

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 02.07/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 500.000.000 TL nominal değerli 133 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 750.000.000 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 özeti 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, 03/01/2020, 15/01/2020, 13/02/2020, 13/03/2020, 31/03/2020, 30/04/2020, 05/06/2020 ile 02.07/2020 ve özet 02.07/2020 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)'nin 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, ihraçta 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 20.001.631.950... TL nominaldir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F:2.A Blok No:10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 350 3500 Faks 0 (212) 350 3500  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No 35728  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 083 8859  
Mersis No G-9220-0883-500017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Aduan  
Caddesi No:77A1 Blok: 2708  
İstanbul/İSTANBUL  
Ticaret Sicil Numarası: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	ISIN	Satış Şekli
Finansman Bonosu	23.08.2019	708.739.162	84	TRFVKFBK1945	Halka Arz
Finansman Bonosu	26.08.2019	284.751.700	66	TRFVKFBE1976	Nitelikli
Finansman Bonosu	29.08.2019	133.927.986	57	TRFVKFBE1984	Nitelikli
Finansman Bonosu	03.09.2019	500.000.000	182	TRFVKFB32019	Nitelikli
Finansman Bonosu	06.09.2019	121.450.000	42	TRFVKFBE1992	Nitelikli
Finansman Bonosu	06.09.2019	100.000.000	179	TRFVKFB32027	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.09.2019	75.000.000	174	TRFVKFB32043	Nitelikli
Finansman Bonosu	13.09.2019	1.085.000.000	179	TRFVKFB32050	Nitelikli
Finansman Bonosu	27.09.2019	219.978.518	105	TRFVKFB12037	Halka Arz
Finansman Bonosu	20.09.2019	51.062.850	49	TRFVKFBK1952	Nitelikli
Finansman Bonosu	27.09.2019	49.859.514	56	TRFVKFBK1960	Nitelikli
Finansman Bonosu	30.09.2019	55.823.306	53	TRFVKFBK1978	Nitelikli
Finansman Bonosu	04.10.2019	570.352.161	112	TRFVKFB12045	Halka Arz
Finansman Bonosu	01.10.2019	116.776.325	91	TRFVKFBA1921	Nitelikli
Finansman Bonosu	04.10.2019	130.000.000	112	TRFVKFB12052	Nitelikli
Finansman Bonosu	04.10.2019	180.756.728	63	TRFVKFBA1939	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.10.2019	73.928.925	49	TRFVKFBK1986	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.10.2019	143.615.277	63	TRFVKFBA1947	Nitelikli
Finansman Bonosu	14.10.2019	40.200.000	39	TRFVKFBK1994	Nitelikli
Finansman Bonosu	14.10.2019	30.790.705	74	TRFVKFBA1954	Nitelikli
Finansman Bonosu	16.10.2019	349.042.311	93	TRFVKFB12060	Nitelikli
Finansman Bonosu	16.10.2019	69.000.000	56	TRFVKFBA1962	Nitelikli
Finansman Bonosu	18.10.2019	123.250.000	49	TRFVKFBA1970	Nitelikli
Finansman Bonosu	21.10.2019	73.300.000	46	TRFVKFBA1988	Nitelikli
Finansman Bonosu	25.10.2019	156.586.860	84	TRFVKFB12078	Nitelikli
Finansman Bonosu	31.10.2019	244.672.290	92	TRFVKFB12086	Nitelikli
Finansman Bonosu	15.11.2019	1.111.503.699	98	TRFVKFB22010	Halka Arz
Finansman Bonosu	15.11.2019	58.866.144	175	TRFVKFB52017	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.11.2019	232.476.442	105	TRFVKFB22028	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.11.2019	79.046.328	43	TRFVKFBA1996	Nitelikli
Finansman Bonosu	13.11.2019	79.000.000	41	TRFVKFBA19A6	Nitelikli
Finansman Bonosu	18.11.2019	381.131.755	179	TRFVKFB52025	Nitelikli
Finansman Bonosu	18.11.2019	22.600.206	95	TRFVKFB22036	Nitelikli
Finansman Bonosu	19.11.2019	56.664.228	94	TRFVKFB22044	Nitelikli
Finansman Bonosu	22.11.2019	151.496.564	70	TRFVKFB12094	Nitelikli



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebuluğ Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2/A Blok No 19 Etiler/Şişli 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 250 00 00 Faks: 0 (212) 352 16 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357285  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 098 4359  
Mersis No: 09220-0803-50000000000

