

FİBABANKA A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 29/06/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 500.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki varlık teminatlı menkul kıymetlerinden halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli ve itfa tarihinde anapara ve faiz ödemeli kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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 varlık teminatlı menkul kıymetlere ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek varlık teminatlı menkul kıymetlerin 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 varlık teminatlı menkul kıymetlere 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 19.03.2018 tarihinde, işbu sermaye piyasası aracı notu ve ilişkili özet ise .../.../2018 ortaklığımızın www.fibabanka.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin www.philipcapital.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPK)'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 SPK hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 15/03/2018 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen varlık teminatlı menkul kıymet bulunmamaktadır.

Fibabanka A.Ş.



29 Haziran 2018

PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	5
3. TEMEL BİLGİLER	8
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK VARLIK TEMİNATLI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	22
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	32
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	34
8. DİĞER BİLGİLER	34
9. VARLIK TEMİNATLI MENKUL KIYMETLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	39
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	44
11. EKLER.....	44

Fibabanka A.Ş.

Alp



29 Haziran 2018

PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

<u>Kısaltma</u>	<u>Tanım</u>
A.Ş.	Anonim Şirket
Fibabanka, Banka, İhraççı	Fibabanka Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmenin Önlenmesi Anlaşması
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR/EURO	Avrupa Birliği Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
GYO	Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları
ISIN	International Securities Identification Number
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KGF	Kredi Garanti Fonu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
PhillipCapital	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.
PwC	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
SPAN	Sermaye Piyasası Aracı Notu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
T.C. Hazinesi – Hazine	Hazine Bakanlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Tebliğ	Sermaye Piyasası Kurulu III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği
TFRS 9	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı
TL	Türk Lirası
TMK	Türk Medeni Kanunu
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TOKİ	Toplu Konut İdaresi Başkanlığı
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymet
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para
YTM	Yatırımın Tazmin Merkezi

Fibabanka A.Ş.

29 Haziran 2018

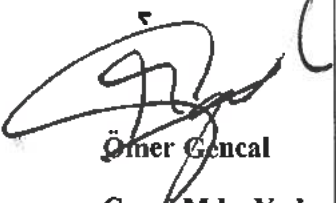
PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

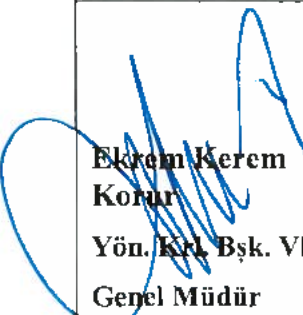
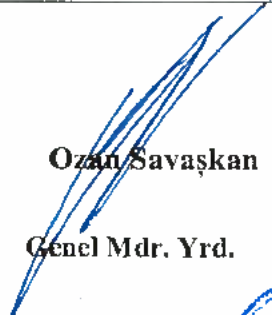
**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

YOKTUR.

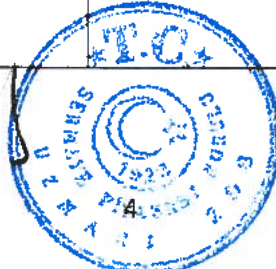
**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK
KİŞİLER**

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde 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.

İhraççı Fibabanka A.Ş. 27.06.2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Alsey Utku Genel Mdr. Baş Yrd.	 Ömer Gencal Genel Mdr. Yrd.
SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. 27.06.2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ekrem Kerem Korum Yön. Krl. Bşk. Vkl. Genel Müdür	 Ozan Savaşkan Genel Mdr. Yrd.
SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI	

Fibabanka A.Ş.



29 Haziran 2018

PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Varlık teminatl  menkul kıymetler, özü itibarıyla borçlanma aracı niteliğinde bir sermaye piyasası aracıdır. İhraç edilecek her türlü borçlanma aracının değerini etkileyen çok çeşitli faktörler söz konusu olduğundan yatırımcılar ihraç edilecek varlık teminatl  menkul kıymetlere ilişkin temel yatırım kararlarını, tüm bu olası riskleri göz önüne alarak değerlendirmelidirler. VTMK yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, bu alacaklarını zamanında ve eksiksiz bir şekilde tahsil ettikleri müddetçe Banka'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler.

1) Bir menkul kıymet ihracında yatırımcıların karşılaşabileceği temel riskler şunlardır:

İhra ı Kredi Riski

Banka'nın VTMK'lara ilişkin yükümlülüklerine uymayarak anapara ve/veya faiz ödemelerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. İhraç edilen VTMK ile ilgili ödeme yükümlülüğüne ilişkin üçüncü bir tarafın garantisi bulunmamaktadır. Benzer şekilde, bu VTMK'lar Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ve/veya Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin tazmini kapsamında bulunan bir ürün olmayıp, TMSF'nin ve/veya YTM'nin yatırımcılara karşı herhangi bir tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Piyasa riski

VTMK'ların halka arzı sonrasında ikincil piyasada oluşan faiz oranlarının İhra ı tarafından öngörülen faiz oranlarına göre ters yönlü hareket etmesi ya da farklılaşması sonucunda VTMK'ların piyasa değerinde değişiklikler olabilecektir. Faiz oranlarındaki bu hareket Banka'nın performansından, yurt içi ve yurt dışı ekonomik ve politik gelişmelerden, bankacılık sektöründeki gelişmelerden vb. nedenden dolayı gerçekleşebilir. Faiz oranlarındaki artış VTMK fiyatlarını düşürecek, düşüş ise fiyatlarını artıracaktır. İhraç edilen VTMK, yatırımcısı tarafından itfa tarihine kadar tutulacaksa yatırımcı faiz oranlarındaki değişimden etkilenmeyecek, yatırdığı anaparayı ve taahhüt edilen faiz ödemelerini belirtilen vadelerde alacaktır. Ancak yatırımcının VTMK'yı itfa tarihini beklemeden satması durumunda, yatırdığı anaparadan daha düşük bir tutara satması söz konusu olabilecektir. Söz konusu VTMK'nın vadesi uzadı a faiz oranlarından etkilenme riski de artacaktır.

Spesifik Risk (İtibar Riski)

Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden veya mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka'ya duyulan güvenin azalması veya Banka itibarının zedelenmesi nedeniyle ortaya çıkabilecek zarar olasılığıdır. Bu risk, Banka'nın yeni ilişkiler veya hizmetler geliştirme ya da mevcut ilişkileri devam ettirme yeteneğini etkileyebilmekte ve neticede Banka'nın rekabet gücünü zayıflatabilmektedir. Faaliyetlerin yavaşlaması veya durması, yeni faaliyetlerin gerçekleştirilememesi nedeniyle Banka, ihraç edilen VTMK'lara ilişkin yükümlülüklerini yerine getiremeyecebilir.

Fibabanka A.ř.



29 Haziran 2018

PhilipCapital
Menkul Değerler A.ř.

Likidite Riski

İhraç edilen VTMK'ların ikincil piyasalarda alıcı veya satıcıların katılımının azalması nedeniyle işlem hacimleri düşebilmekte ve yetersiz piyasa derinliği sebebiyle yatırımcı açısından likidite riski ortaya çıkabilmektedir. Bu durumda, yatırımcıların VTMK'yı itfa tarihinden önce satmak istedikleri zaman satamama veya yatırım tutarına göre daha düşük bir değere satma riski bulunmaktadır.

İhraç edilecek VTMK'ların BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmesi planlanmaktadır. Bu piyasada "Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş Uygulama Usul ve Esasları" 10.1.3 maddesine göre minimum ve maksimum emir büyüklüğü uygulanmaktadır. VTMK minimum emir büyüklüğü nominal tutarı 10.000 TL, maksimum emir büyüklüğü nominal 10.000.000 TL şeklindedir. Emirler minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Bakiyesi alt limitin altında kalan VTMK yatırımcılarının vadesinden önce işlem yapamama riski bulunmaktadır.

Vergi Riski

Varlık teminatlı menkul kıymetlerin gelir ve alım/satım kazançları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9 uncu bölümünde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki olası değişiklikler, yatırımcıların VTMK yatırımlarından elde edecekleri net getiriler ve buna bağlı olarak VTMK'ların borsada oluşan faiz oranı ve piyasa fiyatında aşağı yönlü değişimlere yol açabilir.

Mevzuat Riski

İhracın gerçekleştiği tarihten sonra VTMK'ların tedavülde bulunduğu dönemde SPK'nın teminatlı menkul kıymetlere ilişkin düzenlemelerinde, sermaye piyasası mevzuatında, borsacılık düzenlemelerinde ve diğer yasal mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, VTMK'ların ikincil piyasada oluşan değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirinin azalmasına neden olabilir.

2) VTMK, ihraççının genel yükümlülüğünde olan ve teminat varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen borçlanma aracı niteliğinde bir sermaye piyasası aracıdır. VTMK, farklı yapısı ile diğer borçlanma araçlarından ayrılmaktadır. VTMK'nın bu farklı yapısı nedeniyle oluşabilecek spesifik risklere aşağıda yer verilmektedir:

Teminat Varlıklara İlişkin Kredi Riski

Fibabanka, ihraç edeceği VTMK'lara teminat olarak KGF teminatı bağlantısı olan kredi alacaklarını göstermiştir. KGF teminatlı kredilerin geri ödenmesinde yaşanabilecek aksaklıklar, bu kredi alacaklarının tahsilatının sözleşmesinde belirlenmiş olan oranlar dahilinde KGF'den tahsil edilmektedir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla KGF kredilerinden takibe alınma oranı %0,6 olmuştur. Bu oranın artması ve kredilerin geri ödenmesinde yaşanabilecek aksaklıklardan dolayı İhraççı yükümlülüklerini yerine getiremeyebilir. Bu durumda teminat varlıklardan elde edilen gelir, öncelikle VTMK sahiplerine yapılacak olan ödemelerde

Fibabanka A.Ş.



Phillip Capital
Menkul Değerler A.Ş.

kullanılır. Alacağı teminat varlıklarla karşılanamayan VTMK sahipleri, yargı yolunu işletmek suretiyle İhraççı'nın diğer mal varlığına başvurabilir.

