Ünvanı : VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi : Saray Mahallesi Diş Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No 7/1 Kat: 5  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497090017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

- 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 yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

#### 4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

İskontolu olarak ihraç edilecek 91 gün ve 154 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

- 1- 91 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;
  - Vade Başlangıç Tarihi: 10.01.2020
  - Vade Sonu Tarihi: 10.04.2020 olacaktır.
- 2- 154 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;
  - Vade Başlangıç Tarihi: 10.01.2020
  - Vade Sonu Tarihi: 12.06.2020 olacaktır

Talep toplamanın son günü olan 08.01.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 09.01.2020 tarihinde ibracın basit ve birleşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10.01.2020 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

#### b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda (91 gün vadeli finansman bonusu için 10.04.2020, 154 gün vadeli finansman bonusu için 12.06.2020) anapara ile birlikte ödenecektir. Dolayısıyla finansman bonolarına ilişkin kupon ödemesi yapılmayacaktır.

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

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a (Tasarruf Mevduatı Sigorta 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 Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara ilişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8- (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat alacak ve emanetlerin zamanaşımı 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 zamanaşımına uğrar.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir.

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 Faks 0 (212) 352 36 36  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No 357220  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 3359  
Mersis No 0 9220 0883 5900017

14

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere No: 6 Akyaka Plaza No: 7/A B  
ÜMRANİYE İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.

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

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret 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 iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

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

Yoktur.

**f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:**

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

**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. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası 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:**

**1- 91 gün Vadeli Finansman Bonosu:**

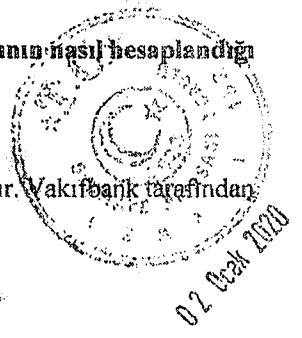
İhraç edilecek olan 91 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. Vakıfbank tarafından ihraç teşkil eden basit faiz oranı %9,70 olarak belirlenmiştir.

**1- 154 gün Vadeli Finansman Bonosu:**

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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No 357225  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

15

Ticaret Unvanı : T.C. İKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ö.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 10 Kat: 3  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



İhraç edilecek olan 154 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. Vakıfbank tarafından ihraça teşkil eden basit faiz oranı %9,80 olarak belirlenmiştir.

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ihraça ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (03.01.2020), [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:

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.

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

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 04.07.2019 tarih ve 92641 sayılı kararıyla, farklı vadelere bir veya birden fazla defada, yurt içinde TL cinsinden, azami 5 yıl vadeli toplam 25.000.000.000.-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 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 tedavililiği 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 arzla ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

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

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 Faks 0 (212) 352 35 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No 357226  
Borçlucu Kurumlar V.D. 922 088 8355  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

16

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Markası Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Bulvarı Akıyaka Plaza No: 7/A-B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



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 TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na hitaben yazdığı 29.07.2019 tarih ve 20008792-101.02.01[21]-E.10844 sayılı yazıda;

*"(...)Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı belirtilmiştir.*

*(...) Tedavüldeki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 9.500.000.000 TL tutarına ulaşana kadar Bankaca Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına gerek bulunmamakta olup, Bankanın bu limit dahilinde ihraçta bulunmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır."*

ifadelerine yer verilmiştir.

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

Halka arz edilecek finansman bonusu 400.000.000 TL nominal tutarlı 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal tutarlı 154 gün vadeli olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 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:

06-07-08 Ocak 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 bonusu 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 ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan

<sup>1</sup> Yetki Belgesine İlişkin Link: <https://www.vakifbank.com.tr/kamuyu-aydinlatma.aspx?pageID=1170>

"Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş 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 halka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcıların Vakıfbank ve/veya Vakıf Yatırım nezdinde açılmış bir yatırım hesabının bulunması gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar için ise yatırım hesabı bulunma zorunluluğu yoktur.

**Borçlanma araçlarının halka 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, 10.01.2020 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, 10.01.2020 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 | 09.01.2020 ve 10.01.2020 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 kıstaslarından 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 işgünü 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 yatıran tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırdıkları 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, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

İhraç edilecek finansman bonosunun birim nominal değeri 1 TL’dir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtiçi 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 bonusu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. 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 ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F:2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 80  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Bogaziçi Kurumlar V.D 922 008 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı : T.C. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No 7/A-8  
ÜMİYANLI İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

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

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 10.01.2020 vadeli TRFVKFB12011, TRFVKFB12029 ve TRFVKFB12037 kodlu VakıfBank Finansman Bonoları, Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu 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

**10.01.2020 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %97

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.
- 10.01.2020 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 alınabilmektedir.