2

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi: Şişli Mahallesi Akat Mahallesi  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 098 4359  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 098 4359  
Sicil Numarası: 775444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Finansman Bonusu	29.11.2019	111.650.000	42	TRFVKFB120A3	Nitelikli
Finansman Bonusu	06.12.2019	70.789.995	70	TRFVKFB22051	Nitelikli
Finansman Bonusu	13.12.2019	210.902.302	98	TRFVKFB32068	Halka Arz
Finansman Bonusu	11.12.2019	69.180.000	44	TRFVKFB120B1	Nitelikli
Finansman Bonusu	24.12.2019	80.000.000	52	TRFVKFB22069	Nitelikli
Finansman Bonusu	27.12.2019	44.759.569	63	TRFVKFB22077	Nitelikli
Finansman Bonusu	31.12.2019	74.261.056	94	TRFVKFB42018	Nitelikli
Finansman Bonusu	07.01.2020	96.299.635	94	TRFVKFB42034	Nitelikli
Finansman Bonusu	10.01.2020	284.800.216	91	TRFVKFB42026	Halka Arz
Finansman Bonusu	10.01.2020	95.659.002	154	TRFVKFB62016	Halka Arz
Finansman Bonusu	17.01.2020	553.336.896	175	TRFVKFB72023	Nitelikli
Finansman Bonusu	24.01.2020	549.051.226	105	TRFVKFB52033	Halka Arz
Finansman Bonusu	24.01.2020	241.255.099	168	TRFVKFB72015	Halka Arz
Finansman Bonusu	24.01.2020	138.197.900	91	TRFVKFB42042	Nitelikli
Finansman Bonusu	27.01.2020	41.650.582	60	TRFVKFB32076	Nitelikli
Finansman Bonusu	14.02.2020	148.625.000	49	TRFVKFB42059	Nitelikli
Finansman Bonusu	21.02.2020	513.475.396	112	TRFVKFB62024	Halka Arz
Finansman Bonusu	21.02.2020	144.766.636	175	TRFVKFB82014	Halka Arz
Finansman Bonusu	14.02.2020	68.768.348	46	TRFVKFB32084	Nitelikli
Finansman Bonusu	21.02.2020	239.128.418	126	TRFVKFB62032	Nitelikli
Finansman Bonusu	21.02.2020	875.000.000	175	TRFVKFB82022	Nitelikli
Finansman Bonusu	25.02.2020	387.000.000	178	TRFVKFB82030	Nitelikli
Finansman Bonusu	25.02.2020	262.000.000	178	TRFVKFB82048	Nitelikli
Finansman Bonusu	27.02.2020	264.150.000	92	TRFVKFB52041	Nitelikli
Finansman Bonusu	28.02.2020	44.607.554	56	TRFVKFB42067	Nitelikli
Finansman Bonusu	02.03.2020	323.193.899	95	TRFVKFB62040	Nitelikli
Finansman Bonusu	03.03.2020	463.700.000	92	TRFVKFB62057	Nitelikli
Finansman Bonusu	03.03.2020	107.588.033	94	TRFVKFB62065	Nitelikli
Finansman Bonusu	04.03.2020	46.964.653	86	TRFVKFB52058	Nitelikli
Finansman Bonusu	10.03.2020	1.090.000.000	175	TRFVKFB92013	Nitelikli
Finansman Bonusu	20.03.2020	256.543.285	112	TRFVKFB72031	Halka Arz
Finansman Bonusu	01.04.2020	89.637.995	91	TRFVKFB72049	Nitelikli
Finansman Bonusu	10.04.2020	199.019.523	126	TRFVKFB82055	Halka Arz
Finansman Bonusu	03.04.2020	137.750.000	175	TRFVKFB92021	Nitelikli
Finansman Bonusu	10.04.2020	98.627.434	111	TRFVKFB72056	Nitelikli
Finansman Bonusu	17.04.2020	142.700.000	42	TRFVKFB52066	Nitelikli
Finansman Bonusu	24.04.2020	44.626.556	63	TRFVKFB62073	Nitelikli
Finansman Bonusu	24.04.2020	147.290.469	97	TRFVKFB72064	Nitelikli
Finansman Bonusu	30.04.2020	37.760.000	57	TRFVKFB62081	Nitelikli

01 Temmuz 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 2000 Faks: 0 (212) 352 2000  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357223  
Bogazici Kurumlar V.D. 922 008 8150  
Mersis No: 0-9220-0883-900017

3

Ticaret Unvanı: Tınkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükciftçi Bulvarı No: 7, Akmerkezi Sitesi  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Finansman Bonosu	30.04.2020	101.596.074	63	TRFVKFB72072	Nitelikli
Finansman Bonosu	08.05.2020	546.861.440	119	TRFVKFB92039	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.05.2020	65.669.943	168	TRFVKFBE2016	Halka Arz
Finansman Bonosu	14.05.2020	50.125.819	43	TRFVKFB62099	Nitelikli
Finansman Bonosu	14.05.2020	64.628.459	39	TRFVKFB620A2	Nitelikli
Finansman Bonosu	15.05.2020	807.123.341	175	TRFVKFBK2018	Nitelikli
Finansman Bonosu	29.05.2020	300.000.000	56	TRFVKFB72080	Nitelikli
Finansman Bonosu	29.05.2020	37.645.623	91	TRFVKFB82063	Nitelikli
Finansman Bonosu	03.06.2020	158.051.799	177	TRFVKFBK2026	Nitelikli
Finansman Bonosu	03.06.2020	300.000.000	177	TRFVKFBK2034	Nitelikli
Finansman Bonosu	05.06.2020	387.681.997	238	TRFVKFB12110	Nitelikli
Finansman Bonosu	12.06.2020	482.310.495	133	TRFVKFBE2024	Halka Arz
Finansman Bonosu	26.06.2020	44.569.599	63	TRFVKFB82071	Nitelikli
Finansman Bonosu					Nitelikli
Finansman Bonosu					Nitelikli
Finansman Bonosu					Nitelikli
Finansman Bonosu					Nitelikli
	<b>Toplam</b>	<b>20.001.631.250</b>			



