

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 14.05.2019 tarihinde onaylanmıştır.

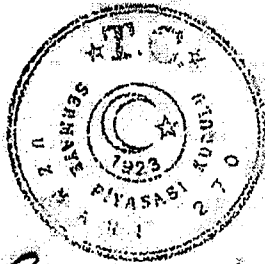
Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 300.000.000 TL nominale kadar artırılabilir.

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14/09/2018, 19/10/2018, 16/11/2018, 13/12/2018, 18/01/2019, 14/02/2019, 08/03/2019, 12/04/2019, 25/04/2019, 08/05/2019 ile 15.05/2019 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 15.05/2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



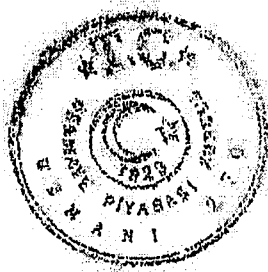
14 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 Faks: 0(212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357288  
Boğaziçi Kurumlar No: 922 008 8359  
Mersis No: 0-92200-3893-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Menzili Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Caddesi No: 7/A1 Blok 34708  
Ünvanı: / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....                 | 4  |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....                            | 4  |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... | 9  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ.....                                       | 10 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....                           | 12 |



14 Mayıs 2019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boşiklar 34055 İSTANBUL  
Tel: 0 212 352 35 77 Fax: 0 212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Mersis Adresi: Saray Mahallesi D. Adnan  
Büyükdere Caddesi No 7/A1 Blok 34761  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

## KISALTMA VE TANIMLAR

| KISALTMA                    | TANIM                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A.Ş.                        | Anonim Şirket                                                                                                                                                                                    |
| ABD                         | Amerika Birleşik Devletleri                                                                                                                                                                      |
| ATM                         | Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)                                                                                                                                          |
| BDDK                        | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu                                                                                                                                                         |
| BİAŞ veya Borsa             | Borsa İstanbul Anonim Şirketi                                                                                                                                                                    |
| BSMV                        | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi                                                                                                                                                             |
| DTH                         | Döviz Tevdiat Hesabı                                                                                                                                                                             |
| ECB                         | European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)                                                                                                                                                    |
| ELA                         | Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)                                                                                                                                           |
| EUR/EURO                    | Avrupa Birliği Ortak Para Birimi                                                                                                                                                                 |
| EURIBOR                     | London Interbank Offered Rate Denominated In Euros<br>(Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)                                                                                                |
| FED                         | Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)                                                                                                                                                      |
| FOMC                        | Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)                                                                                                                                             |
| GRUP                        | Aynı fiziksel kişilik altında faaliyet gösterecekler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk, |
| G20                         | Group of 20 (20 Grubu)                                                                                                                                                                           |
| ISIN                        | International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)                                                                                                       |
| IMF                         | International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)                                                                                                                                             |
| KAP                         | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                      |
| KKTC                        | Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti                                                                                                                                                                    |
| KOBİ                        | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme                                                                                                                                                                    |
| KRET                        | Kredi Riskine Esas Tutar                                                                                                                                                                         |
| LIBOR                       | London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)                                                                                                                                  |
| MKK                         | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                      |
| N.V.                        | Anonim Şirket (Hollanda)                                                                                                                                                                         |
| ORET                        | Operasyonel Riske Esas Tutar                                                                                                                                                                     |
| OVP                         | Orta Vadeli Program                                                                                                                                                                              |
| PRET                        | Piyasa Riskine Esas Tutar                                                                                                                                                                        |
| SPK veya Kurul              | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                          |
| SPKn                        | Sermaye Piyasası Kanunu                                                                                                                                                                          |
| T.A.O.                      | Türk Anonim Ortaklığı                                                                                                                                                                            |
| T.C.                        | Türkiye Cumhuriyeti                                                                                                                                                                              |
| TBB                         | Türkiye Bankalar Birliği                                                                                                                                                                         |
| TCMB                        | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası                                                                                                                                                                |
| TL                          | Türk Lirası                                                                                                                                                                                      |
| TMSF                        | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu                                                                                                                                                                   |
| TP / YP                     | Türk Parası / Yabancı Para                                                                                                                                                                       |
| TTK                         | 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu                                                                                                                                                                  |
| USD                         | United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi                                                                                                                                    |
| VakıfBank / Banka / İhraççı | Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı                                                                                                                                                   |