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:**

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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357238  
Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 922 008 8358  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

20

Ticaret, Ortak ve Türkiye VAKIFLAR BANKASI T.A.Ö.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 74/B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 09 Ocak ve 10 Ocak 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 yöntemle 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 Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım satım konusu yapılan konvertible dövizlerden Amerikan Doları (USD) ve Avro (EUR)'yu teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu 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 res'en, 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, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırım'ca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 10.01.2020 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (09.01.2020) Kamuyu 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 işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

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

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 Faks 0 (212) 352 35 00  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226  
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Ticaret Sicil No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükkaragöz Cad. Akya Plaza No: 7/A-9  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No: 0922003497000217  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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

Karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 10.01.2020 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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

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

Talep toplamanın son günü olan 08.01.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 09.01.2020 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10.01.2020 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 kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Yoktur.

#### 5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Tahsisat gruplarına ilişkin bilgiler Madde 5.1.3.2'de yer almaktadır.

91 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

316.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara  
80.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara  
4.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

154 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

158.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara  
40.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara  
2.000.000 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 dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara SPK'nın "II-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.

02 Ocak 2020

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. İhracın 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 600.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım 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 yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtım dâhil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan 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 "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın 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.

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

#### **Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:**

Her bir yatırımcıya verilecek finansman bonusu 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 dağıtım tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemler ile dağıtım yapılırken hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan 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 aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma araçları miktarlarının bildirimi, halka arzın bitimini takip eden iş günü (09.01.2020) ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

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

91 gün ve 154 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının faiz oranı işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Buna göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarından; 91 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %9,70, 154 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %9,80 olacaktır.

Borçlanma araçlarının fiyatı; işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Finansman Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden 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 (09.01.2020) 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 Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

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

##### 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 arzın yapılacağı 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.'dir.

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

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

##### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim 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, 2019 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonosu ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye BSMV dâhil %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.

24

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
Sicil No: 276444  
Bölge Sicil Kurumları V.D. 922 008 0359  
Mersis No 0-9220-0983-5900017

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdöniz Cadı Akya Plaza No:7/A-B  
UMRANIYE-İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



**5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:**

İşbu maddede yer verilen Kurul ücreti örnek 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 91 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonusu için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

| 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 İtfa işlemlerine ilişkin MKK Ücretler <sup>2</sup>                     | Nominal Tutar      | Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit) | 24.105,90<br>(BSMV Dahil)                                         |
| Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti<br>4.553 < Kotasyon Ücreti < 72.848 <sup>3</sup> | Nominal Tutar      | Tutara Göre Sabit             | 36.424,00                                                         |
| Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>                                                |                    | Sabit                         | 131,25                                                            |
| Yönetim ve Satış Komisyonu <sup>5</sup>                                         | Nominal Tutar      | Oransal                       | 240.000 (BSMV Dahil)<br>+<br>0,1% Satış Komisyonu<br>(BSMV Dahil) |
| Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları                   |                    |                               | 10.000                                                            |
| <b>TOPLAM</b>                                                                   |                    |                               | <b>510.661,15 TL</b>                                              |

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, 300.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda toplam 700.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul ücreti 150.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 700.000.000\*0,0005=350.000 TL)

<sup>2</sup> Toplam 24.105,90 TL tutarlı ücretin 2.958 TL+BSMV'si ihraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranındaki MKK hizmet bedelinden, kalan 21.147,90+BSMV'si ise anapara itfa bedelinden oluşmaktadır. İhraç ücreti için üst limit 2.958 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 990 TL, üst limit 49.277 TL'dir. (BSMV Oranı:%5)

<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 4.553 TL, 50.000.000 TL - 100.000.000 TL arası 9.106 TL, 100.000.000 TL - 200.000.000 TL arası 18.212 TL, 200.000.000 TL - 400.000.000 TL arası 36.424 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarda ise 72.848 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Aralık ayı sonu itibariyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 725 TL kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kotta alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacaktır.

<sup>4</sup> Takasbank ücreti 125 TL(+BSMV) dir.