Teminat Uyum İlkelerinin İhlal Edilmesi Riski

VTMK yatırımcısının haklarının korunması için oluşturulan teminat uyum ilkelerinin (Teminat uyum ilkelerinden işbu SPAN'ın 4.8. bölümünde bahsedilmiştir) ihlal edilmesi riski bulunmaktadır. Bu durumda; İhraççı ve Teminat Sorumlusu teminat varlıklardan yapılan tahsilatların ayrı bir hesaba aktarımını sağlayacak tedbirleri almak zorundadır. Ayrıca bu hesapta biriken meblağın yalnızca muaccel hale gelen toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılmasını sağlamalıdır. Mevcut teminat varlıklarının ilkelere uyumunu sağlanamaması durumunda şartları sağlayan varlıklarla değiştirilmesi ve teminat varlıklarının ilkelere uyumunun sağlanması söz konusu olacaktır. Tüm bu alınan önlemlerle dahi VTMK yatırımcıları, İhraççı'nın yükümlülüklerini yerine getirememesi veya kısmen yerine getirmesi riski ile karşılaşabilir ve zarar edebilir.

Teminat Defteri'nin Elektronik Ortamda İzlenmesinden Dolayı Oluşabilecek Riskler

Teminat defterine ilişkin bilgilerin günlük bazda ve geriye dönük olarak manuel müdahale olmaksızın temin edilecek şekilde bir altyapı oluşturulmuştur. Bu sebeple MKK'ya bildirim zorunluluğu bulunmamaktadır. İhraççı'nın oluşturduğu bilişim altyapısında meydana gelebilecek aksaklıklardan dolayı teminat uyum ilkelerinin sağlanmasında sorunlar ortaya çıkabilir. Uyumun ortadan kalkması ile VTMK yatırımcısı zarar edebilir.

Teminat Sorumlusu Sözleşmesi'nde Yer Alan Yükümlülüklerin Yerine Getirilememesi Riski

Fibabanka ve Teminat Sorumlusu arasında 15 Kasım 2017 tarihinde imzalanan Teminat Sorumlu Sözleşmesi'nde yer alan İhraççı ve/veya Teminat Sorumlusu Yükümlülüklerinin yerine getirilememesi veya taraflar arasında meydana gelebilecek bir ihtilaftan dolayı yerine getirilmemesi durumunda İhraççı, VTMK yatırımcısına karşı olan yükümlülüklerini yerine getiremeyebilir. Bu durumdan yatırımcıları zarar görebilir.

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



29 Haziran 2018

[Signature]
PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş., Fibabanka ile yapılan 11.06.2018 tarihli aracılık sözleşmesi çerçevesinde, VTMK'ların satışına ilişkin yapacağı aracılık faaliyeti kapsamında satış ve aracılık komisyon geliri elde edecektir.

Diğer yandan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Fibabanka ile arasındaki 15.11.2017 tarihli sözleşme çerçevesinde sunacağı Teminat Sorumlusu hizmeti kapsamında ücret alacaktır.

Teminat varlıklarının idaresine ilişkin görevler ile teminat varlıklara ilişkin nakdin yönetilmesi işi bizzat Banka tarafından yerine getirilecek olup, bunun için dışarıdan hizmet alınmayacaktır.

PhillipCapital ve PwC dışında, Fibabanka'nın VTMK ihracı dahilinde menfaat sahibi gerçek/tüzel kişi bulunmamaktadır.

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

a. Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi:

Banka bilançosu incelendiğinde kaynakların büyük bir çoğunluğunun sektöre paralel bir şekilde mevduat kaleminden oluştuğu görülmektedir. Bu çerçevede VTMK ihraç edilmesi yoluyla Banka fonlama kaynaklarında çeşitlendirilmeye gidilmesi ve vade uzatımına katkı sağlanması söz konusu olacaktır.

b. Maliyet kontrolüne yardım etmesi:

Planlanan VTMK ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın, ihraç edilen VTMK ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetini düşürmesi beklenmektedir.

c. Faiz Oranı Riskinin Azaltılması:

VTMK ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif-pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır. Net vade açığı azaldıkça olası faiz artışları karşısında Banka faiz gelirleri olumlu yönde etkilenecektir.

d. İlave kaynak yaratılması:

Banka VTMK ihraç etmek yoluyla sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olacaktır. Bu şekilde hem yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanırken hem de sağlanan kaynak ile aktif tarafta kredi fonlamaları yapılabilecektir.

e. Likidite Etkisi:

VTMK ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli ve erken çekilme imkanının olması,

Fibabanka A.Ş.

Ahp



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

buna karşı VTMK itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmasıdır.

Özetle VTMK ihracının amacı faiz oranlarında gerçekleşecek düşüşlerden faydalanmak ve aynı zamanda Banka'nın mevcut Türk Lirası kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli kaynak sağlamak suretiyle aktif-pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhracı düşünülen söz konusu VTMK ile Banka yurt içi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını artırmış olacaktır. Bu sayede, Banka'nın uzun vadede kaynak sağlama imkanları da artırılmış olacaktır.

f. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanımı:

Banka ihraçtan elde edilecek fonu ticari kredilerin finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK VARLIK TEMİNATLI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) Türü: Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK).
- b) ISIN Kodu: İhraç edilecek VTMK'lar için ISIN Kodu ihraç öncesi Takasbank tarafından üretilecek, Fibabanka tarafından açıklanacaktır.
- c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- d) VMTK'ları kaydi olarak izleyen kuruluş: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, Emirgan, Sarıyer, 34467 İSTANBUL

4.2. VTMK'ların hangi mevzuata göre oluşturulduğu;

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulacak varlık teminatlı menkul kıymetler, SPK'nın III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği ("Tebliğ") uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek VTMK'ların talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve satılan VTMK'ların bedellerinin ödenmesi hususları ise SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği çerçevesinde yapılacaktır.

Halka arz edilecek VTMK'lar Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır. VTMK'ların Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır.

Halka arz edilmeksizin gerçekleştirilen satış şekilleri kapsamında, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçları, Borsa düzenlemeleri çerçevesinde yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında alınıp satılmak üzere Borsada işlem görebilir. Tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının ise Borsada işlem görmemesi esastır.

Fibabanka A.Ş.

Amr



PhillipCapita'

Menkul Değerler A.Ş.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası 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 9:30 – 12:00 ile 13:00 – 14:00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise 9:30 – 12:00 ile 13:00 – 17:30 arasında yapılmaktadır.

BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda, emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri sırasıyla 10.000 TL ve 10.000.000 TL olarak uygulanmaktadır.

4.3. VTMK'ların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi

İhraç edilecek VTMK'lar kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulacaktır.

4.4. VTMK'ların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

VTMK'lar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. Teminat varlıklar, bu varlıklardan oluşan teminat havuzu ve havuzun izlendiği teminat defteri hakkında bilgi:

Varlık teminatlı menkul kıymetler, ihraççının genel yükümlülüğü niteliğinde olan ve teminat varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen borçlanma aracı niteliğinde bir sermaye piyasası aracıdır. İhraç edilecek VTMK'lara konu teminat varlık olarak, Banka'nın portföyünde bulunan ve Kredi Garanti Fonu kapsamında Banka müşterilerine kullandırılan TL cinsinden sabit faizli ticari krediler kullanılmıştır.

Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında verilen kredilerin çerçevesi, Bakanlar Kurulu'nun 31.10.2016 tarihli ve 2016/9538 sayılı "Kredi Garanti Kurumlarına Sağlanan Hazine Desteğine İlişkin Kararı" ile 10.03.2017 tarihli ve 2017/9969 sayılı "Kredi Garanti Kurumlarına Sağlanan Hazine Desteğine İlişkin Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Kararı"nda belirlenmiştir. Buna göre; KOBİ tanımını haiz yararlanıcılar ile KOBİ tanımı dışında kalan diğer işletmelerin finansmana erişim imkanlarının kolaylaştırılması ve geliştirilmesini sağlamak için bankalarca KGF kapsamında kullandırılan krediler, bireysel krediler hariç olmak üzere Türk Lirası veya döviz cinsinden veya dövize endeksli nakdi ve gayrinakdi nitelikteki kredilerden meydana gelmektedir.

Teminat varlık olarak kullandırılan kredilerin tamamı BDDK'nın belirlediği "Birinci Grup" kredilerden oluşmaktadır. Buna göre;

"Birinci Grup-Standart Nitelikli Krediler: Bu grupta;

1) Kredilendirilebilir nitelikte finansman yapısına sahip gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan,

2) Anapara ve faiz ödemeleri, borçlusunun ödeme gücüne ve nakit akımına göre yapılandırılan,

Fibabanka A.Ş.

Atıp



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

3) Ödemeleri süresinde yapılan veya otuz günden fazla gecikmeyen, gelecekte de geri ödeme sorunları beklenmeyen, teminatlara başvurulmaksızın tamamen tahsil edilebilecek nitelikte olan,

4) Borçlusunun kredi değerliliğinde zayıflama tespit edilmemiş olan ve

5) TFRS 9'a göre on iki aylık beklenen kredi zarar karşılığı uygulamasına tabi olan, krediler sınıflandırılır."

Diğer taraftan, VTMK programı kapsamında teminat havuzuna dahil edilecek krediler, Tebliğ'in 9 uncu ve 10 uncu maddelerinde belirtilen kriterleri taşıyacaktı. Bu noktada, Banka tarafından müşteriye ve krediye ait birtakım genel kriterler belirlenmiş olup, söz konusu kriterlere aşağıda yer verilmektedir:

i) Krediye İlişkin Kriterler

Teminat kredilere ilişkin kriterler aşağıdaki gibi olacaktır:

- Türk Lirası cinsinden
- Sabit faizli
- Standart nitelikli
- Kredi Garanti Fonu kapsamında kullanılan
- Rotatif nitelikte olmayan
- Yeniden yapılandırılmış nitelikte olmayan

ii) Müşteriye İlişkin Kriterler

Teminat kredilerin muhatabı olan müşterilere ilişkin kriterler aşağıdaki gibi olacaktır:

- Yurt içinde yerleşik tüzel kişi
- Fiba Grup ve Credit Europe Group'ta yer almayan
- Alkol, tütün, savunma sanayii, casino vb. yasaklı sektörler hariç

İhraç edilmesi planlanan 150 milyon TL nominal değerli VTMK'lara ilişkin hazırlanan ve teminat sorumlusunca incelenen teminat havuzunun 31.05.2018 tarihi itibarıyla temel büyüklükleri hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Buna göre, teminat grubuna alınan kredi sayısı 701; bu kredilerin anapara değerleri toplamı 390.924.427 TL'dir.

