

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 25.08.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 30.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 600.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 24/07/2020 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 05/08/2020 ile 25.08.2020 ve özet 25.08.2020 ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, 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 23/07/2020 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 1.011.463.284 TL nominaldir.



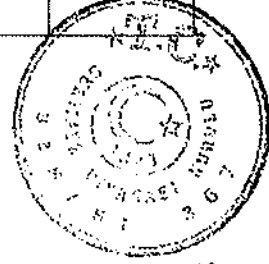
25 Ağustos 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 307248
Bölgesel Kurumlar V.D. 922008 8369
Mersis No: 092200349700017

1

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere, Eski Akyağa Plaza No:75, P
Ülke: TÜRKİYE
Sicil No: 276444
Mersis No : 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	ISIN	Satış Şekli
Finansman Bonosu	14.08.2020	289.056.948	126	TRFVKFBA2044	Halka Arz
Finansman Bonosu	14.08.2020	621.120.000	91	TRFVKFBK2059	Nitelikli
Finansman Bonosu	14.08.2020	101.286.336	63	TRFVKFBE2040	Nitelikli
	Toplam	1.011.463.284			



25 Ağustos 2020

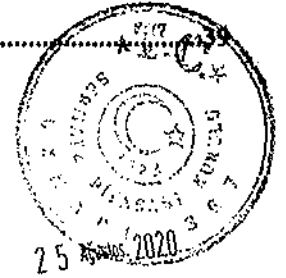
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 70
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No. 337228
Borçlanıcı Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-0003-5900017

2

Ticaret Ünvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Arifon
Eyyüboğlu Cad. Akyazı Plaza No: 7/106B
KURUMSAL MERKEZİ İSTANBUL
Sicil No: 773443
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER ...	5
2. RİSK FAKTÖRLERİ	6
3. TEMEL BİLGİLER.....	8
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	18
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	28
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	30
8. DİĞER BİLGİLER	30
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	37
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	39
11. EKLER.....	



KISALTIMA VE TANIMLAR

KISALTIMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BASK	Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
GMTN	Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı)
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet göstereler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
ORET	Operasyonel Riskine Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPK'n	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.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F.2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 40
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357223
Bağcı Kurumlar V.D. 922 000 4318
Mersis No: 0 9220 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000



Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad. Akvaka Plaza No: 7/1 K.1
Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 7/8444
Mersis No: 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

[Handwritten signature]

7.5.2020

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

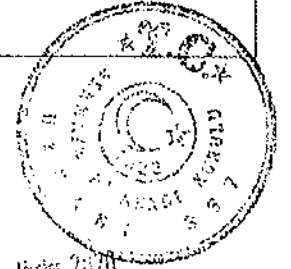
YOKTUR.

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>İhraççı</p> <p>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</p> <p>21 / 08 / 2020</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>Ticaret Ünvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi Akıyaka Plaza No:71A-6 UMRANIYE / İSTANBUL Sicil No: 776444 Mersis No : 0922903497000017 İnternet Adresi : www.vakifbank.com.tr</p> <p>Bahadır ŞENGÖRÜN Müdür</p> <p>Korcan TEMUR Müdür Yrd.</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

<p>Haika Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</p> <p>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>21 / 08 / 2020</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebulula Marın Cad. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 88 www.vkiyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 317128 Değerli Kurumlar V.D. 925 83 128</p> <p>Başak AKDOĞAN ALPATA Müdür</p> <p>Ulku UYGUR Müdür Yrd.</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>



2. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı 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 kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde,

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

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine www.vakifbank.com.tr adresli Vakıfbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

2.3. Likidite Riski:

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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebrulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Mersis No: 0.9220-0883-5800017

7

25 Ağustos 2020

Ticaret Ünvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Göyül Menz. Cad. Akvya Plaza No:10/10
ÜNKÜSKENT/34317/İSTANBUL
Sicil No: 773444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

olarak yatırımcıların elde edeceği net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.