**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akad Mah. Ebulula Marım Cad. Park Masrafi Çiğdem  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34435 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
E-posta: vakifyatirim@vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35723  
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 048 6359  
Mersis No: 0-922 04883-5900017

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcavuz Caddesi No:7/A1 Blok 3/7  
Ünvanı: VakıfBank / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

14 Mayıs 2019

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

|                                                                                                                                                                                                                                                          |                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b><br><b>10 / 05 / 2019</b>                                                                                                                                                                        | <b>Sorumlu Olduğu</b><br><b>Kısım:</b> |
| <b>Ticaret Ünvanı:</b> Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.<br><b>Merkez Adresi:</b> Saray Mahallesi Dr. Adnan Bütükdeniz Cad. No: 7/A1 Blok 34 Ümraniye / İSTANBUL<br><b>İletişim Adresi:</b> www.vakifbank.com.tr<br><b>Barış HAMANOĞLU</b><br><b>Müdür</b> | <b>ÖZETİN TAMAMI</b>                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden</b><br><b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br><b>10 / 05 / 2019</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Sorumlu Olduğu</b><br><b>Kısım:</b> |
| <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br><b>Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi</b><br><b>F/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL</b><br><b>Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20</b><br><b>www.vakifyatirim.com.tr</b><br><b>İstanbul Ticaret Sicil No: 357228</b><br><b>İstanbul Kurumlar V.D. 92200000000000000000</b><br><b>Mersis No: 0-9220-0883-5900017</b><br><b>Başak AKDOĞAN</b><br><b>Müdür</b> | <b>ÖZETİN TAMAMI</b>                   |

## 2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1.İhraçcının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

### 2.2. İhraçcının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraçcının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

|                                            |   |                                                                       |
|--------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Hukuki Statü</b>                        | : | Anonim Ortaklık                                                       |
| <b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>           | : | T.C. Kanunları                                                        |
| <b>Kurulduğu Ülke</b>                      | : | Türkiye                                                               |
| <b>Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi</b> | : | Saray Mah. Dr. Adnan Bütükdeniz Cad.<br>No. 7/A-B Ümraniye / İSTANBUL |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed) 30 Nisan-1 Mayıs tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarını %2,25 ile %2,50 arasında sabit bırakmıştır. Karar oybirliğiyle alınmıştır. Banka



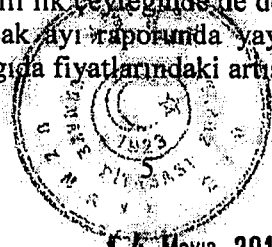
fonlama faizine ilişkin gelecekteki kararları konusunda "sabırlı duruş" vurgusunu yinelemiştir. Mart toplantısından bu yana gelen verilere göre ekonomik faaliyetin güçlü bir oranda arttığına altı çizilmiş, çekirdek ve manşet enflasyonun düştüğü ve %2'nin altında seyrettiği ifade edilmiştir. Tüketici harcamalarındaki artış ve işletme yatırımlarının ilk çeyrekte yavaşladığı ifade edilirken, istihdam artışının güçlü ve işsizliğin düşük kaldığı vurgulanmıştır. Fed Başkanı Powell, toplantı ardından yaptığı açıklamalarda Mart'tan bu yana gelen verilerin genellikle beklentilere paralel olduğunu belirtmiştir. Ekonomik büyüme ve istihdam artışının beklenenden daha güçlü olduğunu belirten Powell, buna karşın enflasyonun beklenenden daha zayıf kaldığını söylemiştir. Fed Başkanı bankanın %2'lik enflasyon hedefine bağlı olduğunu ifade etmiştir. Çekirdek enflasyonda ilk çeyrekte yaşanan düşüşün beklenmedik bir durum olduğunun altını çizen Powell, bunun geçici unsurlardan kaynaklanıyor olabileceğini söylemiştir. Powell, düşük enflasyonun bir kısmının geçici görüldüğü ve ilk çeyrekteki zayıf çekirdek enflasyonun Fed'in faiz artırımlarına bağlı olmadığını ifade etmiştir. Ayrıca enflasyon beklentilerinde olası bir kötüleşmenin ekonomi için olumsuz olabileceğini eklemiştir.