Teminat Havuzu		
Toplam Kredi Adedi	:	701
Toplam Anapara Bakiyesi	:	390.924.427 TL
Toplam Faiz Bakiyesi	:	60.090.182 TL
Toplam Risk Bakiyesi	:	451.014.609 TL
Ortalama Risk Bakiyesi	:	643.387 TL
En Düşük – En Yüksek	:	8.235 TL – 6.500.807 TL
Ortalama Faiz Oranı	:	%16,75
En Düşük – En Yüksek	:	%14,90 – %23,00
Ortalama Vadesi	:	936 gün/2,57 yıl
Kalan Süreye Göre Ortalama Vade	:	578 gün/1,58 yıl

Fibabanka A.Ş.

Atıp



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Teminat grubuna alınan tüm teminat varlıkları ve teminat varlıklardan elde edilen nakdi Fibabanka'nın malvarlıklarından ayrı ve özel hesaplarda güvenli bir şekilde izlemek, yapılan her türlü kaydın günlük takibini sağlayacak şekilde ayrı muhasebe hesapları açmak veya teminat varlıkları ayırt edici bir altyapı oluşturmak suretiyle teminat defteri tutulacaktır. Teminat Defteri, elektronik ortamda tutulacaktır. Teminat Defteri, teminat uyum ilkelerine uygun bir şekilde tutulacaktır. Konu ile ilgili detaylı bilgi 4.8. maddesinde detaylı bir şekilde verilmektedir.

4.6. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan VTMK'ların yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya VTMK'ların ihracının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

İkili bir koruma içeren VTMK ile yatırımcılar hem ihracının VTMK için ayırdığı varlıkların kendilerine teminat olarak verilmesinden yararlanmakta, hem de bu teminatların yetersiz kalması durumunda alacaklarını doğrudan ihracçıdan talep etme hakkına sahip olmaktadır.

SPKn madde 59 uyarınca; İhraççı, VTMK'lara teminat varlıkları, diğer varlıklarından ayrı olarak izlemekle yükümlüdür. VTMK'lar itfa oluncaya kadar, teminat varlıklar, Banka yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dahil edilemez, ayrıca teminat varlıklar hakkında tedbir kararı verilemez. İhraççının VTMK'lardan kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetimin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası halinde teminat varlıklardan elde edilen gelir, öncelikle VTMK sahiplerine yapılacak olan ödemelerde kullanılır. Alacağı teminat varlıklarla karşılanamayan VTMK sahipleri İhraççı'nın diğer mal varlığına başvurabilir.

Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği (III-59.1) madde 26 ve Banka'nın iç prosedürleri uyarınca;

Teminat uyum ilkelerinin ihlali veya İhraççı'nın VTMK'ya dair yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, bu durum ivedilikle teminat sorumlusuna bildirilir.

Teminat uyum ilkelerinin ihlali veya İhraççı'nın toplam yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi durumunda, ihlalin tespit edildiği tarihten söz konusu ilkelere uyumun yeniden sağlandığı tarihe kadar teminat varlıklardan yapılan tahsilatlar ayrı bir hesapta biriktirilir ve yalnızca ihlal süresi boyunca hemen ödenmesi gereken hale gelen toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılır.

Toplam yükümlülüklerin kısmen veya tamamen yerine getirilmediği tarihten itibaren bir ay içerisinde;

- a) Teminat varlıklardan yapılan tahsilatların ayrı bir hesapta biriktirilip biriktirilmediğinin,
- b) Yalnızca muaccel hale gelen toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılıp kullanılmadığının,
- c) Teminat varlıkların toplam yükümlülükleri karşılayıp karşılamadığının,

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

teminat sorumlusu tarafından tespit edilmesi ve tespitlerin İhraççı'ya bildirilmesi zorunludur.

4.7. İhraç edilecek VTMK'ların yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

İhraç edilecek VTMK'lar yatırımcıya, ihraç tarihinden itibaren, ihraç sırasında oluşan nominal faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını vade süresince alma hakkı vermektedir. İhraççı'nın yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz bir şekilde yerine getirmesi durumunda VTMK yatırımcıları, VTMK'lardan doğan anapara ve faiz alacaklarını (itfa ve kupon ödemeleri) şu esaslarla alacaklardır:

İtfa ve kupon ödeme işlemleri, Banka tarafından MKS'ye iletilen ödeme tarihinde ve yine Banka tarafından bildirilen faiz oranı bilgileri doğrultusunda hesaplanan tutarlar üzerinden gerçekleştirilir.

İtfa ve kupon ödeme günü sabahı ödeme yapılacak yatırımcı, hesap, ISIN, ödeme tutarı bilgileri oluşturularak itfası olacak kıymet bakiyeleri MKS'den silinir.

Yatırımcı bazında ödeme tutarları hesaplanırken küsuratın virgülden sonra gelen iki hanesi dikkate alınmaktadır.

Banka, MKK'nın Takasbank nezdinde yer alan nakit hesabına itfa, kupon ödeme tutarını aktarmasının ardından yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları alacaklı üyenin Takasbank nezdindeki nakit hesaplarına topluca aktarılır. Ödemeler brüt tutarlar üzerinden yapılacaktır.

Üye kuruluşlar brüt olarak yapılan ödemeleri yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra net tutar üzerinden yatırımcıların hesaplarına aktarır.

İhraççı, VTMK'lara teminat varlıkları, diğer varlıklarından ayrı olarak izlemekle yükümlüdür. VTMK'lar itfa oluncaya kadar, teminat varlıklar, Banka yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dahil edilemez, ayrıca teminat varlıklar hakkında tedbir kararı verilemez.

Banka'nın VTMK'lardan doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda;

- ödeme yükümlülüğünün yerine getirilmediği tarihten itibaren teminat varlıklardan yapılan tahsilatlar ayrı bir hesapta biriktirilir ve yalnızca muaccel hale gelen yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılır,
- alacağı teminat varlıklarla karşılanmayan TMK sahipleri ve teminat varlıkların korunması amacıyla yapılmış olan sözleşmelerin karşı tarafları teminat varlıkların tahsil edilmesini beklemeksizin ihraççının diğer malvarlığına başvurabilir.

VTMK'lardan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda;

Fibabanka A.Ş.

Alp



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Teminat sorumlusu; Toplam yükümlülüklerin kısmen veya tamamen yerine getirilmediği tarihten itibaren bir ay içerisinde;

- a) Teminat varlıklardan yapılan tahsilatların ayrı bir hesapta biriktirilip biriktirilmediğini,
 - b)Yalnızca muaccel hale gelen toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılıp kullanılmadığını,
 - c) Teminat varlıkların toplam yükümlülükleri karşılayıp karşılamadığını,
- tespit eder ve tespitlerini ihraççıya bildirir.

Teminat sorumlusu tarafından yukarıda belirtilen şartların İhraççı tarafından kısmen veya tamamen sağlanmadığının tespiti halinde, teminat varlıkların esas borçlularına İhraççı nezdinde bulunmayan ve İhraççı'ya ait olmayan bir hesaba ödeme yapmaları gerektiğine ilişkin yazı gönderilmesi veya Kurulca uygun görülen muadil tedbirlerin alınması zorunludur.

İhraççının toplam yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi durumunda, alacağı teminat varlıklarla karşılanmayan TMK sahipleri teminat varlıkların tahsil edilmesini beklemeksizin ihraççının diğer malvarlığına başvurabilir. Bunun için ilgili TMK sahibi yatırımcı tarafından yargı yolunun işletilmesi gerekmektedir.

VTMK yatırımcıları Banka'nın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar Banka'ya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdıkları VTMK sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. VTMK'lardan doğacak alacaklar dışında, Banka üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

4.8. Teminat uyum ilkeleri ve bu ilkelere uyumun kontrolü hakkında bilgiler:

Tebliğ'in 15. maddesi kapsamında; teminat varlıkların nominal değeri, VTMK'ların nominal değerinden az olamaz. Nominal değer hesaplamasında krediler için anapara tutarları dikkate alınır. Dolayısıyla, Banka'nın ihraç edeceği VTMK'ların nominal değerinin, söz konusu VTMK'ların teminatı niteliğindeki KGF kapsamında Banka müşterilerine sağlanan kredilerin anapara tutarları toplamından daha az olmaması gerekmektedir.

Tebliğ'in 16. maddesine göre hesaplama tarihini takip eden 1 yıl içerisinde teminat defterinde yer alan varlıklardan elde edilmesi beklenen toplam faiz, getiri ve benzeri gelirler toplamı, aynı dönemde toplam yükümlülüklerden kaynaklanması beklenen benzer ödemelerden az olamaz. Bu kapsamda, herhangi bir 1 yıllık periyotta, Banka'nın VTMK yatırımcılarına dönük ödeme yükümlülüklerinin toplam tutarının, teminat varlıklardan elde ettiği toplam getirilerden daha az olması gerekmektedir.

Tebliğ'in 17. maddesi kapsamında; VTMK ihraçlarında, teminat defterinde yer alan varlıkların net bugünkü değeri, toplam yükümlülüklerin net bugünkü değerinden, teminat varlıkların türüne göre aşağıdaki tablonun II numaralı sütununda bulunan oranlardan az olmamak üzere İhraççı'nın belirleyeceği bir orandan daha fazla olmalıdır.

Fibabanka A.Ş.



FinilCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Tebliğ'in 18. maddesi çerçevesinde stres testi ölçümü yapılması gereken VTMK ihraçlarında ise, aynı madde kapsamında yapılan stres testi senaryolarının tümünde teminat varlıkların türüne göre asgari olarak bu aşağıda yer alan tablonun III numaralı sütununda belirlenen teminat fazlası oranları sağlanmalıdır. Farklı varlık sınıflarının teminat defterine kaydedilmesi durumunda teminat fazlası oranı, ilgili varlıklara ilişkin aşağıda yer alan tabloda belirtilen oranların uygulanması suretiyle hesaplanan ağırlıklı ortalamadan az olamaz.

(I) Varlık Türleri	(II) Stres ölçümüne tabi olmayan TMK ihraçlarında karşılanması gereken teminat fazlası oranları	(III) Stres ölçümüne tabi olan TMK ihraçlarında karşılanması gereken teminat fazlası oranları
Tüketici Kredileri	%15	%2
Ticari Krediler	%15	%2

Söz konusu oranlar asgari oranları ifade etmekte olup, Fibabanka, teminat fazlası oranını %20 olarak belirlemiştir.