<sup>5</sup> Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda %0,06 oran üzerinden yönetim komisyonu 180.000 TL'ye (Hesaplama:

700.000.000\*0,0006=420.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

İhraç edilecek olan 91 gün vadeli finansman bonusu için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,1'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 400.000.000 adet finansman bonusu başına düşecek maliyet 0,001 TL olarak hesaplanmaktadır.

b. İhraç edilecek olan 154 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonusu için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

| Ücret ve Diğer Maliyetler                                                    | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal                 | Tutar (TL)                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| SPK Ücreti <sup>1</sup>                                                      | Nominal Tutar      | Vadeye Göre Değişen Oransal   | 100.000                                                           |
| İhraç ve İtfâ işlemlerine ilişkin MKK Ücretler <sup>2</sup>                  | Nominal Tutar      | Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit) | 13.605,90<br>(BSMV Dahil)                                         |
| Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti<br>4.553< Kotasyon Ücreti<72.848 <sup>3</sup> | Nominal Tutar      | Tutara Göre Sabit             | 18.212,00                                                         |
| Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>                                             |                    | Sabit                         | 131,25                                                            |
| Yönetim ve Satış Komisyonu <sup>5</sup>                                      | Nominal Tutar      | Oransal                       | 120.000 (BSMV Dahil)<br>+<br>0,1% Satış Komisyonu<br>(BSMV Dahil) |
| Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları                |                    |                               | 10.000                                                            |
| <b>TOPLAM</b>                                                                |                    |                               | <b>261.949,15 TL</b>                                              |

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, 300.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda toplam 500.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul ücreti 150.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 500.000.000\*0,0005=250.000 TL)

<sup>2</sup> Toplam 13.605,90 TL tutarlı ücretin 2.958 TL+BSMV'si ihraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranındaki MKK hizmet bedelinden, kalan 10.647,90+BSMV'si ise anapara itfa bedelinden oluşmaktadır. İhraç ücreti için üst limit 2.958 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 990 TL, üst limit 49.277 TL'dir. (BSMV Oranı:%5)

<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 4.553 TL, 50.000.000 TL - 100.000.000 TL arası 9.106 TL, 100.000.000 TL - 200.000.000 TL arası 18.212 TL, 200.000.000 TL - 400.000.000 TL arası 36.424 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarında ise 72.848 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Aralık ayı sonu itibarıyla Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 725 TL kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kotta alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacaktır.

<sup>4</sup> Takasbank ücreti 125 TL(+BSMV) dir.

<sup>5</sup> Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda %0,06 oran üzerinden yönetim komisyonu 300.000 TL'ye (Hesaplama: 500.000.000\*0,0006=300.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357326  
Abgaziçi Kurumlar V.D. 922 00 8355  
Mersis No 0-9220-0883-9900017

26

Ticaret Sicil No : 20092  
Ticaret Sicil Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükgöçmen Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-5  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497000001  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

İhraç edilecek olan 154 gün vadeli finansman bonusu için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,1'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 200.000.000 adet finansman bonusu başına düşecek maliyet 0,001 TL olarak hesaplanmaktadır.

**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 göreceği 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       | 13.9959      | TRSVKFB92719 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 8.05.2019    | 6,148,239              | 247        | 22.25        | TRFVKFB12011 | Halka Arz           |
| Özel Sektör Tahvili             | 17.05.2019   | 2,113,062              | 371        | Değişken     | TRSVKFB52028 | Halka Arz           |
| Finansman Bonusu                | 26.07.2019   | 254,895,573            | 168        | 20           | TRFVKFB12029 | Halka Arz           |
| Finansman Bonusu                | 3.09.2019    | 500,000,000            | 182        | TLREF + 0,40 | TRFVKFB32019 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 6.09.2019    | 100,000,000            | 179        | TLREF + 0,25 | TRFVKFB32027 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 11.09.2019   | 75,000,000             | 174        | TLREF + 0,25 | TRFVKFB32043 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 13.09.2019   | 1,085,000,000          | 179        | TLREF + 0,15 | TRFVKFB32050 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 27.09.2019   | 219,978,518            | 105        | 14           | TRFVKFB12037 | Halka Arz           |
| Sermaye Benzeri Tahvil          | 27.09.2019   | 725,000,000            | 3640       | TLREF + 1,50 | TRSVKFB92925 | Nitelikli           |
| Finansman Bonusu                | 4.10.2019    | 570,352,161            | 112        | 13.5         | TRFVKFB12045 | Halka Arz           |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 40  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Koşulları Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