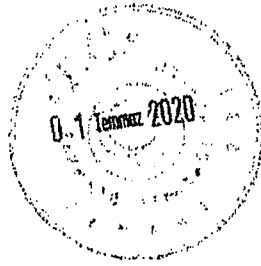
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Ways Sitesi  
F-2/A Blok No: 11 Kat: 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 333 3333 Faks: 0 (212) 352 33 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 355 228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 0 759  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

4

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mh. Çarşı Dr. Akatlar  
Büyükdere Cad. No: 7/A Kat: 3/355  
Oran/İstanbul/34335  
Sicil Numarası: 355 228  
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.....	19
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER .....	29
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	31
8. DİĞER BİLGİLER .....	31
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....	38
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER .....	41
11. EKLER .....	41



## 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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya S.251  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 26 20 Faks: 0 (212) 352 26 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357248  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8153  
Mersis No 0-9220-0883-590001




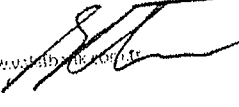
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Sıyay Mahallesi Dr. Adnan  
Demirel Bulvarı No: 7/A1 Blok: 14/508  
34397/1/1/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 775444  
İnternet Sitei Adresi: www.vakifbank.com.tr

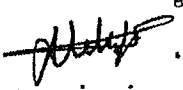
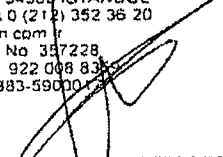
**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR  
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

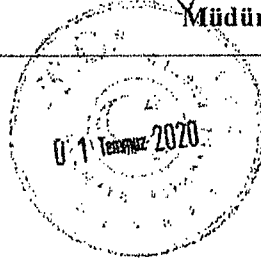
YOKTUR.

**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU  
YÜKLENE 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.

<p><b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>25 / 06 / 2020</b></p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Cad. No: 113/7/A1 Blok: 34/503 Ünvanı / Şifresi / Sicil Numarası: 776444 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr</p> <p> <b>Bahadır ŞENGÖRÜN</b> Müdür</p> <p> <b>Korcan TEMUR</b> Müdür Yrd.</p>	<p><b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b></p>

<p><b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>25 / 06 / 2020</b></p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi F.2-A Blok No 18 Beşiktaş 34334 İSTANBUL Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8355 Mersis No: 0-9220-0883-5900000000000000</p> <p> <b>Mehtap İLBİ</b> Müdür Yrd.</p> <p> <b>Utku UYGUR</b> Müdür Yrd.</p>	<p><b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b></p>



## 2. RISK FAKTÖRLERİ

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

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

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

### 2.1. İhraççı Riski:

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

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

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

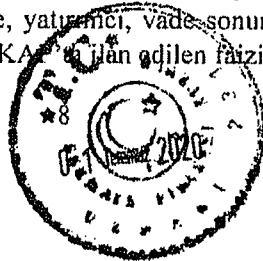
### 2.2. Piyasa Riski:

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

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma aracının fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun k"redi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını arttırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli VakıfBank'ın internet sitesi ve KA... ile plan edilen faizi elde edecektir.

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) 312 35 21 Faks 0 (212) 352 36 22  
E-posta: [iletisim@vakifbank.com.tr](mailto:iletisim@vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicili No: 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8459  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresli Sayı: Mühürsüz Dr. Akman  
Diyadiniz 2 Cağaloğlu No: 7/A1 Blok: 7/206  
E-posta: [iletisim@vakifbank.com.tr](mailto:iletisim@vakifbank.com.tr)  
500 İktisadiyatı: 7/206  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



### 2.3. Likidite Riski:

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

### 2.4 Diğer Riskler:

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

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

#### İtibar Riski

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

#### Yasal Risk

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

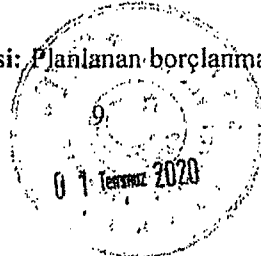
### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah. Edüluha Merdivin Çed Park Maya Sitesi  
F:2/A Blok No: 11 Kat: 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 270 83 00 (212) 352 37 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 278  
Sicil Gazetesi Kurumlar V.D. 922 006 8399  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Bakanlığı Tükiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Sanayi Mahallesi, İ.Dr. Adnan  
Büyükdere, Kat: 7/7A1 Blok: 11 Kat: 11  
Sicil Gazetesi Kurumlar V.D. 922 006 8399  
Sicil Numarası: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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.