Euro Bölgesi'nde özellikle geçen yılın ikinci yarısından itibaren ekonomide yavaşlama sinyalleri gelmeye başlamıştır. 2018 sonu ve yeni yılın hemen başında açıklanan verilerle ekonomiye ilişkin endişeler artmıştır. Büyümedeki yavaşlamada küresel ekonomideki belirsizlikler, ABD ile yaşanan ticari gerilimler ve Brexit etkili olmaktadır. Ancak 2018 yılını %1,8 büyüme ile kapatan Euro Bölgesi ekonomisi 2019 yılının ilk çeyreğinde ise bir önceki yılın aynı çeyreğine göre beklentilerin üzerinde %1,2 büyüme kaydetmiştir.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), Mart toplantısında faiz oranını değiştirmemiştir. BOJ'un faiz toplantısının ardından yapılan açıklamada, faiz oranının -%0,10 olarak kalmasına karar verildiği belirtilmiştir. Japonya'da enflasyon Şubat ayında yıllık bazda %0,2 seviyesinde açıklanmıştır. Japonya ekonomisi 2018 yılının son çeyreğinde kısmen güçlenen işletme yatırımlarının etkisi ile yıllıklandırılmış rakamla %1,9 artmıştır. Bu veri %1,4 olan ilk açıklama ve %1,7 olan beklentilerin daha üzerinde gerçekleşmiştir.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Nisan'da aylık bazda %1,69 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Mart ayında %19,71'den Nisan'da %19,50'ye gerilemiştir. Gıda ve alkolsüz içecekler, giyim ve ayakkabı ile alkollü içecekler ve tütün gruplarındaki artışın düşük gelmesi enflasyon oranının tahminlerin altında gerçekleşmesinde etkili olmuştur. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) bir önceki aya göre %1,56 artmış ve yıllık bazda Mart'taki %17,53'ten %16,30'a gerilemiştir. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Nisan'da bir önceki aya göre %2,98 artmış ve yıllık bazda Mart'taki %29,64'ten %30,12'ye yükselerek son üç ayın en yüksek seviyesi olmuştur. Yİ-ÜFE'de sektörler bazında en hızlı artış %17,1 ile ham petrol ve doğalgazda, ana sanayi gruplarına göre ise %5,29 ile enerji grubunda yaşanmıştır. Böylece Yİ-ÜFE ve TÜFE arasındaki fark açılmıştır. İki endeks arasındaki farkın Yİ-ÜFE'deki yükseliş sonucu açılması gelecek ay TÜFE üzerinde yukarı yönlü baskının artacağını göstermektedir.

TCMB tarafından yayınlanan Nisan ayı enflasyon raporunda ekonomideki dengelenme eğilimin devam ettiği ifade edilmiştir. Raporda 2019 yılsonu enflasyon tahminine yönelik bir değişiklik yapılmamış ve %14,6 olarak belirtilmiştir. 2020 yılı için yılsonu enflasyon tahmini %8,2 ve 2021 yılı yılsonu enflasyon tahmini de %5,4 olarak tahmin edilmiş ve orta vadede enflasyon oranının %5 seviyelerinde gerçekleşeceği tahmin edilmiştir. Enflasyon rakamlarında düzelmenin belirginleşene kadar sıkı parasal duruşa devam edileceği ifade edilmiştir. ÜFE'nin TÜFE üzerindeki etkilerinin 2019 yılı ilk çeyreğinde de devam ettiği belirtilmiştir. İlk çeyrekte gerçekleşen enflasyon oranının Ocak ayı raporunda yayınlanan enflasyon raporuna uyumlu olduğu ve bu dönemde işlenmemiş gıda fiyatlarındaki artışın tahminlerin üzerinde gerçekleştiği



14 Mayıs 2019

belirtilmiştir. Ayrıca döviz kuru ve ithalat fiyatlarının tüketici enflasyonuna etkisinin bir önceki ile karşılaştırıldığında enflasyonu düşürücü yönde olduğu ifade edilmiştir.