3. TEMEL BİLGİLER

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

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

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

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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 itibarıyla 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;

25 Ağustos 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akal Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tef:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 27114
Bağışçı Kurumlar V.D. 922 016 833
Mersis No: 0-9220-0883-9100017

8

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükbaz Cad. Akayka Plaza No: 16 S
Büyükdere Kat: 13/14 BEŞİKTAŞ
Sicil No: 77444
Mersis No: 082200349700017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



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

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

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

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

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

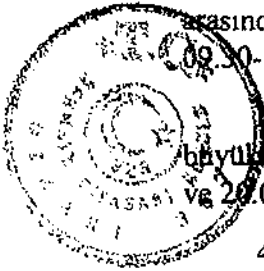
İlgili BİAŞ Yönergesine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma aracının kota alınabilmesi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Halka arz edilecek borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün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

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

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 kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:



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 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357 26
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

9

25 Ağustos 2020

Ticaret Ünvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Sarıy Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi Akayaka Plaza Kat:17/17
UN KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 276444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından 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 ayınından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

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

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

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza Sarayı
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 307226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 932 308 8356
Mersis No: 0-6220-0898-5900017

10

25 Ağustos 2020
Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Ardoğan
Büyükdeniz Cad. Akyaş Plaza No:114B
T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI
MUMDİRELİĞİ
Tic. Sic. No: 171144
Merkezi No : 0822503497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

Birinci sıra:

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 alacaklı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildiler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıl Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Marina Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8350
Mersis No: 0-9270-0883-5900017

11

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Buyukdeniz Cad. Akrysa Plaza No:20A D.
UMİYENKULYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27444
Mersis No : 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



Finansman Bonusu 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),

- 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 alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Milye Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357208
Boğaziçi Kurumlar V.D. 927 026 8359
Mersis No: 0-9270-0683-500017

12

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükcemal Cad. Akasya Plaza No:106 B
Ünvanı : VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 176444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



25 Ağustos 2020

- 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 belirlemeler 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:

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;

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Martin Cad. Park M. Ya Sili
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272123 / Şirket Sic. No: 272123 / Mersis No: 0822008835900017
www.vakifyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 272123 / Şirket Sic. No: 272123 / Mersis No: 0822008835900017
BANKA

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Buyukdemir Cad. Nispetiye Plaza No: 10/A
UMUTLUYU KENTİ
Sicil No: 716444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

- Vade Başlangıç Tarihi: 04.09.2020
- Vade Sonu Tarihi: 15.01.2021 olacaktır.

Talep toplamının son günü olan 02.09.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 03.09.2020 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 04.09.2020 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 15.01.2021) 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.

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sırtı
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272277 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357428
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5906017

14

25 Ağustos 2020

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:10 Kat: 10
ULUSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 776444
Mersis No : 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



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

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 belirlemeler 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 çağrılmasına 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 kesinleşmesi ve bunun KAP'ta açıklanmasını takiben 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:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebruüla Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 99
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 35728
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 835
Mersis No: 0-8220-3883-5900017

16

Ticaret Ünvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükeniz Cad. Akvaka Plaza No:7/1A/2
01060 Çankaya/ANKARA
Tic. Sicil No: 276144
Mersis No: 0922003497038017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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:

SPKn 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 ihraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağrılacaktır. Çağrı Şirket'in web sitesinde ve KAP'ta yapılır.

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla ihraççı'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 oluştuktan 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, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir.

4.14.3. BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler:

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

4.14.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:

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

4.14.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

BASK toplantı sürecini yürütecek toplantı başkanı, toplantıya katılacaklar ve aday olanlar arasından açık oylama yapılarak ve oyçokluğu ile seçilecektir. BASK toplantısında oyların

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya SİTESİ
F-2/A Blok No:18 Boşıktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35222
Egemenlik Kurumları V.D. 922 008 8369
Mersis No. 0-5220-0885-5900017

17

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil No : 27100
Ticaret Sicil Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Kuvvetli Yolu Akyaka Plaza No:15
İstanbul TİCARET SİCİLİ İSTANBUL
Sicil No 776444
Mersis No : 0922003497030017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

kullanımı ve sayımının ne şekilde yapılacağı BASK başkanının önerisi ve katılımcıların onayı ile belirlenecektir.