**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;

- Türü:** Finansman Bonosu
- ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Vakıfbank tarafından açıklanacaktır.
- Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Mhysa S. Esy.  
F.2.A Blok No 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 357 22 22 Faks 0 (212) 357 35 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 226  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 005 8339  
Mersis No 0 9220 0883 5900017



Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Nispetiye Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 3. Kat  
İstanbul / Türkiye  
Sicil Numarası: 272644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

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

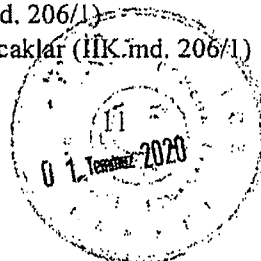
Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 367 16 20 Faks 0 (212) 367 16 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Hoşgörü Kurumlar V.D. 922008 8359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saniy Mahallesi Dr. Adnan  
Poyrazoğlu Caddesi No:7/A1 Blok 7/159  
Etiler Mahallesi Beşiktaş/İSTANBUL  
Ticari İletişim Telefonu: 7 26 444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninın 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:**

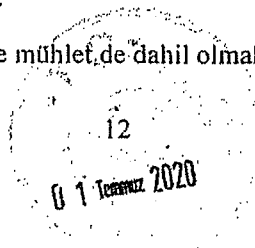
Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

**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 değildirlir. 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 Kanun'u 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),

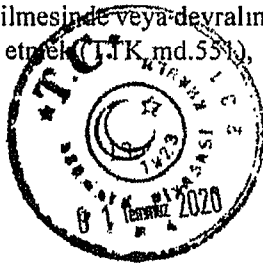
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541),

- 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),

- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Men Ebulula Mardin Cad Park Malva 9/1  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 701 35 35 Faks 0 (212) 353 38 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357233  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8339  
Mersis No 0.9220.0883.6900017



Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi Dr. Açıkan  
Büyükdere Cad. No: 7/A1 Beşiktaş / İstanbul  
Sicil No: 27094  
Sicil Sicil No: 27044  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

- 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.

- 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.

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

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

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

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

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

BASK toplantısından önce toplantıya katılacaklara ait liste İhraççı tarafından MKK'dan alınacaktır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi  
F.2/A Blok No:13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 16 40  
Fax: 0 (212) 352 16 40  
E-posta: vti@vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357229  
Bağcıbaşı Kurumlar V.D. 922 008 6354  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Saray Mahallesi Dr. C. Caddesi  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Sicil No: 270144  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

**a) Vade bilgileri:**

İskontolu olarak ihraç edilecek 133 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 133 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 10.07.2020
- Vade Sonu Tarihi: 20.11.2020 olacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 08.07.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 09.07.2020 tarihinde ihracın 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 10.07.2020 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 (133 gün vadeli finansman bonusu için 20.11.2020) 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 İlişkin 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. 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.*

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad Park Maria Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 241 22 00 Faks 0 (212) 351 31 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8399  
Mersis No 0.9220-0883-8500017

15.  
07 Temmuz 2020

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Arslan  
Büyükdere Caddesi No: 77/A1 Beşiktaş  
İstanbul / Türkiye  
Sicil Numarası: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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:**

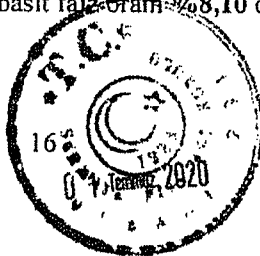
Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

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

**133 gün Vadeli Finansman Bonusu:**

İhraç edilecek olan 133 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. Vakıfbank tarafından ihraçta teşkil eden basit faiz oranı %8,10 olarak belirlenmiştir.

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) 333 3333 Faks: 0 (212) 352 11 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0.9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No: 7/01 Beşiktaş / İstanbul  
Unvan No: 274700  
Sicil No: 274700  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ihraca ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (03.07.2020), [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 Bonusu Faiz Oranı (Basit)	BBB
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonusu 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 değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

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

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

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

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

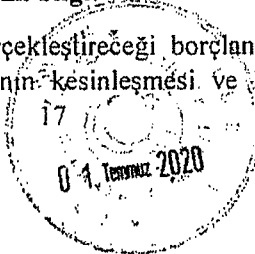
6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK’a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu sermaye piyasası aracı notunda yapılan belirlenmeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda,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

**4.14.1. BASK’ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:**

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

İhraççının bu izahname dahilinde gerçekleştireceği borçlanma araçlarının ana para ve/veya faiz ödemelerinde temerrüde düşme olayının keskinleşmesi ve bunun KAP’ta açıklanmasını takiben

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2.A Blok No: 13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 333 99 17 Faks: 0 (212) 352 22 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 088 8350  
Mersis No 0-9220-0883-5500017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Tic. Sic. No: 27110  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 088 8350  
Mersis No: 0-9220-0883-5500017  
www.vakifbank.com.tr

borçlanma araçları sahipleri veya İhraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağrılacaktır. Temerrüd öncesinde BASK'ın toplanması planlanmamaktadır.

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

İlgili borçlanma araçlarının temerrüde düşmesinin kesinleşmesi halinde borçlanma araçlarının faiz, vade, anapara gibi asli hüküm ve şartlarında yapılacak değişiklik BASK toplantısında belirlenir.