Kredi derecelendirme kuruluşlarından Fitch Rating tarafından Türkiye'ye yönelik yapılan değerlendirmede, Türkiye'nin notu BB ve görünümü de negatif olarak teyit edilmiştir. Fitch tarafından yapılan açıklamada reytingin güçlü kamu finansmanı, geniş ve çeşitlilik taşıyan ekonomisi, canlı özel sektörü, kişi başına gayri safi milli gelir ve aynı gruptaki ülkelerin ortalamasını üzerinde olan insani kalkınma göstergeleri ile desteklendiği belirtilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.4. İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar                  | Finansal Hizmetler Grubu                         | Finans Dışı Hizmetler Grubu              |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Güneş Sigorta A.Ş.                               | Güneş Sigorta A.Ş.                               | Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.          |
| Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.                    | Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.                    | Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.         |
| Vakıfbank International AG                       | Vakıfbank International AG                       | Taksim Otelcilik A.Ş.                    |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.                     | Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.                     | Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.   |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                             | Vakıf Faktoring A.Ş.                             | Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.          |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.               | Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.               | KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.             |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.         | Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.         | İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.       |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.       | Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.       | Güçbirliği Holding A.Ş.                  |
| Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.                  | Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.                     | Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.   |
| Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.                 | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.              | Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*) |
| Taksim Otelcilik A.Ş.                            | Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.        |
| Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | Kredi Garanti Fonu A.Ş.                          |                                          |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş.                          |                                                  |                                          |
| Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.           |                                                  |                                          |
| Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.                  |                                                  |                                          |
| KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.                     |                                                  |                                          |
| İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.               |                                                  |                                          |
| Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl. Bank. A.Ş.     |                                                  |                                          |
| Güçbirliği Holding A.Ş.                          |                                                  |                                          |
| Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.           |                                                  |                                          |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş.                          |                                                  |                                          |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.                     |                                                  |                                          |

(\*) KKTC'de Tasfiye halinde olup kayyum atanmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F/2/A Blok No:18 Beşiktaş 34345 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272357 F. Sic. No: 0212/36238 20  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Arınan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 1  
Ümraniye - İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

|                                  | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| (Bin TL)                         | 31.12.2018                    | 31.12.2017                    | 31.12.2016                    |
| NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI | 32.491.457                    | 28.656.246                    | 24.369.315                    |
| KREDİLER VE ALACAKLAR            | 228.650.201                   | 186.548.784                   | 149.575.269                   |
| MEVDUAT                          | 182.475.709                   | 157.987.866                   | 126.259.309                   |
| ÖZKAYNAKLAR                      | 29.105.753                    | 23.622.965                    | 19.607.472                    |
| <b>AKTİF / PASİF TOPLAMI</b>     | <b>344.638.460</b>            | <b>280.859.006</b>            | <b>220.671.000</b>            |

\* Krediler ve Alacaklar kalemine faktoring alacakları ve finansal kiralama alacakları da dahil edilmiştir. Önceki dönemlerde bu iki kalem ilgili satırda yer almamaktaydı.

| Gelir Tablosu (Bin TL)       | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                              | 31.12.2018                    | 31.12.2017                    | 31.12.2016                    |
| Gelir ve gider kalemleri     | 31.12.2018                    | 31.12.2017                    | 31.12.2016                    |
| <b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI</b> | <b>4.604.478</b>              | <b>4.017.346</b>              | <b>2.792.446</b>              |

Bankamızın, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 26 Şubat 2019, 2 Mart 2018 ve 20 Şubat 2017 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirm-sorgu-sonuc.aspx?tarihtipi=1&sirketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=2&secimler=#0>  
(Erişim Tarihi: 01.04.2019)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 01.04.2019)

Son finansal tablo tarihinden itibaren VakıfBank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

**2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi**

YOKTUR.

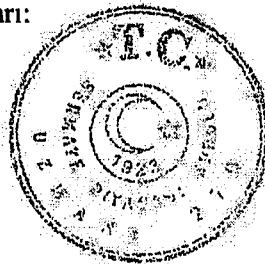
**2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

YOKTUR.

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

- Bireysel Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı
- Ticari Bankacılık
- Kurumsal Bankacılık
- Özel Bankacılık
- Tarım Bankacılığı



14 Mayıs 2019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Manzana Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272362/3577 Fax: 00(212) 357 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357236  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 5359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Ayhan  
Büyükdere Cad. No: 7/A1 Blok 3 Kat: 68  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

VakıfBank, 01.04.2019 tarihi itibarıyla 948 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 951 adet şubesi, 16.747 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Banka'nın ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali işbirlikler olmak üzere 12'si finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 11'i finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1. no'lu bölümünde yer almaktadır.

**2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı**

| Ortağın Ticaret Unvanı        | Tutar (TL)       | Pay (%) | Kontrolün Kaynağı                        |
|-------------------------------|------------------|---------|------------------------------------------|
| T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü | 1.075.058.639,56 | 43,00   | Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği |
| T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü | 386.224.784,72   | 15,45   | Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi**

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Standard&Poor's" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.13. Garanti hükümleri**

YOKTUR.