4.14.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

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

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

Yoktur.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mağaza Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 36
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bağdatlı Kurumlar V.D. 922 008 3559
Meris No: 0-9270-0883-3900017

18

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil No : 27550 - Saray Mahallesi Dr. Adana
Büyükdere Cad. Akyağa Plaza No: 10
34398/27550 İSTANBUL
Sicil No: 176444
Meris No : 0922003497009117
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



koşuluyla, Bankamız tarafından toplam 17.000.000.000 TL 'ye kadar banka bonusu / tahvil ihracına izin verilmesi uygun görülmüştür."

ifadelerine yer verilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek finansman bonusu 600.000.000 TL nominal tutarlı 133 gün vadeli olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

31 Ağustos ve 01-02 Eylül 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.¹

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 sürüclü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

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

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

25 Ağustos 2020



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

Başvuru Yerleri:

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

Borçlanma araçlarının halka arzına katılmak isteyen tüm yatırımcılar,

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (850) 222 07 24

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

4) Vakıf Yatırım'ın şubeleri

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) 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, 04.09.2020 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, 04.09.2020 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	03.09.2020 ve 04.09.2020 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:

25 Ağustos 2020



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

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

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

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema dağıtım listesinin Banka tarafından 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 tutar/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu’nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Site
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 22
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357428
Etiler Yatırım V.D. 922 004 8389

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Or. Adoğan
Büyükdenez Cad. Akıncı Etiler No: 11/1
KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sicil No: 770444
Mersis No: 082200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 04.09.2020 vadeli TRFVKFB92039 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

04.09.2020 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.
- 04.09.2020 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:

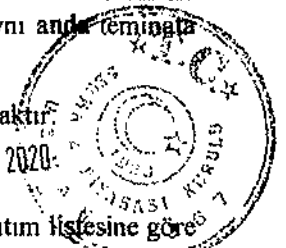
Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, VakıfBank Finansman Bonoları ve/veya teminat kabul edilen fonları re'sen bozdurularak ödenecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Maraton Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0 (212) 352 86 77 Fax: 0(212) 352 3 3 3
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 352 288
Bağlıca Kurumlar V.D. 927 068 8336
Mersis No: 0-8220-0883-5900017

22

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Günyünlü Cad.Akyaka Plaza No:7/108
LİMBİNEKİSİ VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 716444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

25 Ağustos 2020



Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 03 Eylül ve 04 Eylül 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönleme 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 res'en bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

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

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

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

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

Sabit Yöntem:

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

Kurumsal Yatırımcılar

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

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 04.09.2020 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 27228
Bölge Sicil Kurumlar V.D. 942 008 8359
Mersis No: 0-5220-0883-5900017

23

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi : Saray Mahallesi Dr. Köker
Büyükdere Caddesi No:155 Plaza No:1003
ULUSKÖY/İSTANBUL
Sicil No: 276444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (03.09.2020) 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 04.09.2020 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 02.09.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 03.09.2020 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 04.09.2020 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 akıbeti 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 600.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının

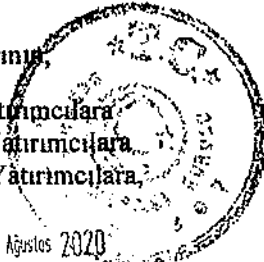
534.000.000 TL nominal değerdeki (%89) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara

60.000.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

6.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Etiler Mahallesi Çarşı Cad. Park Ayağı Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 332 15 77 Fax: 0(212) 352 33 00
www.vkiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722
Bağlıca Kurumlar V.D. 922 008 4359
Mersis No: 0-9220-0653-59000617

24

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Mersis Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükbakkalkaya Cad. Akyağı Plaza No:2/A/B
SİMAKATİE İSTANBUL
Sicil No: 776446
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

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

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. İhracın 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 600.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır.

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

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

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

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

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

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

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

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etilülta Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 342 35 77 Fax: 0(212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357230
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 826 8358
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

25

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyüknazir Cad.Akyaka Plaza No:1A-5
Ünvan : Vakıfbank A.Ş.
Sicil No: 775444
Mersis No : 092200349700017
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 bildirim, halka arzın bitimini takip eden iş günü (03.09.2020) 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 iskontolu 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 %11,50 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 (03.09.2020) içinde www.vakifbank.com.tr adresli Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi ve 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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Martin Cad. Parkmaya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357238
Bogaziçi Kurumlar V.D. 927 001 8356
Mersis No: 0832003497000017

26

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Düyümlüoğlu Sokakı Akyaşa Plaza No:7/A-5
Ünvan : VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 775446
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr



5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

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 yoktur.