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

SPK'n maddesinde belirtilen nisap dışında bir nisap öngörülmemiştir.

**ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:**

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

**d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:**

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

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

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

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

**b) Temsilcinin görevleri:**

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

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

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

**4.14.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:**

İhraççı tarafından belirlenecektir. Buna ilişkin belirlemede Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine atıf yapılması mümkündür.

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Site  
F.2.A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 357 2200 Faks: 0 (212) 357 2620  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357220  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922.008.8113  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mektebi Cad. Laman  
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Beşiktaş  
Sicil No: 276444  
Sicil Numarası: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

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

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 04.07.2019 tarih ve 92641 sayılı kararıyla, farklı vadelerde 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 tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

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

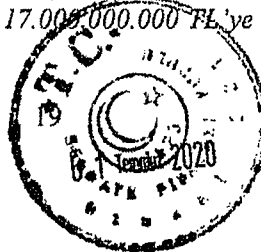
Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenlemelerine ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2.A Blok No:18B Blok Kat:34335 İSTANBUL  
Tel:0 (212) 333 33 33 Faks:0 (212) 353 33 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-9900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adres: Çarşı Mahallesi Değirmentepe  
Büyükdere Cad. No:7/A1 Blok: Kat: 28  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sicil No: 272441  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

ifadelerine yer verilmiştir.

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

Halka arz edilecek finansman bonusu 500.000.000 TL nominal tutarlı 133 gün vadeli olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 500.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 750.000.000 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 Temmuz 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'nca 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 gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden 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

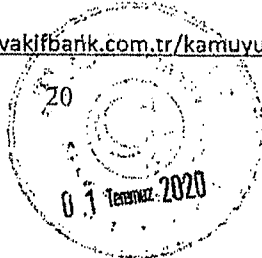
Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri tutara/adete ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Men. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F: 2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 357 33 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 007 3359  
Mersis No: 0-9220-0863-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mh. Nispetiye Dr. Katman  
Ebulula Mh. No: 7/A1 Blok: 17/06  
İSTANBUL  
Sicil No: 277644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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, 10.07.2020 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, 10.07.2020 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	09.07.2020 ve 10.07.2020 vadeli, TL, USD ve EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

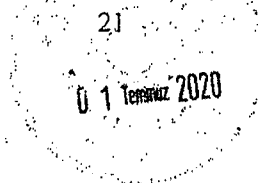
Dağıtım esaslarına ilişkin detaylı açıklamaya 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi başlığı altındaki Dağıtım Esasları bölümünde yer verilmiştir.

**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

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 81  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357321  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 095 8359  
Mersis No 0-9220-0863-590001V



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Paşa Caddesi No: 7/A1 Blok Kat: 3  
34300/İSTANBUL  
Etiler Şubesi Adres: 34398/İSTANBUL  
Etiler Şubesi Telefon Numarası: 770444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 kısıtlarından 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:

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.

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) 357 22 33 Faks 0 (212) 352 31 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 5133  
Mersis No 0-9220-0883-5920011



Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresli Sakay Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Cad. No: 7/AT 81 35000  
İstanbul / TÜRKİYE  
Etilik Numara: 72644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

**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, 10.07.2020 vadeli TRFVKFB72015 ve TRFVKFB72031 ISIN 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

**10.07.2020 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde VakıfBank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 10.07.2020 Vadeli VakıfBank Finansman Bonolarındaki nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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

**Sabit Yöntem:**

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

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Men Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2.A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 70 / 35 71 / 35 72 / 35 73 / 35 74 / 35 75 / 35 76 / 35 77 / 35 78 / 35 79 / 35 80 / 35 81 / 35 82 / 35 83 / 35 84 / 35 85 / 35 86 / 35 87 / 35 88 / 35 89 / 35 90 / 35 91 / 35 92 / 35 93 / 35 94 / 35 95 / 35 96 / 35 97 / 35 98 / 35 99 / 35 00  
E-posta: vakif@vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35720  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 002 8359  
Mersis No: 0-9220-0893-9990017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö.  
Ticaret Merkez Adresli: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No 7/A1 Beşiktaş  
İstanbul / Türkiye  
Sicil No: 272444  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

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

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 09 Temmuz ve 10 Temmuz 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönetime 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 Blokaajı:** 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:

Blokaaj 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 10.07.2020 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 (09.07.2020) 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:**

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 10.07.2020 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 08.07.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 09.07.2020 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10.07.2020 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.

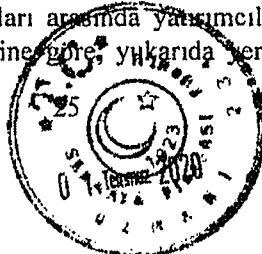
133 gün vadeli ve 500.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

445.000.000 TL nominal değerdeki (%89) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara  
50.000.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara  
5.000.000 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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Merdin Cad. Park Maya Sitesi  
F.2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 351 15 15 Faks: 0 (212) 351 15 20  
E-posta: vakif@yatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8399  
Mersis No: 0-9220-0893-9900017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 274266 Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No: 7/ Kat: 6 Blok: 5/25  
Dünya Kuleleri / Beşiktaş / İstanbul  
Sicil Numarası: 376444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için belirlenen tahsisat oranlarında talep toplamanın son günü Vakıf Yatırım'ın önerisi ve Vakıfbank'ın onayı ile %20'den fazla olmamak üzere kaydırma (azaltma) yapılabilir.