Tebliğ'in 18. maddesine göre net bugünkü değer uyumunun faiz oranları ve kurlardaki muhtemel değişikliklere duyarlılığı stres testi ile ölçülür. VTMK ihraçlarında, VTMK ile teminat varlıkların para birimlerinin veya faiz türlerinin farklı olması durumunda stres testi yapılması zorunludur. İşbu sermaye piyasası aracı notuna dayalı olarak gerçekleştirilecek ihraçta, ihraca konu teminatlı menkul kıymetler ile teminat varlıkların para birimlerinin veya faiz türlerinin (sabit veya değişken) farklı olmadığı ve stres testi ölçümüne tabi olmadığı kontrol edilmiştir.

Tebliğ'in 20. maddesi kapsamında teminat uyum ilkelerine uyum, İhraççı tarafından teminat defterine ilişkin her değişiklikte ve asgari olarak ayda bir kontrol edilir.

Fibabanka, yukarıda bahsedilen nominal değer uyumu, nakit akımı uyumu ve net bugünkü değer uyumu testlerini teminat defterinin oluşturulmasının ardından aylık olarak uygulayacaktır.

- Teminat varlıkların net bugünkü değeri/Toplam yükümlülüklerin net bugünkü değeri $\geq$ %120
- Teminat varlıkların nominal değeri $\geq$ VTMK nominal değeri
- Hesaplama tarihini takip eden 1 senede teminat varlıklardan elde edilmesi beklenen toplam faiz $\geq$ Aynı dönemde VTMK üzerinden ödenecek toplam faiz gideri
- Bu testlerin gerçekleşmesinden önce teminat defterinde uygunluğunu yitiren krediler teminat defterinden çıkarılmaksızın hesaplamadan muaf tutulacaktır.
- Test sonuçları olumlu ise teminat defterinde hiçbir değişiklik yapılmayacaktır.
- Test sonuçları olumsuz ise uyumlu olmayan krediler teminat defterinden çıkarılıp yerine kriterlere uygun yeni krediler eklenecektir.

Fibabanka A.Ş.



29 Haziran 2018



PhilipCapital
Menkul Değerler A

- Teminat varlık veya varlıklarının uygunluğunu kaybetmesi durumunda bu varlık veya varlıklar, söz konusu nitelikleri sağlayan varlıklar otomatik olarak sistemsal şekilde değiştirilecektir.

Aynı şekilde teminat varlıkların kredi kalitesinin korunması veya artırılması için teminat defterine yeni teminat varlıklar eklenebileceği gibi, mevcut varlıklarda da değişiklik yapılacaktır.

Banka, teminat uyum ilkelerine ilişkin ilave şartlar ve yaptırımlar belirlememiştir.

4.9. Teminat uyum ilkelerinin ihlali veya ihraççının yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda teminat varlıklardan yapılan tahsilatların ayrı bir hesaba aktarımını sağlayacak tedbirler:

Tebliğ'in 13. maddesi 8. fıkrası kapsamında İhraççı'nın teminat sorumlusu ile yaptığı sözleşmeler aracılığı ile teminat uyum ilkelerinin ihlali veya yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda teminat varlıklardan yapılan tahsilatların ayrı bir hesaba aktarımını sağlayacak tedbirleri alması gerekmektedir. Buna göre;

İhraççı;

- Herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlalinin veya İhraççı ihlalinin tespit edilmesi üzerine, teminat varlıklara ilişkin anapara ve faiz tahsilatının ayrı bir hesaba devredildiğini teminat sorumlusuna gösterecektir,
- Herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlalinin veya İhraççı ihlalinin tespit edilmesinden itibaren 1 ay içinde, teminat sorumlusuna (İhraççı, tüm teminat uyum testinin olası ihlali veya İhraççı ihlali giderene kadar), (i) teminat varlıklar tahtında mevcut ve gelecekte yapılması gereken tüm ödemelerin, ilgili hesapta birikmekte olduğunu ve (ii) SPK tarafından aksi kararlaştırılmadıkça söz konusu meblağların tamamının, münhasıran, muaccel hale gelmiş olan toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesi için kullanılacağını gösterecektir.

Teminat sorumlusu;

- Herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlalinin veya İhraççı ihlalinin tespit edilmesinden itibaren 1 ay içinde, (i) söz konusu olayın bir teminat uyum testine aykırılığa dair olması halinde, teminat uyum testine uyumun söz konusu bir aylık süre içinde yeniden sağlanıp sağlanmadığını, (ii) teminat varlıklardan yapılan tahsilatın Tebliğ uyarınca açılan ayrı bir hesapta toplanıp toplanmadığını ve (iii) söz konusu hesaplardaki tutarların, yalnızca, muaccel hale gelmiş olan toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılıp kullanılmadığını doğrulayacak ve yaptığı denetimin sonuçlarını içeren bir raporu denetimin tamamlanmasını takiben beş iş günü içerisinde İhraççı'ya gönderecektir.

Fibabanka A.Ş.



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Fibabanka ile PwC arasındaki 15.11.2017 tarihli teminat sorumlusu sözleşmesine göre;

İhraççı;

Teminat havuzu varlıkların ayırt edilebilmesi için gerekli bilgi teknolojisi ("BT") sisteminin altyapısının kurulmuş olmasını veya ayrıştırılmış tahsilat hesabının Türkiye'de kurulmuş ve tutuluyor olmasını ve TL ayrık hesabının, ilk ihraç tarihinden önce Türkiye'de açılmasını ve daha sonra bu hesabın açık tutulmaya devam edilmesini sağlayacaktır ve söz konusu hesapların, teminat havuzundan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin olarak İhraççı'nın tüm diğer mal varlığından ayrıştırılmış bir mal varlığı teşkil etmelerini sağlayacaktır,

Herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlalinin veya İhraççı ihlalinin tespit edilmesi üzerine, teminat varlıklara ilişkin anapara ve faiz tahsilatının tahsilat hesabına yatırılanların, TL ayrık hesabına devredildiğini teminat sorumlusuna gösterecektir,

Herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlali veya İhraççı ihlalini tespit etmesinden itibaren bir ay içinde, Teminat Sorumlusu'na (İhraççı, tüm Teminat Uyum Testinin Olası İhlali veya İhraççı İhlalini giderene kadar), teminat varlıklar tahtında mevcut ve gelecekte yapılması gereken tüm ödemelerin, ilgili ayrık hesapta birikmekte olduğunu ve SPK tarafından aksi kararlaştırılmadıkça söz konusu meblağların tamamının, münhasıran, muaccel hale gelmiş olan toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesi için kullanılacağını gösterecektir.

Teminat Sorumlusu;

İhraççı tarafından gönderilen, herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlali veya İhraççı ihlalinin gerçekleştiğini belirten bir bildirim tebliğ edilmesini müteakiben, İhraççı'nın söz konusu teminat uyum testinin olası ihlalinin veya İhraççı ihlalini tespit etmesinden itibaren bir ay içinde; (i) söz konusu olayın bir teminat uyum testine aykırılığa dair olması halinde, teminat uyum testine uyumun söz konusu bir aylık süre içerisinde yeniden sağlanıp sağlanmadığını; (ii) teminat havuzundan yapılan tahsilatın Tebliğ uyarınca açılan ilgili ayrık hesaplarda toplanıp toplanmadığını; ve (iii) söz konusu hesaplardaki tutarların, yalnızca, muaccel hale gelmiş olan toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılıp kullanılmadığını doğrulayacak ve yaptığı denetimin sonuçlarını içeren bir raporu, denetimin tamamlanmasını takiben beş iş günü içerisinde İhraççı'ya gönderecektir,

Herhangi bir İhraççı ihlalinin veya temerrüt halinin meydana gelmesi halinde, Teminat Sorumlusu, (a) tahsilat hesabına yatırılanların, teminat varlıklardan tahsil edilen faiz ve anapara tutarlarının TL ayrık hesabına aktarıldığını; ve ilgili işlem belgelerinde gerekli görüldüğü şekilde çekildiğini belirlemek üzere gerekli gördüğü bilgileri (hesap özetleri, hesap bakiyeleri ve havale belgeleri de dahil olmak üzere gerekli tüm destekleyici belgeler de dahil olmak üzere) talep edebilecektir.

Tebliğ'in 20. maddesi 2. fıkrası ile ilgili olarak ilave teminat uyum ilkeleri, bu ilkelerin ihlali ve ödeme yükümlülüğünün yerine getirilmemesine ilişkin ilave şartlar ve yaptırımlar belirlenmemiştir.

Fibabanka A.Ş.



PhlipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

4.10. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) VTMK'ların vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

VTMK'lar 179 gün vadeli ve itfa tarihinde anapara ve faiz ödemeli olarak iskontolu ihraç edilecektir.

İhraç edilecek iskontolu VTMK'ların bileşik getirisi %19,65 olurken, satış fiyatı 1 adet VTMK için 0,91579 TL; toplam 150.000.000 TL nominal değerli VTMK'lar içinse 137.368.669 TL olarak belirlenmiştir.

Vade Başlangıcı, VTMK'ların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı tarih olan 12/07/2018 tarihi olacaktır. İtfa tarihi ise 07/01/2019 olacaktır.

b) Kupon ödeme tarihleri:

VTMK'lar iskontolu ihraç edilecek olup, herhangi bir kupon ödemesi bulunmamaktadır. Dolayısıyla, VTMK'ların anapara ve faiz ödemeleri 07 Ocak 2019 olan itfa tarihinde tek seferde ödenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikalı Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış tahvil bedelleri/anaparaları, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Halka arz edilecek VTMK'lar değişken faizli olmayacaktır.

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

T.C. Hazine Müsteşarlığı ("Hazine") tarafından ihraç edilmiş olan ve gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları BİAŞ'ın her iş günü yayımladığı Borçlanma Araçları Piyasası Günlük Bülteni'nden

<http://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/borclanma-aracлари-piyasasi-verileri>

ve Reuters, Bloomberg, Matriks gibi veri sağlayıcılarından takip edilebilir.

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

Hazine tarafından ihraç edilen DİBS faizleri, dolayısıyla fiyatları; enflasyon, bütçe, dış ticaret dengesi, sermaye ve döviz hareketleri gibi ulusal ekonomik veriler, Hazine ve TCMB'nin

Fibabanka A.Ş.







PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

politikaları, bunların yanında her türlü uluslararası ekonomik gelişmeler, bunlara bağlı veri ve haberler, ulusal, bölgesel veya uluslararası politik gelişmeler gibi pek çok faktöre bağlı olarak değişkenlik gösterebilmektedir. Bu etkenler ikincil piyasada DİBS'lere olan talebi artırabilecek veya düşürebilecek sonuçlara yol açabilecek, bu durumda da DİBS'lerin piyasa fiyatları Fibabanka'nın VTMK ihraçları öncesi ilan etmiş olduğu gösterge seviyelere göre farklılık arz edebilecektir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibarıyla gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BIST Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması yaşanması veya herhangi bir nedenle işlem görmemiş ise, ilgili DİBS'lerin halka arza ilişkin talep toplamının son gününden geriye dönük işlem gördüğü en son 3 (üç) iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerin ortalaması kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

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

Fibabanka tarafından ihraç edilecek VTMK'ların, yıllık basit ve bileşik faiz oranları yine Fibabanka tarafından hesaplanacaktır.

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

Halka arz edilecek VTMK'ların faiz oranının belirlenmesinde esas alınan DİBS'in ortadan kalkması durumunda VTMK koşullarına uygun alternatif DİBS'ler ölçüt olarak kullanılacaktır.

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

Yoktur.

4.11. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfa'nın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

İhraç edilecek VTMK'ların erken itfası planlanmamaktadır.

4.12. Kısmi itfa'nın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

İhraç edilecek VTMK'ların kısmi itfası planlanmamaktadır.

4.13. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

İhraç edilecek VTMK yatırımcılarına kardan pay verilmesi planlanmamaktadır.

Fibabanka A.Ş.



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

4.14. Halka arz edilecek VTMK'ların yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek olan 179 gün vadeli VTMK'ların basit faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'ler;

- 14.11.2018 itfa tarihli TRT141118T19 ISIN kodlu,
- 27.03.2019 itfa tarihli TRT270319T13 ISIN kodlu menkul kıymetlerdir.

Bileşik faiz hesaplamasında 22.06.2018 – 25.06.2018 – 26.06.2018 tarihlerinde BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan ağırlıklı ortalama basit faizleri dikkate alınmıştır. Ek getirinin eklenmesinin ardından VTMK'ların bileşik faiz oranı (yıllık getiri oranı) hesaplanmıştır.

Buna göre; TRT141118T19 ve TRT270319T13 ISIN kodlu DİBS'lerin yukarıda belirtilen tarihlerde oluşan ağırlıklı ortalama basit faizlerinin ortalaması alınıp 07.01.2019 vade tarihine kalan veya artan gün sayıları veri olarak kullanılmıştır.

V1 : VTMK vadeye kalan gün sayısı

V2 : TRT141118T19 DİBS vadeye kalan gün sayısı

V3 : TRT270319T13 DİBS vadeden artan gün sayısı

G1 : TRT141118T19 DİBS ağırlıklı ortalama basit faiz ortalaması

G2 : TRT270319T13 DİBS ağırlıklı ortalama basit faiz ortalaması

BBO : İhraç edilecek VTMK'ların basit faiz oranı

S : Ek Getiri

GFO : Gösterge basit faiz oranı

BFO : İhraç edilecek VTMK'ların yıllık getiri oranı

$$GFO = ((G1*(V1-V2))+(G2*(V3-V1)))/((V1-V2)+(V3-V1))$$

$$BBO = GFO + S$$

$$BFO = ((1+(BBO/365*V1))^{(365/V1)}-1)$$

Tarih	Gün	ISIN Kodu	Valor	Ağırlıklı Ortalama
22.06.2018	Cuma	TRT141118T19	22.06.2018	17,09%
25.06.2018	Pazartesi	TRT141118T19	25.06.2018	17,19%
26.06.2018	Salı	TRT141118T19	26.06.2018	17,40%
Ortalama				17,23%
			Vade	14.11.2018
			V2	141,00

Fibabanka A.Ş.



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Tarih	Gün	ISIN Kodu	Valor	Ağırlıklı Ortalama
22.06.2018	Cuma	TRT270319T13	22.06.2018	İşlem geçmemiştir
25.06.2018	Pazartesi	TRT270319T13	25.06.2018	18,25%
26.06.2018	Salı	TRT270319T13	26.06.2018	18,22%
Ortalama				18,24%
			Vade	27.03.2019
			V3	274,00

Banka Bonosu vade gün sayısı	179
TRT141118T19	17,23%
TRT270319T13	18,24%
Faiz Hesaplama	
Basit Faiz Hesabı (GFO)	17,95%
+ Ek Getiri - 80 baz puan (BBO)	18,75%
Bileşik Faiz (BFO)	19,65%

Buna göre; ek getiri 80 baz puan (on binde 80) olarak hesaplanmış ve VTMK'ların basit getirisi %18,75 olarak belirlenmiştir. Bileşik getiri ise %19,65 olmuştur.

4.15. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler

Yoktur.

4.16. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.17. VTMK sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca VTMK sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildirler. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

4.18. VTMK ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Fibabanka Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 4. maddesi C bendi ve 8. Maddesi gereğince;

Madde 4:

“ Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile sair Kanunlar ve yasal mevzuat uyarınca her türlü bankacılık işlemleri ile sınırlı ve ticari muamele, fiil ve işleri

Fibabanka A.Ş.

Amr



Phillip Capital
Menkul Değerler A.Ş.

yapabilir, bu konularda faaliyet gösteren özel hukuka ve kamu hukukuna göre kurulmuş kişi ve kuruluşlara iştirak edebilir, ortaklıklar kurabilir, kurulmuş veya kurulacak kamu hukuku ve özel hukuk tüzel kişilerinin hisse senetlerini, diğer menkul kıymetlerini, kıymetli evraklarını, tahvillerini satın alabilir, üzerlerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir, rehnedebilir, rehin alabilir, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca Anonim Şirketlerin halka arz edilen hisse senetlerinin ve tahvillerinin satılmasını taahhüt edebilir ve menkul kıymetler yatırım fonu kurabilir, işletebilir, yönetebilir, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri doğrultusunda her türlü faaliyette bulunabilir, bu kanunun bankalara tanıdığı veya tanıyacağı yetki ve görevleri kullanarak diğer iş ve işlemleri yapabilir, Türkiye Cumhuriyeti ve sair resmi ve özel, kuruluşların çıkartacakları borçlanma tahvilleri ve hazine tahvil ve bonoları ve diğer pay senetleri ve tahvilleri satın alabilir ve satabilir üzerlerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir, kamu ortaklığı senetlerini satın alabilir, satabilir ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir.”

Madde 8:

“.....diğer borçlanma araçları ile diğer her türlü sermaye piyasası araçlarının ihracında Yönetim Kurulu yetkilidir. Bu durumda, borçlanma araçlarının çıkarılmasına dair Genel Kurul kararı alınmasını düzenleyen Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanmayacaktır.”

Fibabanka Yönetim Kurulu'nun 25 Mayıs 2017 tarih ve 189 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, Banka'nın yurt içinde 500.000.000.- Türk Lirası'na kadar farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla ihraç yoluyla Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK) ihraç edilmesine karar verilmiş olup; ihracı planlanan VTMK'ların vadesinin belirlenmesi, satışların halka arz, tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla gerçekleştirilmesi, piyasa koşullarına bağlı olarak sabit veya değişken faizli olarak ihraç edilmesi, ve bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve diğer işlemlerin yürütülmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar vermiştir.

4.19. Halka arz edilecek VTMK'lar üzerinde, VTMK'ların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya VTMK alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar

Fibabanka 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden VTMK ihraç etmesine izin verilmiştir.

Fibabanka A.Ş.

22

20 Ekim 2018

MillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

30.05.2017 tarihinde BDDK'ya, yurt içinde satılmak üzere toplamda 500 milyon TL tutara kadar varlık teminatlı menkul kıymet (VTMK) ihraç edilmesine ilişkin izin başvurusu yapılmış, 05.06.2017 tarih ve 32521522-101.01[55]-E.8533 sayılı yazıyla BDDK onayı alınmıştır.

Detaylı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın II. Diğer Kurumlardan Alınan Görüş ve Onaylar bölümünde yer almaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen VTMK'ların tutarı

Halka arz edilecek iskontolu VTMK'ların nominal değeri 150.000.000 TL; satış fiyatı ise 137.368.669 TL olacaktır.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi

Halka arz edilecek VTMK'lar için 09 – 10 Temmuz 2018 tarihleri arasında olmak üzere 2 gün talep toplanacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli

Satış, Fibabanka'nın tüm şubeleri tarafından ve PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arza Fibabanka ve PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. şubelerinden Talep Formu doldurularak müracaat edebilirler. Ayrıca PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi (www.phillipcapital.com.tr) aracılığı ile de başvuruda bulunabilirler. Başvuruda blokaja konu edilebilecek varlıklar; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın hesaplarında bulunan para piyasası fonu, DİBS(TL), T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş Eurobondlar ve döviz varlıklarıdır. Bireysel yatırımcıların almaya hak kazandıkları VTMK'ların bedelleri işbu SPAN'ın 5.1.6 maddesinde yer alan değişken yöntem usulüyle yatırımcı hesaplarından tahsil edilecek ve PhillipCapital'in Fibabanka Levent Çarşı Şube Nezdindeki 4677927 no'lu hesabına (IBAN: TR61 0010 3000 0000 0004 6779 27) aktarılacaktır. Satılan VTMK'ların karşılığı vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Fibabanka Genel Müdürlük nezdindeki 103 – 90001 no'lu hesabına (IBAN: TR12 0010 3099 9990 0002 0000 00) aktarılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'ye Talep Formu ile müracaat ederek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talep ettikleri VTMK'ların tutarını talep toplama öncesi nakden veya başka teminatlarla hesaplarında tutmaları veya bloke etmeleri gerekli olmayıp, doğrudan Talep Formu ile talepte bulunabileceklerdir. Talep toplama sonrası kendilerine PhillipCapital tarafından bildirilecek olan bedelleri VTMK'ların vade başlangıç tarihinde ödeyebileceklerdir. Fibabanka ve PhillipCapital talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın taleplerini kabul edip etmemekte serbesttir. Talep ettikleri VTMK'ların parasal tutarını talep toplama süresi

Fibabanka A.Ş.