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 ihraçcının 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 600.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonusu için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	300.000,00
İhraç ve İfta işlemlerine ilişkin MKK Ücretler ²	Nominal Tutar	Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit)	34.904,10 (BSMV Dahil)
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 3.553 TL Kotasyon Ücreti<72.848 ³	Nominal Tutar	Tutara Göre Sabit	79.040,00
Takasbank ISIN Kodu ⁴		Sabit	131,25
Yönetim ve Satış Komisyonu ⁵	Nominal Tutar	Oransal	360.000 (BSMV Dahil)

			+
			0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları			10.000
TOPLAM			784.075,35 TL

¹ Halka arz edilecek 600.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, 300.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda toplam 900.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul ücreti 450.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 900.000.000*0,0005=450.000 TL)

² 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.

³ 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 kotta alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacaktır.

⁴ Takasbank ücreti 125 TL + BSMV'dir.

⁵ 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 540.000 TL'ye (Hesaplama: 900.000.000*0,0006=540.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

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 GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

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 Fax: 0(212) 352 35 70
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 098 8359
Mersis No. 0-5220-0683-5900017

28

25 Ağustos 2020

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil No:Kocaeli : Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Kavşağına Plaza No: 270-0
T.C. VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Sicil No: 176444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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 vererek uyabilir.

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	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	10.03.2020	1.090.000.000	175	TLREF ENDEKSİ	TRFVKFB92013	Nitelikli
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	12.06.2020	482.310.495	133	8,1000	TRFVKFBE2024	Halka Arz
Finansman Bonosu	10.07.2020	262.768.884	133	8,1000	TRFVKFBK2042	Halka Arz
Finansman Bonosu	24.07.2020	308.260.000	140	8,7500	TRFVKFBA2010	Nitelikli
Finansman Bonosu	14.08.2020	289.056.948	126	10,5000	TRFVKFBA2044	Halka Arz
Finansman Bonosu	14.08.2020	621.120.000	91	TLREF ENDEKSİ + 1,00	TRFVKFBK2059	Nitelikli

(*) 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%	XS1403416222	İrlanda Borsası
Tahvil	27.10.2016	500.000.000,00 \$	1826	5,50%	5,61%	XS1508914691 US90015WAD56	İrlanda Borsası

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Miya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 30
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 35725
Beynelül Kurumlar V.D. 922 045 8351
Mersis No: 0-6220-0883-5000017

29

Ticaret Sicil No: 27110
Ticaret Sicil No: 27110
Büyükdere Sarıyer Plaza No: 11/105
Büyükdere Sarıyer Plaza No: 11/105
Sicil No: 77444
Mersis No: 092200309700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime, 30 Haziran 2020 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise yine PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.06.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2019	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2018	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı tabi tutulan 30.06.2020 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadeler yer verilmiştir.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. Maddede belirtildiği üzere, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında, tamamı geçmiş dönemlerde ayrılmış olan 852,000 bin TL tutarında serbest karşılık yer almaktadır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, yukarıda şartlı sonucun dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Sınırlı Olumlu Görüş



5 Ağustos 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 78
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357280
Sermaye Piyasası Kurumları V.C. 922 000 8355
Mersis No: 0922006814000017

31

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükcemiz Cad. Akvaka Plaza No: 11/3
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 75444
Mersis No: 0922003497001477
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

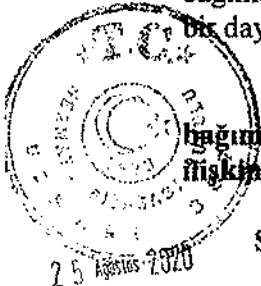
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. Maddede belirtildiği üzere, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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. KGGK 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

32



VAKIFLAR BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Yat. Etiler/Beşiktaş Marmar Cad. Park Marina Sitesi
P.21A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 78
E-posta: vakiflarbankasi@vakifbank.com.tr
www.vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 35722
BDDK Sicil Kurumlar V.D. 922 004 8359
Mersis No: 0-8220-6693-5900017

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad. Akşaka Plaza Nişantaşı
KAT:12/25 KAT:12/25 KAT:12/25
Sicil No: 77844
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

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

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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. KGM 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.