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

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 750.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. İhracın 750.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 500.000.000 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 dağıtıma 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 dağıtıma 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 dağıtıma tabi tutulacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mar'dın Cad Park Maya Sulu  
F-2/A Blok No 1/B Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 350 15 15 / 350 15 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 35722  
Boğaziçi Kurumlar V D 922 008 8199  
Mersis No 0-9223-0883-8900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere 2. Cad. No:7 A/B Beşiktaş  
Ünvanı: MENKUL DEĞERLER  
Sicil Numarası: 35722  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 bildiri, halka arzın bitimini takip eden iş günü (09.07.2020) 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:**

133 gün vadeli iskonto lu finansman bonolarının faiz oranı işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Buna göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarından; 133 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %8,10 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 (09.07.2020) 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.

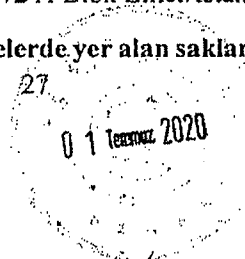
Vakıf Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

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:**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah Ebulula Mardin Cüd Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 33 33 / 352 33 34  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 009 3149  
Mersis No 0-9220-0663-5900017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Bakanlığı İçişleri Bakanlığı Sayıştay Bakanlığı Dr. Adnan  
Büyükdere Mahallesi No:2/A1 Blok Kat:3  
Ünvanı: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Sicil Numarası: 270444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye’de gerçekleşecektir. 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 yaktır.

#### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

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

Vakıfbank, 2020 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonusu 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.

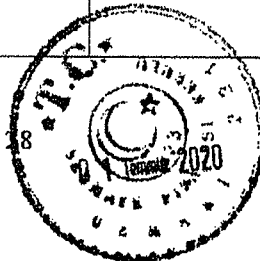
#### 5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

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 133 gün vadeli ve 500.000.000 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	250.000
İhraç ve İtfa işlemlerine ilişkin MKK Ücretler <sup>2</sup>	Nominal Tutar	Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit)	29.654,10 (BSMV Dahil)
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 4.553< Kotasyon Ücreti<72.848 <sup>3</sup>	Nominal Tutar	Tutara Göre Sabit	79.040,00
Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>		Sabit	131,25
Yönetim ve Satış Komisyonu <sup>5</sup>	Nominal Tutar	Oransal	300.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)

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 35  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 002 335  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukdeniz Caddesi Harbiye AI Blok Kat: 11  
Boğaziçe VE ANKUL  
Sicil Numarası: 275044  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları			10.000
<b>TOPLAM</b>			<b>668.825,35 TL</b>

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 500.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, 250.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda toplam 750.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul ücreti 375.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 750.000.000\*0,0005=375.000 TL)

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

<sup>3</sup> Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihraç için nominal olarak kotasyon ücreti; 0 TL – 50.000.000 TL arası 4.940 TL, 50.000.000 TL – 100.000.000 TL arası 9.880 TL, 100.000.000 TL – 200.000.000 TL arası 19.760 TL, 200.000.000 TL – 400.000.000 TL arası 39.520 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarda ise 79.040 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Aralık ayı sonu itibariyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 787 TL+BSMV kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota 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 450.000 TL'ye (Hesaplama: 750.000.000\*0,0006=450.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışı yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

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

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları 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.

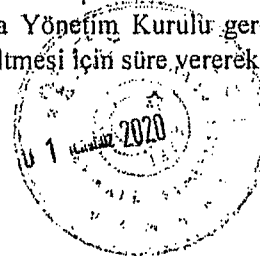
Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışının tamamlanması ve satışı ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben BİAŞ tarafından belirlenecek ve KAP'ta ilan edilecek tarihten sonra BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

#### 6.2. Borsada işlem göreceğ 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 oluştuğu 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 yererek uyarabilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F.2.A Blok No:18 Beşiktaş/3335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 357 10 10 / 357 10 30 / 357 10 39  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 4369  
Mersis No 0-9220-0883-5000017

29



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Ticari Merkez Adres: Saray Mahallesi Çiğdemliye Cad. No: 1  
Büyükdere Şişli/34398 İstanbul  
Sicil No: 270902  
Sicil Tutarı: 730444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