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

içerisinde yatırmak isteyen Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın gün içinde saat 13:30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar aynı gün, saat 13:30'dan sonra yatırılan tutarlar ise ertesi iş günü VTMK'larının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar para piyasası fonu, repo veya mevduatta değerlendirilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları VTMK'ların bedellerini Fibabanka'ya (Fibabanka adına PhillipCapital'e) ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın, satın alacakları VTMK bedellerini, PhillipCapital'in 1081-11-1 no'lu (IBAN: TR94 0013 2000 0000 0000 0014 13) Takasbank A.Ş. hesabına yatırmaları gerekmektedir. Satışı gerçekleştirilen VTMK'ların bedeli vade başlangıç tarihinde bu hesaptan Fibabanka Genel Müdürlük nezdindeki 103 – 90001 no'lu hesabına (IBAN: TR12 0010 3099 9990 0002 0000 00) aktarılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcıların, onay sonrası kamuoyuyla paylaşılan ve incelemeye hazır tutulan İhraççı Bilgi Dokümanı'nı, SPAN'ı ve Özet'i okuyarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar talep formlarında talep ettikleri VTMK miktarını adet olarak belirteceklerdir. 1 TL nominal değerli bir adet VTMK'nın talep toplama fiyatı 1 TL olacaktır. Satış fiyatının belirlenmesi sonrasında yapılacak bedel iadesine ilişkin bilgiye aşağıda yer verilmiştir:

Bedel iadesini talebe dönüştürme tutarı; bonoların talep toplama süresi sonunda belirlenen ve KAP'ta ilan edilecek satış fiyatı ("kesinleşen fiyat") ile nominal değeri olan 1 TL arasındaki fark ile yatırımcının talep formunda belirttiği almak istediği VTMK adedi çarpılarak hesaplanır.

Bedel iadesi tutarının talebe dönüştürülmesi seçeneği; sadece Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geçerli olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, ilave VTMK talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini Talep Formu'nda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. İlgili alanı işaretleyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; yukarıda ifade edilen fiyat farkından doğan tutar, kesinleşen fiyat kapsamında karşıladığı kadar VTMK talebi olarak yatırımcı talebine ilave edilecek ve bundan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Vade başlangıç tarihinde, dağıtım ve tahsilatın tamamlanmasından sonra yatırımcı hesaplarına halka arz nedeniyle konulmuş olan tüm blokeler kaldırılacaktır.

Talepte bulunacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formları'na ekleyeceklerdir:

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi.
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili Kayıt Belgesi Fotokopisi.

Talebin arzdan fazla olması durumunda dağıtım esasları:

Fibabanka A.Ş.



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır.
- Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a verilecek VTMK miktarına, İhraççı tarafından karar verilecektir.

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

Karşılanmayan taleplerden dolayı iade bedeli, dağıtım listesinin Fibabanka tarafından onaylanarak kesinleştiği gün içerisinde, PhillipCapital ve Fibabanka tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi

Nominal değeri 1 TL olan 1 adet VTMK için bireysel yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000 TL olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 1.000 TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami VTMK miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

Kurumsal yatırımcılar için minimum talep tutarı 10.000 TL olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 5.000 TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami VTMK miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

5.1.6. VTMK almak için başvuru yapılacak yerler ile VTMK bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil VTMK'ların teslimine ilişkin bilgi

- a) **Başvuru yapılacak yerler ile VTMK bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma veya döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

1. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS") ve likit fonları teminat göstermek suretiyle VTMK talep edebileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS'ler blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir.

VTMK talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanır:

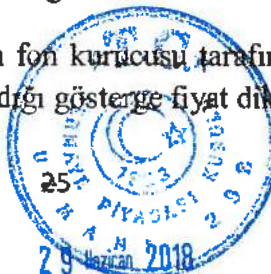
Likit Fon Blokajı: Talep edilen nominal değer / %97

TL DİBS Blokajı: Talep edilen nominal değer / %90

Blokaj işlemlerinde likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı, TL DİBS'lerde Fibabanka'nın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat dikkate alınacaktır.

Fibabanka A.Ş.

.M.R.



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Fibabanka'nın anlık gösterge fiyatı uygulanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, 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 likit fon ve TL DİBS'ler aynı anda teminata alınabilmektedir.

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

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri VTMK bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri VTMK bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Taleplerde mükerrer tarama işlemi yapılmadığından yatırımcıların birden fazla talep girmeleri mümkündür. Yatırımcılardan her farklı ürün blokajı için ayrı ayrı Talep Formu alınmaktadır. Bu nedenle blokaj bozumu aşamasında sıralama takip etme uygulamasına gereksinim bulunmamaktadır.

2. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut ABD Doları veya Avro cinsinden dövizleri teminat göstermek suretiyle VTMK talep edebileceklerdir.

VTMK talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Döviz Blokajı: Talep edilen nominal değer / %90

Blokaj işlemlerinde, Fibabanka'nın söz konusu yabancı para için açıkladığı "Fibabanka Serbest Piyasa Kuru" dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Bu halka arzda blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri VTMK bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Fibabanka A.Ş.

26

29

2018

PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Yatırımcıların talep ettikleri VTMK bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Taleplerde mükerrer tarama işlemi yapılmadığından yatırımcıların birden fazla talep girmeleri mümkündür. Yatırımcılardan her farklı ürün blokajı için ayrı ayrı Talep Formu alınmaktadır. Bu nedenle blokaj bozumu aşamasında sıralama takip etme uygulamasına gereksinim bulunmamaktadır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında "Fibabanka Serbest Piyasa Kuru" kullanılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için Talep Formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar VTMK bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları VTMK bedelini dağıtım listelerinin onaylandığı gün saat 12:00'a kadar nakden ödeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları VTMK'ların bedellerini Fibabanka adına PhillipCapital'e ödemekten imtina edemezler.

Başvuru Yerleri:

VTMK halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar;

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dr Cemil Bengü Cad, Hak İş Merkezi 2/6 Çağlayan İstanbul

Tel: (212) 982 25 00 Faks: (212) 233 69 29

Adresli merkezi ve tüm şubeleri,

www.phillipcapital.com.tr ve,

FİBABANKA

Büyükdere Cad. No. 129 34394 Esentepe İstanbul

Tel: (212) 381 82 82 Faks (212) 258 37 78

adresli merkezi ve tüm şubeleri aracılığıyla talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kurumsal Yatırımcı kategorisinden sadece PhillipCapital talep toplayacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

FİBABANKA

Büyükdere Cad. No. 129 34394 Esentepe İstanbul

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



DİBS

Likit Fon

[Signature]
PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Tel: (212) 381 82 82 Faks (212) 258 37 78

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEGERLER A.Ş.

DİBS

Dr Cemil Bengü Cad, Hak İş Merkezi 2/6 Çağlayan İstanbul

Tel: (212) 982 25 00 Faks: (212) 233 69 29

VTMK bedellerinin yatırılması için açılan hesap bilgileri:

Banka : Takasbank A.Ş.
Hesap No : 1081-11-1
IBAN : TR 94 0013 2000 0000 0000 0014 13

Vade başlangıç gününde PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. söz konusu hesaptaki halka arz tutarını Fibabanka'nın Merkez Şube nezdinde açılan 103 – 90001 no'lu hesabına (IBAN: TR12 0010 3099 9990 0002 0000 00) gönderecektir.

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

FİBABANKA

Büyükdere Cad. No. 129 34394 Esentepe İstanbul

Tel: (212) 381 82 82 Faks (212) 258 37 78

b) VTMK'ların teslimine ilişkin bilgi:

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

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları VTMK'lar, Dağıtım Listesi'nin Fibabanka tarafından onaylanmasından sonra vade başlangıç tarihinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

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.

5.1.8. VTMK'ların ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akıbeti hakkında bilgi

Yoktur.

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



[Signature]
PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

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

Halka arz yoluyla gerçekleştirilecek VTMK'ların satışı Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi

VTMK'ların halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

Tahsisat Grupları

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Bu kategorideki yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000 TL olarak belirlenmiştir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımının dışında kalan anonim ve limited şirketler de bu kategoriden talepte bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymet yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı derneklerdir.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli VTMK'ların;

- 135.000.000 TL nominal değerdeki %90'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a,

- 15.000.000 TL nominal değerdeki %10'luk kısmı Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar'a

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Fibabanka'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde PhillipCapital tarafından değiştirilebilecektir:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubundan o gruba ayrılan yukarıdaki oranda VTMK tutarını karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisattan diğer gruba aktarım yapılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, yukarıda belirtilen tahsisat tutarlarının %20'den fazla azaltılması

Fibabanka A.Ş.

Mp



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

sonucunu doğurmamak kaydıyla, Fibabanka'nın onayı ile yatırımcı gruplarına ayrılan tahsis oranları arasında kaydırma yapılabilir.

Tahsisat oranlarındaki değişikliklerde II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan esaslara uyulacaktır.

Dağıtım Esasları:

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Tebliğ Eki'nde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a tahsis edilmiş bulunan toplam VTMK tutarı, gelen toplam talep miktarına bölünmek suretiyle "arzın talebi karşılama oranı" bulunur. Bulunan oran her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Kurumsal Yatırımcı'ya tahsis edilecek VTMK miktarına, PhillipCapital'in önerisi de dikkate alınarak Fibabanka tarafından karar verilecektir.

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

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan VTMK'lar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında PhillipCapital'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

PhillipCapital, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Fibabanka'ya iletacaktır. Fibabanka, dağıtım listelerini en geç kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı PhillipCapital'e bildirecektir.

Fibabanka A.Ş.

Alp



[Signature]
PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş VTMK miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş VTMK miktarlarının bildirimi, ihracın valör günü (vade başlangıç tarihi) ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

5.3. VTMK'ların satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci

İhraç edilecek VTMK'lar için fiyatın tespit edileceği yöntem işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.14 maddesinde yer almaktadır. Buna göre, ek getiri 80 baz puan (on binde 80) olurken, bileşik getiri %19,65 olmuştur. Satış fiyatı ise 1 adet VTMK için 0,91579 TL olmuştur.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEGERLER A.Ş.

Dr Cemil Bengü Cad, Hak İş Merkezi 2/6 Çağlayan İstanbul

Tel: (212) 982 25 00 Faks: (212) 233 69 29

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

Halka arz yoluyla ihraç sadece Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

Saklamacı kuruluş: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Takasbank

VTMK'ların kaydıleştirileceği kuruluş: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. - MKK

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş., Fibabanka'nın halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin gerçekleştireceği VTMK ihraçlarına en iyi gayret aracılığı yöntemine göre aracılık edecektir.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Fibabanka 11.06.2018 tarihinde taraflarca imzalanan VTMK İhracına İlişkin aracılık Sözleşmesi ile VTMK ihracı danışmanlık ve aracılık hizmetine ilişkin PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'yi görevlendirmiştir.

