

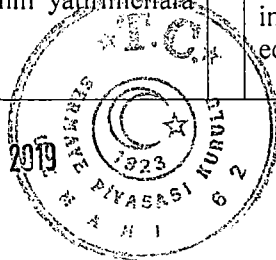
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.03.2019 tarih ve 19/437 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Akat Mahallesi Ebulula Mardin Caddesi No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok 34335 Beşiktaş/İstanbul www.vakifyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu / 357228
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Yönetim Kurulu Kararı/26.12.2018
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 500.000.000.-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletirme yöntemi	: SPK II-14.1 sayılı Tebliğ uyarınca KAP'ta ve Şirket internet sitesinde (www.vakifyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

28 Mart 2019

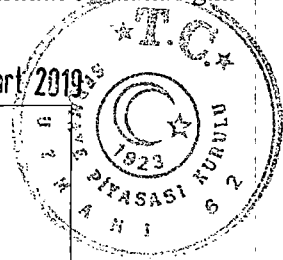


[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

28 Mart 2019



Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ehlülula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr

Sezai ŞAKLARCI Genel Müdür Yardımcısı
TANIR YILDOĞAN ALPATA Müdür

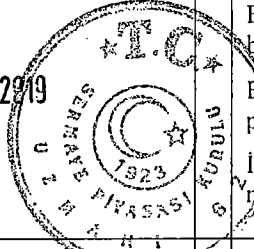
Genel Müdür Yardımcısı

Müdür

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimizce yurtiçinde, halka arz edilmeksizin, vadesi en fazla beş yıla kadar olacak şekilde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi planlanmaktadır. Satışlar tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla gerçekleştirilecektir. Borçlanma araçları piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu olabileceği gibi sabit kuponlu veya değişken kuponlu olarak ihraç edilebilecektir. İskontolu yapılacak ihraçlarda borçlanma aracının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. İskontolu olmayan ihraçlarda, ihraç edilecek borçlanma aracının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin bir veya birkaçı referans olarak alınıp, lüzumu halinde ek getiri ilave edileceği gibi piyasa koşullarına göre sabit bir getiri oranı da belirlenebilecektir. Faiz oranı piyasa koşullarına göre Genel Müdürlükçe belirlenecektir. Borçlanma araçlarının ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin kısıtlama bulunmamaktadır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi planlanmaktadır. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce müaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli olarak satılacak borçlanma araçları için birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarında 100.000 TL'nin altında olmayacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Bilanço Fonlaması: Şirket müşterilerinin (yatırımcıların) kredili menkul kıymet alımlarında finansman sağlamak ve Şirket portföyüne yapılan yatırımların (Hazine bonusu, devlet tahvili, hisse senedi, özel sektör borçlanma araçları, mevduat vb.) finansmanı amacıyla kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Yoktur
Yetkili kuruluş	: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur

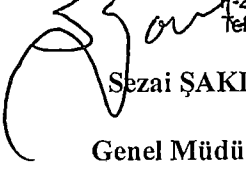
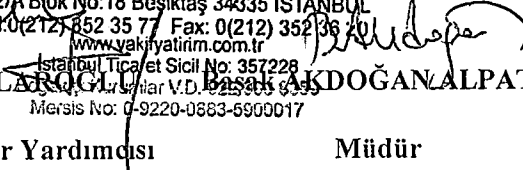
28 Mart 2019



[Handwritten Signature]
B. M. D. P. A.

Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile birlikte 06.02.2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhracat Belgesi
Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir
eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebulula Marjın 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 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Sizai ŞAKLARIĞIL / Basri AKDOĞAN ALPATA Mersis No: 0-9220-0683-5900017	
 Genel Müdür Yardımcısı	 Müdür