**6.3. İhraçının 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 Kodu	İhraç yöntemi
Sermaye Benzeri Tahvil	18.09.2017	525.000.000	3640	13,9959	TRSVKFB92719	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.09.2019	725.000.000	3640	TLREF + 1,50	TRSVKFB92925	Nitelikli
Finansman Bonosu	24.01.2020	241.255.099	168	9,8000	TRFVKFB72015	Halka Arz
Finansman Bonosu	21.02.2020	144.766.636	175	9,6000	TRFVKFB82014	Halka Arz
Finansman Bonosu	21.02.2020	875.000.000	175	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB82022	Nitelikli
Finansman Bonosu	25.02.2020	387.000.000	178	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB82030	Nitelikli
Finansman Bonosu	10.03.2020	1.090.000.000	175	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB92013	Nitelikli
Finansman Bonosu	20.03.2020	256.543.285	112	9,7500	TRFVKFB72031	Halka Arz
Finansman Bonosu	10.04.2020	199.019.523	126	9,7500	TRFVKFB82055	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.05.2020	546.861.440	119	9,0000	TRFVKFB92039	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.05.2020	65.669.943	168	9,1000	TRFVKFBE2016	Halka Arz
Finansman Bonosu	29.05.2020	300.000.000	56	8,4000	TRFVKFB72080	Nitelikli
Finansman Bonosu	12.06.2020	482.310.495	133	8,1000	TRFVKFBE2024	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 US90015NAB91	Londra Borsası
Tahvil (İpotek Teminatlı Menkul Kıymet – Covered Bond İhracı)	04.05.2016	500.000.000,00 €	1826	2,38%	2,58%	XSI403416222	İrlanda Borsası
Tahvil	27.10.2016	500.000.000,00 \$	1826	5,50%	5,61%	XSI508914691 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%	-	XSI551747733 US90015WAD56	İrlanda Borsası

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 348 34 34 Faks: 0 (212) 352 14 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35720  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 00 3354  
Mersis No: 0.9220.9853.500001

30

01 Temmuz 2020

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Vakıf Mahallesi Dr. Arslan  
Pazıoğlu Cad. No: 7/A1 Beşiktaş  
İstanbul / Türkiye  
Sicil No: 27644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Tahvil	30.05.2017	500.000.000,00 \$	1826	5,63%	5,65%	XS1622626379 US90015WAF05	İrlanda Borsası
Tahvil (İpotek Teminatl� 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 US90015WAG87	İrlanda Borsası
Tahvil	28.03.2019	600.000.000,00 \$	1827	8,125%	8,20%	XS1970705528 US90015WAH60	İrlanda Borsası
Tahvil	05.02.2020	750.000.000,00 \$	1827	5,250%	5,375%	XS2112797290 US90015WAJ27	İrlanda Borsası

#### 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, 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:

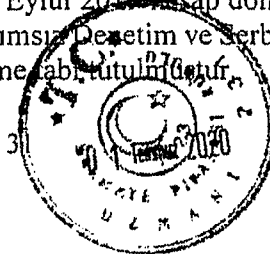
Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

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

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

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 tabii tutulmuştur.

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) 343 3300 Faks 0 (212) 357 3320  
Vakıf Yatırım Şişli Ofisi  
İstanbul Ticaret Sicil No 357 278  
Bogazıcı Kurumlar V.D. 922 008 8347  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Ticaret Merkez Adresi: Sırsız Mahallesi İr. Arslan  
Büyükdere Caddesi No:7/41 Beşiktaş  
İstanbul /T.C.  
Etiler Şubesi No: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
31.12.2019	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2018	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2017	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu

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

#### **Sınırlı Olumlu Görüş**

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

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

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





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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak 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 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.

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

#### **Sınırlı Olumlu Görüş**

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

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 Resmî 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.  
Akad Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F. Z/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 333 77 90 Faks 0 (212) 352 18 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35723  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 009 8339  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

33

01 TEMMUZ 2020

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Banka Kurumları De. Anonim  
E. Posta Adresi: www.vakifbank.com.tr  
Sicil Numarası: 271800  
Sicil Numarası: 77014  
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 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.

**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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Mhva Sulu  
F-2.A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 320 15 15 Faks 0 (212) 350 12 20  
www.vyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D 922 009 3339  
Mersis No 0-9220 053 5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Sicil Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. A. Akın  
Büyükdere Cad. No 101 Kat: 12  
06560 Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil No: 271001/001  
Sicil Ticaret Sicil No: 276044  
İnternet Sitesi Adresi: www.tbkbank.com.tr

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.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmî 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.

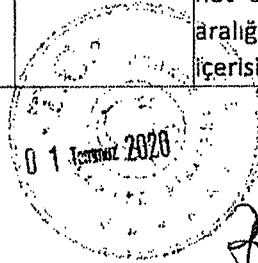
### 8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

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

Vakıfbank’ın güncel derecelendirme notlarına [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

#### Moody’s\*(03 Haziran 2020\*\*):

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	B3	Negatif	“Ba”, “B”, derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. “B” notu “spekülâtif” 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 spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. “B” notu “spekülâtif” 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 bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.