PhillipCapital Fibabanka'nın halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin gerçekleştireceği VTMK ihraçlarına en iyi gayret aracılığı yöntemine göre aracılık edecek olup, ihraçlar ile ilgili herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

[Signature]

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek VTMK başına maliyet

İhraç edilecek olan toplam 150.000.000 TL nominal değerli VTMK için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir:

	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
Vergi ve Kotasyon Ücret			
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	75.000
MKK Ücreti (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	9.830
Borsa Kotasyon Ücreti (BSMV dahil)	Nominal Tutar	İhraç Tutarına Göre Sabit	17.110
Diğer Maliyetler			
Danışmanlık ve Satış Komisyonu (BSMV Dahil) ve Teminat Sorumlusu Ücreti (KDV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	247.000
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname, Tescil ve Yayın Masrafları	Nominal Tutar	Sabit	10.000
TOPLAM			358.940

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,24'üne tekabül etmektedir. Halka arz edilecek her biri 1,00 TL nominal değerli toplam 150.000.000 adet VTMK başına düşecek maliyet ise 0,0024 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi

VTMK ilişkin vergilendirme esasları "Borçlanma Araçları ile ilgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu VTMK halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. VTMK'ların borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri

a) VTMK'ların borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen VTMK'ların satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Fibabanka A.Ş.

MP



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

İhraç edilecek VTMK'lar onayın ardından BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görecektir.

Bu piyasada emirlerin iletimi ve işlemler hafta içi her gün saat 09:30 ile 17:30 arasında yapılır. Aynı gün valörlü veya aynı gün başlangıç valörlü emir iletimi 09:30 – 12:00 ile 13:00 – 14:00 arasında, ileri valörlü veya ileri başlangıç valörlü emir iletimi ve işlemler ise saat 09:30 – 12:00 ile 13:00 – 17:30 arasında yapılır.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görecektir VTMK'lar emir büyüklüğü bazında Normal Emirler Pazarı'nda işlem yapabilirler. Emirler VTMK'ların nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. VTMK'lar için minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri sırasıyla 10.000 TL ve 10.000.000 TL'dir.

Emirler verildikleri gün itibarıyla geçerlidir. İletilen emirlerden karşılanmamış olanlar ile kısmen karşılanmış emirlerin kalan kısımları iptal edilebilir. Aynı gün valörlü tüm emirler gerçekleşmediği takdirde aynı gün valörlü emir iletimi son saatinde, ileri valörlü olanlar ise Kesin Alım Satım Pazarı'nın kapanış saatinde sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.

Emirler aynı gün veya ileri valörlü olabilir. Valör süresi en fazla 30 gündür.

Alım satım emirleri 100 TL fiyat tabanı esas alınarak iletilir.

Halka arz edilecek VTMK'lar Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

b) VTMK'ların borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

VTMK'ların halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİST tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım - Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem görecektir olan VTMK'ların hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi

Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatı ile ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. yetki ve sorumluluğu altındadır.

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesi 1. fıkrası kapsamında;

- İhraççı'nın Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsa tarafından istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,
- İhraççı'nın iflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,
- İhraççı'nın Borsa'ya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi

Fibabanka A.Ş.



PhilippCapital
Menkul Değerler A.Ş.

- İhraççı'nın VTMK'lara yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, VTMK sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması durumlarında Borsa Yönetim Kurulu'nun kararı ile VTMK'lar kottan çıkarılabilir.

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

27.06.2018 tarihi itibarıyla Fibabanka'nın BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem gören borçlanma araçları aşağıdaki gibidir:

İhraç tarihi	Tutar (TL)	ISIN Kodu	Vade	İtfa Tarihi
25.08.2017	34.000.000	TRFFIBA81816	357 gün	17.08.2018
22.01.2018	143.520.000	TRFFIBA71817	163 gün	04.07.2018
06.02.2018	90.000.000	TRFFIBA71825	162 gün	18.07.2018
13.02.2018	52.000.000	TRFFIBA71833	141 gün	04.07.2018
20.02.2018	116.000.000	TRFFIBA81824	162 gün	01.08.2018
06.03.2018	98.210.000	TRFFIBA81832	164 gün	17.08.2018
13.03.2018	106.150.000	TRFFIBA71841	134 gün	25.07.2018
04.04.2018	259.520.000	TRFFIBA91815	154 gün	05.09.2018
02.05.2018	40.700.000	TRFFIBA71858	84 gün	25.07.2018
02.05.2018	109.300.000	TRFFIBAE1819	175 gün	24.10.2018
30.05.2018	70.600.000	TRFFIBA91823	105 gün	12.09.2018
27.06.2018	208.000.000	TRFFIBAE1827	105 gün	10.10.2018
Toplam	1.328.000.000			

Aynı tarih itibarıyla Banka'nın tedavüldeki yurt dışı borçlanma aracı ihraçları aşağıdaki gibidir:

İhraç tarihi	Tutar (USD)	Vade	İtfa Tarihi	İşlem Gördüğü Borsa
24.03.2016	100.000.000	11 yıl	24.11.2027	İrlanda Borsası
10.05.2017	200.000.000	10 yıl	24.11.2027	İrlanda Borsası
25.01.2018	300.000.000	5 yıl	25.01.2023	İrlanda Borsası
Toplam	600.000.000			

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler

Fibabanka 11.06.2018 tarihinde taraflarca imzalanan aracılık sözleşmesi ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Borçlanma Araçları Tebliği çerçevesinde VTMK

Fibabanka A.Ş.

29 Haziran 2018



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

ihracına aracılık ve danışmanlık hizmetine ilişkin PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'yi görevlendirmiştir. PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. VTMK ihracı kapsamında başta satış stratejisinin saptanması, SPK ve BİAŞ başvurusunun yapılması, Banka'ya danışmanlık yapılması, kurumsal yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinin yerine getirilmesi ve satış işlemlerinin gerçekleştirilmesi konuları olmak üzere Fibabanka'ya aracılık ve danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler

Fibabanka bilgilerin aynen alındığını, bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Fibabanka ayrıca Fitch Türkiye Finansal Değerlendirme Hizmetleri A.Ş. ("Fitch Ratings") tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

SPAN'da kullanılan bilgilerin kaynağı aşağıdaki gibidir:

- Fitch Ratings (31.01.2018)

Bu üçüncü kişi (Fitch);

- a) Fibabanka tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.
- b) Fibabanka yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- c) Fibabanka tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı bulunmamaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bu raporlar www.fibabanka.com.tr ve www.kap.org.tr internet adreslerinde de incelenebilir.

Unvanı: DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Adresi: Maslak No 1 Plaza Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No: 1 Maslak/Sarıyer 34398 İstanbul Türkiye

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Müjde Şehsuvaroğlu

31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin olarak;

Şartlı görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun (Dayanak: Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyathlık prensibi dahilinde tamamı cari dönemde ayrılmış 36.000 bin TL tutarında serbest karşılık içermektedir) etkileri hariç olmak üzere Fibabanka'nın

Fibabanka A.Ş.

UHP

29 Haziran 2018

PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

31.12.2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin olarak;

Fibabanka'nın 31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Bu rapor www.fibabanka.com.tr ve www.kap.org.tr internet adreslerinde de incelenebilir.

Unvanı: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Adresi: Orjin Maslak Plaza Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No: 27 Maslak/Sarıyer 34485 İstanbul Türkiye

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Damla Harman

31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin olarak;

Şartlı görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun **(Dayanak: Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde 36.000 bin TL'si 2016 yılı içerisinde, 19.500 bin TL'si ise cari dönemde ayrılan toplam 55.500 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir)** etkileri hariç olmak üzere Fibabanka'nın 31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

8.3. Teminat sorumlusu hakkında bilgiler

Teminat sorumlusu; teminat defteri ve teminat varlıkların VTMK düzenlemelerinde belirtilen esaslar çerçevesinde kontrolünden sorumlu olan sermaye piyasasında bilgi sistemleri bağımsız denetim faaliyetinde bulunmakla yetkili bağımsız denetim kuruluşudur. Fibabanka, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında gerçekleştirilecek VTMK ihraçlarında, teminat sorumlusu olarak 15.11.2017 tarihli sözleşme ile PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'yi yetkilendirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.2018 tarihli ve 2018/7 sayılı Bülteni'nde ilan edildiği üzere PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., III-62.2 sayılı "Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Tebliği" Geçici Madde 1'in birinci fıkrası kapsamında, 1

Fibabanka A.Ş.

Banka A.Ş.

Ahşep



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

yıl süreyle geçici olarak sermaye piyasasında bilgi sistemleri bağımsız denetimi gerçekleştirmek üzere yetkilendirilmiştir. PwC'nin sonraki yıllarda sermaye piyasasında bilgi sistemleri bağımsız denetimi hizmeti sunması için Kurulca III-62.2 sayılı Tebliğ kapsamında yetkilendirilmesi gerekmektedir.

8.3.1. Ticaret unvanı, adresi ve teminat uyum ilkelerine uyum raporunu hazırlayan denetçinin adı soyadı:

Ticaret Unvanı : PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi : Süleyman Seba Caddesi BJK Plaza No: 48 B Blok Kat: 9
34357 Beşiktaş İstanbul
Denetçinin Adı Soyadı : Didem Demer Kaya

8.3.2. Teminat sorumlusunun görev ve yetkileri:

İhraççı ve teminat sorumlusu arasında 15.11.2017 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden, teminat sorumlusunun görev ve yetkileri aşağıdaki gibidir:

- (a) Teminat defterinin Tebliğ şartları uyarınca oluşturulduğunu, muhafaza edildiğini ve saklandığını doğrulayacaktır;
- (b) Teminat varlıklarına ilişkin kontrolleri ve teminat varlıkların Tebliğ hükümlerine uygun olarak kriterleri karşılayıp karşılamadığı analiz ve teyit edilecektir;
- (c) Teminat defterinin elektronik olarak tutulması halinde, teminat varlıkların Tebliğ uyarınca kaydedilmesi ve korunmasını sağlamak üzere, gerekli çapraz kontrollerin, otomasyonların ve yetkilendirmelerin, İhraççı'nın bilgi teknolojisi sistemleri ve altyapısında oluşturulduğunu denetleyecektir ve söz konusu incelemenin sonuçlarını içeren raporu, İhraççı'ya ve SPK'ya ibraz edecektir;
- (d) Teminat defterindeki kayıtların, İhraççı tarafından teminat havuzuna yapılan teminat varlık ilaveleri ile eşleştirecek ve ilişkili kredi belgelerini ve gerekli gördüğü diğer bilgi ve belgeleri inceleyecektir;
- (e) Tebliğ'de belirtilen teminat uyum testlerinin (Stres Testi ölçümlerinin doğru olup olmadığı dahil olmak üzere) teminat sorumlusu hesaplama tarihi itibarıyla sağlanıp sağlanmadığını analiz edecek ve İhraççı tarafından teminat uyum testleri ile ilgili olarak yapılan hesaplamaların aritmetik doğruluğunu kontrol edecektir. Teminat uyum testlerine uygunluğun veya uygunsuzluğun belirtildiği raporun bir kopyasını, ilgili muhasebe döneminin sona ermesinin ve söz konusu bilgilerin teslim alınmasının ardından İhraççı ile mutabık kalınan makul süre içinde (ve her durumda söz konusu bilgilerin İhraççıdan teslim alınması kaydıyla ilgili Teminat Sorumlusu Hesaplama Tarihinden itibaren yirmi iş gününden geç olmamak kaydıyla) teslim edecektir;
- (f) Tebliğ uyarınca SPK tarafından talep edilebilecek diğer görevleri yerine getirecektir;

Fibabanka A.Ş.