**2.14. Garantör hakkındaki bilgiler**

YOKTUR.

**2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler**

| Adı Soyadı        | Görevi                                             |
|-------------------|----------------------------------------------------|
| Şahap KAVCIOĞLU   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                       |
| Mehmet Emin ÖZCAN | Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi |
| Adnan ERTEM       | Yönetim Kurulu Üyesi                               |
| Şahin UĞUR        | Yönetim Kurulu Üyesi                               |
| Dilek YÜKSEL      | Yönetim Kurulu Üyesi                               |
| Serdar TUNÇBİLEK  | Yönetim Kurulu Üyesi                               |
| Cemil Ragıp ERTEM | Yönetim Kurulu Üyesi                               |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mera Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş/34095 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 275233 Tic. Sic. No: 275233  
F: 0212 352 3177 Fax: 0212 352 3120  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722  
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 922 008 8369  
Mersis No: 0-92200883-6900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 275233 Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukdemir Caddesi No:7/A1 Blok:476  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kurulu hakkında bilgiler

|                                                                                 | 2016 Yılı Finansal Tabloları                                                                                                                                                                                                                | 2017 Yılı Finansal Tabloları                                                                                                                                                                                                                | 2018 Yılı Finansal Tabloları                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi | <b>Unvan:</b><br>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.<br><b>Adres:</b><br>Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul<br><b>Sorumlu Ortak, Başdenetçi:</b><br>Zeynep URAS | <b>Unvan:</b><br>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.<br><b>Adres:</b><br>Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul<br><b>Sorumlu Ortak, Başdenetçi:</b><br>Zeynep URAS | <b>Unvan:</b><br>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.<br><b>Adres:</b><br>Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul<br><b>Sorumlu Ortak, Başdenetçi:</b><br>Zeynep URAS |

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından toplam 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli finansman bonusu ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

#### a) Nominal faiz oranı:

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (17.05.2019), [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270935 / Şirket Sic. No: 270935 / Mersis No: 34350000000000000000  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar C. 922 000 8359  
Mersis No: 08220000000000000000

14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Anan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 3 Kat:6  
Unvan: 7 İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

**b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:**

İskontolu olarak ihraç edilecek 175 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

**1- 175 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun:**

- Vade Başlangıç Tarihi: 24.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 15.11.2019 olacaktır.

**c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

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

**d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:**

Finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

**e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

175 gün vadedeki iskontolu finansman bonolarının basit faiz oranı ve bu orana ilişkin bileşik faiz hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 175 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %22,50 olacaktır.

**f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:**

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

**g) 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.

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

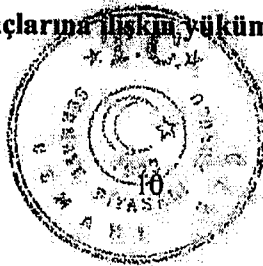
**4. RİSK FAKTÖRLERİ**

14 Mayıs 2019

**4.1. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler**

**Kredi Riski**

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273623 Sayı 77 Fax: 0212) 852 38 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar No: 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Vakıf Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Arınan  
Buyukdeniz Caddesi No: 7/A1 Blok 7. Kat  
Ömerli - İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukozturk Caddesi No:7/A1 Blok: 4/69  
Ümraniye İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Bankanın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

### **Vergi Riski**

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

### **İştiraklerden Kaynaklanan Riskler**

Bankanın, çoğu finansal sektörde olmak üzere muhtelif sektörlerde yer alan iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımları toplamının veya ileride gerçekleştirilecek elden çıkarmaların Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

### **4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

#### **İhraççı Riski:**

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

#### **Piyasa Riski:**

Borçlanma araçlarının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu enstrümanın piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığıdır. İhraç edilen borçlanma araçlarının piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir.

#### **Likidite Riski:**

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

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

## **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Parkhaya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34036 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 57 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurum V.D. 922 008 8359  
Tic. Sicil No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2010

Ticaret Unvanı: Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Bulvarı No: 7/A1 Blok 34768  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Borçlanma araçları ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma araçlarının itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birebir eşleştirilmesi gibi bir yöntem uygulanmamakta olup genel itibariyle aktif pasif likidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek likidite kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek likidite ve faiz pozisyonuna göre kullanılacaktır. (Benzer vadeli kredilerin fonlanması, daha maliyetli pasif kalemlerin yerine ikame edilmesi vb.)