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 internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İS T. ANKARA
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35721
Bağcı Kurumlar V.D. 922 408 8359
Mersis No: 0-9220-0882-9900017

33

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Buyukdeniz Cad Akyaşın Plaza No: 10
01060 ANKARA
Sicil No: 27644
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

25 Ağustos 2019



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.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004

(** Notların en son güncelleme tarihleridir)

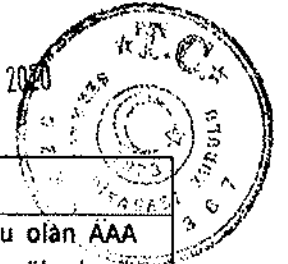
Fitch Ratings (19 Mayıs 2020**):

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebdüla Mürdin Cad. Park May. Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 (İSTANBUL)
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 1356
Mersis No: 0-8220-0881-5960017

34

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi :Seray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad.Akyaka Plaza No:1/A/B
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Sicil No: 716444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

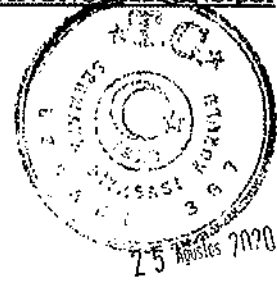


Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A-3	Negatif	A-3 notu kısa vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder
Uzun Vadeli Uluslararası Türk Parası Notu	BBB-	--	BBB notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "yeterli" notu ifade eder.
Kısa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

* JCR Eurasia Derecelendirme Skalası:

http://www.jcrer.com.tr/Upload/Files/Reports/492_RATINGNOTATIONS.pdf

(** Notların en son güncelleme tarihleridir)



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İS T A BULU
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 75
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722
Gözetici Kurumlar V.D. 922 00 8335
Mersis No: 0-9220-0883-5000017

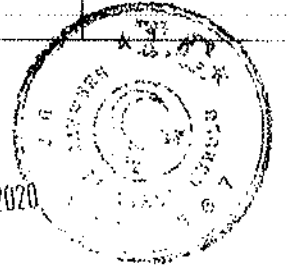
36

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükerem Cad. Akyaşa Plaza Kat: 10
MİRANMISİRCİANLILIK
İletişim No: 7 644 5
Mersis No: 082200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

25 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebruğa Mardin Cad. Park Mah. SİĞİRCİ
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 70
www.vakifyatirim.com.tr
Etiler Ticaret Sicil No: 357278
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8356
Mersis No: 0-5220-0683-5900017

37

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi (Dr. Adnan
Büyükdeme Cad Akya Plaza Kat:10/10
ULUSKÖY MASRAFI
S.K.T. No : 76444
Mersis No : 0922003497700017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

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

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi 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,

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akot Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Milya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 30
www.vakifyatirim.com.tr
İşletme Sicil No: 33224
E-Posta Adresi: Vakiflar V.D. 322 08 8308
Mersis No: 0-9220-0883-3300617



Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil No: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Cad. Akyağzı Plaza No:1/100
34398 KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. İSTANBUL
Tic. Sicil No: 176444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

25 Ağustos 2020

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

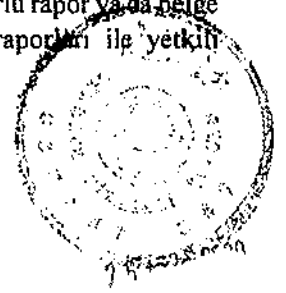
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

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) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

11. EKLER

Yoktur



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F.2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 70
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 35228
Boğaziçi Kurumlar M.D. 922 008 8369
Mersis No: 0-9220-08031000017

Ticaret Unvanı :TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdeniz Cad. Akışık Plaza No: 7/A-B
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil No: 776 14
Mersis No : 09220349700017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