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

(g) Teminat varlıkları ile ilgili olarak Tebliğ'e uygun olmayan herhangi bir durum belirlemesi halinde, İhraççı'nın, söz konusu uygunsuzluğu Tebliğ uyarınca düzeltilmesini talep edecektir (söz konusu talep derhal ve her durumda söz konusu uygunsuzluğun belirlenmesinden itibaren üç iş günü içinde gönderilecektir);

(h) Bir önceki teminat sorumlusu hesaplama tarihinden itibaren (veya söz konusu incelemelerden ilki için, teminat defterinin ilk olarak oluşturulmasından itibaren) İhraççı tarafından teminat varlıklarının teminat defterine eklenmesine, teminat defterinden çıkarılmasına ve değiştirilmesine ilişkin olarak yapılan kayıtları, bunlara dayanak kredi dokümanlarını ve gerek gördüğü diğer bilgi ve belgeleri inceleyerek Tebliğ hükümlerine uygunluğunu teyit eder; ve SPK'nın talebi doğrultusunda teminat varlıklarının teminat defterinden çıkarılmasını onaylar.

Teminat Sorumlusu, aynı zamanda;

(a) İhraççı tarafından gönderilen, herhangi bir teminat uyum testinin olası ihlali veya İhraççı ihlalinin gerçekleştiğini belirten bir bildirim tebliğ edilmesini müteakiben, İhraççı'nın söz konusu teminat uyum testinin olası ihlali veya İhraççı ihlali tespit etmesinden itibaren bir ay içinde; (i) söz konusu olayın bir teminat uyum testine aykırılığa dair olması halinde, teminat uyum testine uyumun söz konusu bir aylık süre içerisinde yeniden sağlanıp sağlanmadığını; (ii) teminat havuzundan yapılan tahsilatın Tebliğ uyarınca açılan ilgili hesaplarda toplanıp toplanmadığını; ve (iii) söz konusu hesaplardaki tutarların, yalnızca, muaccel hale gelmiş olan toplam yükümlülüklerin yerine getirilmesinde kullanılıp kullanılmadığını doğrulayacak ve yaptığı denetimin sonuçlarını içeren bir raporu, denetimin tamamlanmasını takiben beş iş günü içerisinde İhraççı'ya gönderecektir.

Ayrıca; ilgili kanunlara aykırı olmamak kaydıyla (müşteri verilerinin korunması ile ilgili olanlar dahil), teminat sorumlusu, İhraççı tarafından: (a) Teminat havuzu ile ilgili olarak İhraççı'dan, bağımsız denetçilerden, değerlendirme ve derecelendirme kurumlarından, tescil müdürlüklerinden ve/veya tescil kuruluşlarından her türlü bilgi ve/veya belge istemek, (b) ilgili tescilleri ve kayıtları incelemek ve (c) Tebliğ uyarınca, İhraççı'nın çalışanlarından bilgi elde etmek üzere yetkilendirilmektedir. Teminat Sorumlusu, talep ettiği söz konusu bilgi ve belgelere erişiminde herhangi bir engel ile karşılaşması halinde, SPK'yı derhal bilgilendirecektir.

8.3.3. Teminat uyum ilkelerine uyum raporunun özeti:

Teminat sorumlusu tarafından 26.06.2018 tarihinde hazırlanan Teminat Sorumlusu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu'nda ulaşılan 31.05.2018 tarihinde uygulanan Teminat Uyum Testi Sonuçları'na göre "Nominal Değer Uyumu Testi Sonucu", "Nakit Akımı Uyumu Testi Sonucu", "Net Bugünkü Değer Uyumu Testi Sonucu" gerekli şartları sağlamıştır. Yine aynı testlerde hesaplanan teminat fazlası oranı %191 olmuştur, mevzuat gereği sağlanması gereken asgari teminat fazlası oranı %15 iken Fibabanka iç prosedürleri gereği bu oranı %20 olarak belirlemiştir.

Fibabanka A.Ş.



PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Ek – 1’de Teminat Sorumlusu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu’nu bulabilirsiniz. Aynı zamanda, teminat sorumlusunca daha önce hazırlanan raporlara, Bankamızın KAP’ta yayımlanan 19.03.2018 tarihli özel durum açıklamasının ekinde ulaşabilirsiniz.

8.4. Varsa ihraççı veya ihraç edilen VTMK’lara ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi

Fibabanka’nın uyguladığı risk yönetim politikaları ve performansı Fitch Ratings tarafından değerlendirilmiştir. 31.01.2018 tarihli kredi derecelendirme raporunda aşağıdaki derecelendirme notları uygun görülmüştür:

Ulusal	A+	‘A’ notu, düşük kredi riski beklentisini ifade etmektedir. Finansal yükümlülükleri karşılama kapasitesi güçlüdür.
Uzun Vadeli Temerrüt (YP)	BB-	‘BB’ notu, kredi riskinin oluşabileceğini; özellikle ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmelerden etkilenebileceğini ifade etmektedir. Ancak iş ve finansal alternatifler, finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte yeterli olabilir.
Uzun Vadeli Temerrüt (TL)	BB-	‘BB’ notu, kredi riskinin oluşabileceğini; özellikle ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmelerden etkilenebileceğini ifade etmektedir. Ancak iş ve finansal alternatifler, finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte yeterli olabilir.

Fitch Ratings’in kredi derecelendirme ölçeğine aşağıdaki adresten ulaşılabilir:

https://www.fitchratings.com/web_content/ratings/fitch_ratings_definitions_and_scales.pdf

Fitch Ratings 1 Haziran’da (aşağıdaki linkte) yaptığı açıklamayla Banka’yı negatif izlemeye almıştır fakat notta herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

<https://www.fitchratings.com/site/pr/10033057>

9. VARLIK TEMİNATLI MENKUL KIYMETLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

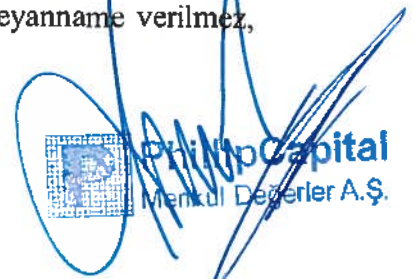
a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

VTMK’lardan elde edilen faiz kazançları için GVK’nın 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67’nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirler için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez.

Fibabanka A.Ş.

1 Haziran



Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler. Ancak, Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif edilen bu vergiler beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım - Satım Kazancı

Borçlanma araçlarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı %10 olup, nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların söz konusu alım - satım kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Alım - satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dâhil edilir. Ancak, tevkif edilen vergiler beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

Borçlanma araçlarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması ("ÇVÖA") varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu borçlanma aracı faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım - Satım Kazancı

Borçlanma araçlarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı %10 olup, nihai vergidir. Alım - satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu borçlanma aracı alım - satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Fibabanka A.Ş.

Handwritten signature



29 Haziran 2018



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

Handwritten signature

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar Faiz Kazancı

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından elde edilen borçlanma aracı faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamda faiz gelirleri üzerinden;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve ödenen stopaj beyannamesi üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden düşülebilir.

Diğer taraftan; borçlanma aracı faizi elde eden BSMV mükellefi kurumların, kendi mevzuatları uyarınca, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekebilir.

Alım - Satım Kazancı

Borçlanma araçlarından elde edilen alım - satım kazançları değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamda; alım - satım kazançlarından;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,

Fibabanka A.Ş.

1/100



Philipp Capital
Menkul Değerler A.Ş.

- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen alım - satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve ancak, alım - satım kazancından kesilen gelir vergisi stopajları hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Diğer taraftan; borçlanma araçlarından alım - satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, kendi mevzuatları uyarınca, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekebilir.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar Faiz Kazancı

Borçlanma araçları faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

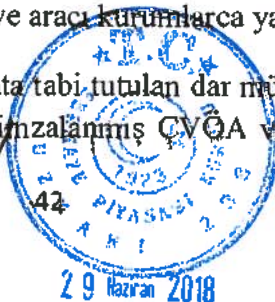
- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirin aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış CVQA varsa ve bu anlaşmalarda söz

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



PhilipCapital
Menkul Değerler A.Ş.

konusu borçlanma aracı faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım -Satım Kazancı

Borçlanma araçlarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda alım - satım kazançları;

- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanım için faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kişiler için %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; alım - satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu borçlanma aracı alım - satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Fibabanka A.Ş.

UMP



Phileo Capital
Menkul Değerler A.Ş.

10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. No:129, Esentepe İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının İnternet sitesi (www.fibabanka.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda(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.)

<http://fibabanka.com.tr/fibabanka-hakkinda/yatirimci-iliskileri/mali-tablolar.aspx>

<http://fibabanka.com.tr/fibabanka-hakkinda/yatirimci-iliskileri/faaliyet-raporlari.aspx>

http://fibabanka.com.tr/Upload/Document/document_Esas%20S%C3%B6zle%C5%9Fme.pdf

11. EKLER

Ek – 1 Teminat Sorumlusu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu

Fibabanka A.Ş.

[Signature]



29 Haziran 2018

[Signature]
PhillipCapital
Menkul Değerler A.Ş.