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## **5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler**

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte 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 finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

BDDK'nın Sermaye Piyasası Kurulu'na hitaben gönderilen 26.07.2017 tarih ve E.10844 sayılı yazısında;

*"(...) Banka bonusu / tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankaya toplam 9.500.000.000 TL'ye kadar banka bonusu / tahvil ihracına izin verilmiştir. Ayrıca, dolaşımda bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 9.500.000.000 TL'yi aşmayacak şekilde ihraçta bulunulabileceği hususu Bankaya bildirilmiştir."*

ifadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 175 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 200.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

20-21-22 Mayıs 2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

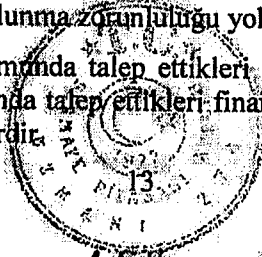
Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Halka arzda finansman bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri finansman bonolarının parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri finansman bonolarının parasal tutarını veya nominal tutarını (adedini) belirteceklerdir.

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
Etiler / Beşiktaş / 34335 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 35 77 / Fax: 0212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurumlar D. 922 408 8359



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi No: 1/1  
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok 3/17  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

*B. Farguay*

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

• **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

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

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda talep ettikleri tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

Finansman bonolarının halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi-Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

- 1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,
- 2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı  
Tel: 0 (850) 222 07 24
- 3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,
- 4) Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri,
- 5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

#### Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

| Başvuru Yeri                                                                              | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler                                                                                                                                 | Talep Yöntemi             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri                                            | Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları                                                               | Sabit Yöntem <sup>1</sup> |
| Tüm Vakıfbank Şubeleri<br>Vakıfbank İnternet Bankacılığı<br>Vakıfbank Telefon Bankacılığı | Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları | Sabit Yöntem              |

<sup>1</sup> Sabit Yöntem: Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım listesine göre arılayı hak ettikleri finansman bonoları bedelleri yatırımcıların bloke olduğu vakıf yatırım menkul değerler A.Ş. tarafından Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları ile fon olarak döndürülerek ödenecektir. Halka Arz Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Bulvarı No: 7/A1 Blok Kat: 766 Üsküdar / İSTANBUL. Şirket Numarası: 776444 İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

14 Mayıs 2019

**Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

| Başvuru Yeri                                         | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler                                             | Talep Yöntemi |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı | 23.05.2019 ve 24.05.2019 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları | Sabit Yöntem  |

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema dağıtım listesinin hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

Talep ettikleri borçlanma aracının parasal tutarını gün içinde nakden yatıran tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

İhraç edilecek finansman bonosunun nominal değeri 1 TL'dir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 1000 TL/1000 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonusu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

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

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

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 24.05.2019 vadeli TRFVKFB51910 ISIN kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonosunun sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddede belirtildiği şekilde bulunan fiyatı dikkate alınarak hesaplanan talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**Fon Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %97

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34337 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272352 35 77 Fax: 0212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357328  
Boğaziçi Kurumlar D. 922 009 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Beşiktaş 34398  
İstanbul / İSTANBUL  
Telefon Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

**24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97**

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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

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

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 23 Mayıs ve 24 Mayıs 2019 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonosunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100**

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

**Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar**

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

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 24.05.2019 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplananın sona erdiği günün takip eden iş gününde (23.05.2019) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maria Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273523, Şiş. Sic. No: 273523, Fax: 0212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 004 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Mühür Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcavuz Caddesi No:77 Kat:3 Beşiktaş  
Ünvanı: YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sicil Numarası: 273523  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema, dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

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

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

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 24/05/2019 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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

Talep toplamanın son günü olan 22.05.2019 tarihinden sonraki iş günü olan 23.05.2019 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 24.05.2019 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

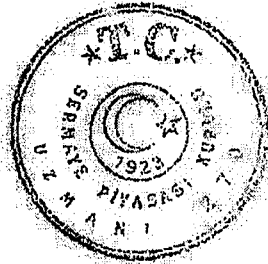
**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

**5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme sermaye piyasası aracı notunun 9. Maddesindeki "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılardan Banka ve/veya Vakıf Yatırım nezdindeki herhangi bir başvuru kanalından halka arz ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.



14 Mayıs 2019