27

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil No : 27000 / Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcavuz Cad. Akyaka Plaza No: 1A-5  
UMRANIYE / İSTANBUL  
Sicil No : 26444  
Mersis No : 092200349700001  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2019

|                  |            |               |     |       |              |           |
|------------------|------------|---------------|-----|-------|--------------|-----------|
| Finansman Bonosu | 1.10.2019  | 116,776,325   | 91  | 13.5  | TRFVKFBA1921 | Nitelikli |
| Finansman Bonosu | 15.11.2019 | 1,111,503,699 | 98  | 11.9  | TRFVKFB22010 | Halka Arz |
| Finansman Bonosu | 15.11.2019 | 58,866,144    | 175 | 11.7  | TRFVKFB52017 | Halka Arz |
| Finansman Bonosu | 29.11.2019 | 111,650,000   | 42  | 11.1  | TRFVKFB120A3 | Nitelikli |
| Finansman Bonosu | 6.12.2019  | 70,789,995    | 70  | 11.05 | TRFVKFB22051 | Nitelikli |
| Finansman Bonosu | 13.12.2019 | 210,902,302   | 98  | 10.90 | TRFVKFB32068 | Halka Arz |

(\*) Yıllık Basit Faiz Oranı.

| Yurt Dışı Sermaye Piyasası Aracı                                                                                                               | İhraç Tarihi | İhraç 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<br>US90015NAB91 | Londra Borsası      |
| Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)                                                                                                                 | 02.02.2015   | 500.000.000,00 \$ | 3654       | 6,88%  | 6,95%  | XS1175854923<br>US90015WAC73 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil (İpotek Teminatlı Menkul Kıymet – Covered Bond İhracı)                                                                                  | 04.05.2016   | 500.000.000,00 €  | 1826       | 2,38%  | 2,58%  | XS1403416222                 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil                                                                                                                                         | 27.10.2016   | 500.000.000,00 \$ | 1826       | 5,50%  | 5,61%  | XS1508914691<br>US90015WAD56 | İrlanda Borsası     |
| 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<br>US90015WAD56 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil                                                                                                                                         | 30.05.2017   | 500.000.000,00 \$ | 1826       | 5,63%  | 5,65%  | XS1622626379<br>US90015WAF05 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil (İpotek Teminatlı Menkul Kıymet – Covered Bond)                                                                                         | 14.12.2017   | 1.333.000.000 TL  | 1826       | 14,38% | 14,38% | XS1734690396                 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil                                                                                                                                         | 30.01.2018   | 650.000.000,00 \$ | 1826       | 5,75%  | 5,85%  | XS1760780731<br>US90015WAG87 | İrlanda Borsası     |
| Tahvil                                                                                                                                         | 28.03.2019   | 600.000.000,00 \$ | 1827       | 8,125% | 8,20%  | XS1970705528<br>US90015WAH60 | İrlanda Borsası     |

02 Ocak 2020

#### 6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

#### 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, Standard & Poor's, 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 kadarıyla, 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)

Standard & Poor's: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime, 30 Eylül 2019 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise yine PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi                                        | Görüş  |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|--------|
| 30.06.2019   | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı |
| 31.12.2018   | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı |
| 31.12.2017   | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı |

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 30.06.2019 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadeler yer verilmiştir.

### Şartlı Sonucun Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. Maddede belirtildiği üzere, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Banka 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 tutarındaki serbest karşılığın 113,000 bin TL'lik kısmı cari dönemde iptal edilmiştir. Dolayısıyla, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında ayrılan toplam 917,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

### 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı 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 sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı 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.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, 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 düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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 Faks 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8958  
Muh. Sic. No 0-9220-0883-5900017

30

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Mersisi : Adana Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdemiç Cad. Akıyaka Plaza No: 7/A-5  
UMRANIYE / İSTANBUL  
Sicil No : 270944  
Mersis No : 0822003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. Maddede belirtildiği üzere 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, 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 gereklilikleri dışında ayrılan toplam 1,030,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

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 ("KGM") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz 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 sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2017 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı 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 2017 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.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 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 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 Muhasebe Standartları ("TMS") 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 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı cari dönemde ayrılmış olan toplam 500,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

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) 362 35 77 Faks 0 (212) 352 30 33  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No. 357228  
Bağımsız Kurumlar V.D. 922 000 8369  
Mersis No. 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil No Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B  
ÜMRANİYE İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 092200349700001  
İnternet Sitesi Adresi : 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 (“KGM”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGM tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların 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 ettiğimiz 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”, “Standard& Poor’s”, ve “Moody’s” 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 İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