\*Moody's Derecelendirme skalası:

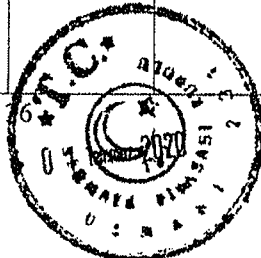
[https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC\\_79004](https://www.moodys.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004)

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

Fitch Ratings (19 Mayıs 2020\*\*):

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Men Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2.A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 350 17 00 Faks 0 (212) 350 17 20  
E-posta: vti@vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 351224  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 004 8399  
Mersis No 0-9220-0888-5000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Sırcı Mahallesi De Adıçın  
Büyükdere Cad. No: 27/A Kat: 2/3  
Etiler Beşiktaş/İSTANBUL  
Ticari Sicil No: 276614  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
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

\*Fitch Ratings Derecelendirme skalası:

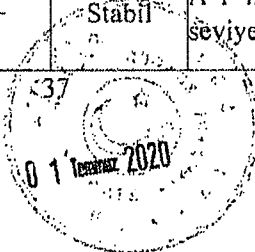
<https://www.fitchratings.com/research/banks/bank-rating-criteria-28-02-2020>

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

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

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-	Negatif	BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A-3	Negatif	A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Uzun Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu	BBB-	--	BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder.
Kısa Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu	A-3	--	A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Uzun Vadeli Ulusal Not	AAA	Stabil	AAA notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder
Kısa Vadeli Ulusal Not	A-1 +	Stabil	A-1 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No 11 Etiler/Şişli 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 35 20 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 35728  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 004 8399  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. No:72A1 Etiler/Şişli/İstanbul  
Sicil No: 27090  
Sicil Numarası: 775444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Destekleme Notu	1	--	Destekleme notu kategorisinde en güçlü harici destek notu. Hükümet veya ana ortak desteğinin en yüksek kredi notuna ve çok yüksek bir eğilime sahip olduğunu gösterir.
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A	--	Hükümet veya ana ortak desteği olmadan en yüksek kapasitedeki notu ifade eder.

- JCR Eurasia Derecelendirme Skalası:

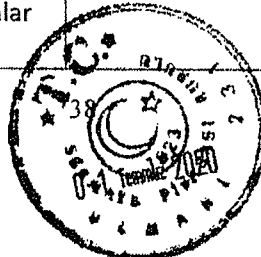
[http://www.jcrer.com.tr/Upload/Files/Reports/492\\_RATINGNOTATIONS.pdf](http://www.jcrer.com.tr/Upload/Files/Reports/492_RATINGNOTATIONS.pdf)

(\*\* Notların en son güncelleme tarihleridir)

### 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

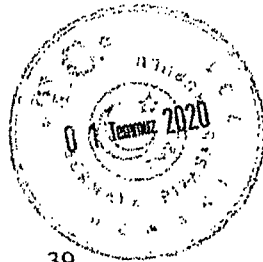
	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<b>FAİZ GELİRİ</b>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- % 15 oranında stopaja tabidir. (5)</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>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- %15 oranında stopaja tabidir. (5)</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sırtı  
F-2.A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 250 00 00 Faks 0 (212) 357 22 22  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8386  
Mersis No 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Tany Mah. Beşiktaş Adana  
İstanbul Adana Caddesi No 7 A1 Beşiktaş  
Sicil No: 274991  
Sicil Kurumları V.D. 922 008 8386  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

	vergisinden mahsup edilebilirler.		- %15 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	
--	-----------------------------------	--	---	--



39

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2-A Blok Kat:18 Blok:105 34335 İSTANBUL  
Tel:0 (212) 706 11 88 Faks:0 (212) 352 11 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 14  
Bölgelici Kurumlar V.D. 022 008 8369  
Mersis No: 0-9220-0883-0000017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Ticari Merkez Adres: Nispetiye Mahallesi D. Adana  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul 7-A1 Kat: 34. Kat  
Sicil No: 27094  
Sicil İdar. No: 2776464  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

<b>ALIM SATIM KAZANÇLARI</b>	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;
	a)Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;	- %15 oranında stopaja tabidir.	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;	- %15 oranında stopaja tabidir.(5)
	- %0 oranında stopaja tabidir.	- Stopaj nihai vergidir.	- %0 oranında stopaja tabidir.	- Stopaj nihai vergidir.
	- Kurumlar vergisine tabidir.	- Beyan edilmez.	- Stopaj nihai vergidir.	- Beyan edilmez.
	b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;		b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar;	
- %15 oranında stopaja tabidir. (5)		- %15 oranında stopaja tabidir. (5)		
- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.		- Beyan edilemez.		

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

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

## 10. İNCELEMAYA 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:

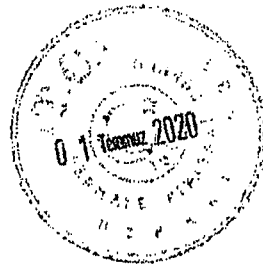
Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

## 11. EKLER

Yoktur

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2.A Blok No 14 B Blok Kat: 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 349 33 33 Faks: 0 (212) 352 18 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357276  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 009 3359  
Mersis No: 0922008835900017

41



Ticaret Unvanı: Tükiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mah. Akat Ümraniye  
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 7/A/B Blok Kat: 34335  
İstanbul / Türkiye  
Sicil Numarası: 770444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