**Moody’s\*(06 Aralık 2019\*\*):**

| Notun Türü                            | Derece | Görünüm | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------|--------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu | B3     | Negatif | “Ba”, “B”, derecelendirme notları spekülative olarak ifade edilen kredi notlarıdır. “B” notu “spekülative” olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.           |
| Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu  | B2     | Negatif | “Ba”, “B”, “Caa derecelendirme notları spekülative olarak ifade edilen kredi notlarıdır. “B” notu “spekülative” olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini 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 bankaların kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.                                                                                                                                                      |

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 Faks 0 (212) 352 35 80  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Bölge Sicil Kurumlar V.D 922 008 8358  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

32

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcavuz Cad. Akyaka Plaza No: 1/A-2  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



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

\*Moody's Derecelendirme skalası:

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

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

Fitch Ratings (12 Kasım 2019\*\*):

| 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 arasından güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir. |
| Uzun Vadeli YP Kredi Notu     | B+       | Durağan | 'BB', 'B', derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.                                                                                                    |
| Uzun Vadeli TP Kredi Notu     | BB-      | Durağan | 'BB', 'B', derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.                                                                                                    |
| Kısa Vadeli YP Kredi Notu     | B        | --      | Kısa vadeli yabancı para için B olan kredi notu spekülâtif kısa vadeli notlar arasında en yüksek olan nottur.                                                                         |
| Kısa Vadeli TP Kredi Notu     | B        | --      | 'BB', 'B', derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.                                                                                                    |
| Destek Notu                   | 4        | --      | 4 Destek Notu spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.                                                                                                                        |
| 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                                                                                                     |

02 Ocak 2020

**Standard&Poor's\*(17 Aralık 2019\*\*):**

| Notun Türü        | Derece        | Görünüm | Açıklama                                                                                                                                                                                    |
|-------------------|---------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| YP Kredi Notu     | B+/B          | Negatif | 'BB', 'B', derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "B" notu "spekülasyon" olarak nitelendirilen notlar içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmektedir. |
| TP Kredi Notu     | B+/B          | Negatif | 'BB', 'B', derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "B" notu "spekülasyon" olarak nitelendirilen notlar içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmektedir. |
| Ulusal Kredi Notu | trA+/ --trA-1 |         | "trA+/ --trA-1" Ulusal Kredi Notları seviyeleri içerisinde Kabul edilebilir bir not aralığını ifade eder.                                                                                   |

- Standard&Poor's Derecelendirme Skalası:

[https://www.standardandpoors.com/en\\_US/web/guest/article/-/view/sourceId/504352](https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/article/-/view/sourceId/504352)

**JCR Eurasia\*(29 Mart 2019\*\*):**

| 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       | BBB-   | --      | BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder.                                                                                         |
| Kısa Vadeli Uluslararası Türk Parası       | 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.                                                                                         |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 70  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

34

Ticaret Bakanlığı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcana Cad. Akyaka Plaza No: 17/A-3  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 176444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

- JCR Eurasia Derecelendirme Skalası:

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

### 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 fonlarının elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</p> | <p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- % 10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> | <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 Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> | <p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 78  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No 357228  
Borçlanıcı Kurumlar D 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akya Plaza No: 7/A Kat: 7  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 176444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                              |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> | 1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;<br>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;<br>- %0 oranında stopaja tabidir.<br>- Kurumlar vergisine tabidir.<br>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;<br>- %10 oranında stopaja tabidir.<br>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. | 1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;<br>- %10 oranında stopaja tabidir.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez. | 1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;<br>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 Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;<br>- %0 oranında stopaja tabidir.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilemez.<br>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar;<br>- %10 oranında stopaja tabidir.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez. | 1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;<br>- %10 oranında stopaja tabidir.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez. |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hüküm 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, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye

02 Ocak 2011

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 Faks 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
Bosporus Ticaret Sicil No 357228  
Bosporus Kurumlar V.D. 922 008 8355  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No:7/A-B  
ÜSTÜKÖY / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

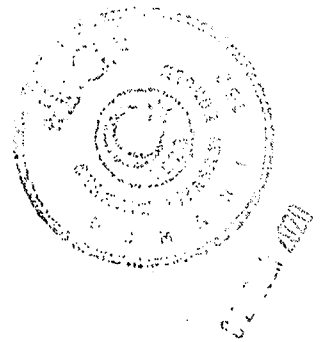
## 10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

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

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

## 11. EKLER

Yoktur



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Ticaret Sicil No 357 268  
Bölge Sicil Kurumlar V.D. 922 006 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5000017

37

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdeniz Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No : 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)