TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 06/05/2019 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 ve 200.000.000 TL nominal değerli 371 gün borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL nominale kadar artırılabilecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca teminat altına alınmasına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin İhraççının 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, İhraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve İhraççı 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 İhraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken İhraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, İhraççı 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, 24/04/2019 ile 06/05/2019 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 06/05/2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışı aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli İnternet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (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 İhraççı sorumludur. Zararın İhraççıdan tazmin edilmesinin veya edilemeyeceğinin açıkça belli olmadığı hallerde; halka arz edenler, İhraççı aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumuna gereklerine göre zararları kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, katılı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, özetin tek başına olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme 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.

06 Mart 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) 358 88 77 Fax: 0(212) 352 36 3
www.vakifyatirim.com.tr
Beşiktaş Kurumlar V.D. 822 098 6506
Mersis No: 0-8220-0693-6900017

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Adresi: Büyükdere Caddesi No:7/A1 Esentepe
Şişli/İSTANBUL
Telefon Numarası: 776444
Internet Sitesi Adresi: 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 12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER 14

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 1023

06 Mart 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-3/A Blok No:15 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 359228
Beşiktaş Kurumlar V.D. 822 008 [illegible]
Mersis No: 0-8220-0853-5600017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Sarıyer
Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinesi)
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 Euro (Euro İçin Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterenler dahil, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, aza ortaklık payına sahip yatırımlar ve yatırımlar hariç 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	Kamuya 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 / İşveren	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

06 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Binası
F-3/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:(212) 352 35 77 Fax: (212) 352 [illegible]
Bağımsız Denetim Tescil Sicil No: [illegible]
Bağımsız Kuruluşlar V.D. 922 [illegible]
Mersis No: 0-9220-0893-0100017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Blok 34460 Sarıyer/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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.

İhraçcı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 30 / 04 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
Barış HAMAMCIOĞLU Müdür Kaptan TEMUR Müdür Yrd.	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arzı Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 30 / 04 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
Başak AKDOĞAN Müdür Ömer Faruk UYGUR Müdür Yrd.	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1.İhraçcının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

2.2. İhraçcının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, İhraçcının kurulduğu ülke ile ilgili bilgiler

Hukuki Statü	:	Anonim Ortaklık
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	:	Sarıyer Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No. 7/A-B Ümraniye / İSTANBUL

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

2.3. İhraçcıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed) 19-20 Mart tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarını %2,25 ile %2,50 arasında sabit bırakmıştır. Fed ayrıca Mayıs'tan itibaren bilançosunda

06 Mayıs 2019

yer alan Hazine kâğıtlarından aylık yapılan 30 milyar dolarlık azaltımın miktarını 15 milyar dolara indireceğini açıklamıştır. Fed Eylül ayının sonunda ise azaltımı sonlandıracaktır. Faiz oranlarının en az bu yıl boyunca mevcut seviyesinde kalacağını ve ekonomiye ilişkin verilerin net bir sinyal vermemesi nedeniyle sabırlı olunması gerektiği açıklanmıştır. Bu açıklamaya sebep olarak enflasyon hedefinin hala yakalanamamış olması gösterilmiştir. Fed Başkanı Jerome Powell, ekonomideki temel göstergelerin güçlü kaldığını belirtse de politika yapıcılar bu yıl ve gelecek yıl için büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etmiş, bu sene faiz artışı olmayacağı öngörüsünde bulunmuştur. 19-20 Mart tarihli toplantının tutanaklarına göre, üyelerin çoğunluğu 2019 yılı boyunca faiz oranlarının değişmemesi gerektiğini savunmaktadır. Tutanaklar, Fed üyelerinin önemli belirsizlikler ve ihtiyatlı bir şekilde düşük seyreden enflasyon ile mücadele edilirken 2019 için faiz artırımlarını rafa kaldırdıklarına ve para politikasında esnekliğin devam ettirilmesi gerektiğini düşündüklerine işaret etmiştir. Toplantıda, düşük seyreden iç talep ile Avrupa ve Çin'de beklenenden daha fazla yavaşlama gibi risklere dikkat çekilmiştir. Fed'in geçen ay açıkladığı medyan tahmini 2019'da faiz artırımı olmayacağı sinyalini vermiştir. Tüm bu risklere rağmen, üyeler ekonominin büyümeye devam etmesini, işgücü piyasasının güçlü kalmasını ve enflasyonun %2 yakınlarında seyretmesini beklemektedir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin Nisan ayı toplantısı 10 Nisan Çarşamba günü yapılmıştır. ECB Nisan ayı toplantısında faiz oranlarında beklendiği gibi değişikliğe gitmemiştir, Uzun Vadeli Refinansman Programı (TLTRO) hakkında ise bir açıklama yapılmamıştır. Politika faiz oranı %0, mevduat faiz oranı -%0,40, marjinal fonlama faizi %0,25'te sabit kalmıştır. ECB yetkilileri tarafından yapılan açıklamada faiz oranlarının en azından yılsonuna kadar ve %2 olan enflasyon hedefi doğrultusunda gerekirse değişiklik yapılmayarak mevcut seviyelerde kalabileceği belirtilmiştir. ECB Başkanı Draghi tarafından yapılan açıklamada TLTRO uygulamasına yönelik bir sonraki toplantıda açıklama yapılacağını, son bir aylık süreçte açıklanan verilerin büyümenin yavaşladığını teyit ettiğini, ekonomideki mevcut risklerin aşağı yönlü olduğunu ve verilen desteğin devam etmesi gerektiğini, mazgat enflasyonunun ilerleyen aylarda düşeceğini, arz-talep kaynaklı enflasyonun orta vadeli süreçte yükseleceğini ve enflasyonun tahmini olarak Eylül ayında en düşük seviyede olacağını, Euro Bölgesi'nde resesyon ihtimalinin az olduğunu, negatif faiz uygulamasının banka karlarına olan etkisinin değerlendirilmeye devam edildiğini söylemiştir.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), Nisan ayı toplantısında 10 yıllık tahvil faiz hedefi ve faiz oranını değiştirmemiştir. Kısa vadeli faiz oranını -%0,10, uzun vadeli faiz oranlarını ise sıfıra yakın seviyede tutmuştur. Toplantı sonrası yapılan açıklamada en erken 2020 yılı bahar aylarına kadar faiz oranlarının düşük seviyelerde tutulacağı taahhüdünde bulunulmuştur. Ayrıca 2022 yılı Mart ayı itibariyle öngörülen enflasyon oranının %1,6 olacağını ve %2 olan enflasyon hedefine de önümüzdeki 3 yıl içerisinde ulaşılmayacağı tahmininde bulunulmuştur.

Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) Mart ayında ayında aylık bazda %1,03 yükselmiştir. Yıllık bazda ise TÜFE Şubat ayındaki %19,67'den Mart'ta %19,71'e yükselmiştir. Mart'ta gıda ve alkolsüz içecekler grubu ile ulaştırma grubunda yaşanan yükseliş enflasyondaki yükselişte belirleyici olmuştur. Gıda ve alkolsüz içecekler grubundaki yükselişte ise taze meyve sebze fiyatlarındaki %9,1'lik yükseliş belirleyici olmuştur. Gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek enflasyonda aylık artış %0,28 gerçekleşmiş ve yıllık bazda çekirdek enflasyon Şubat'taki %18,12'den %17,53'e gerilemiştir. Yi-ÜFE ise Mart'ta aylık bazda %1,58 artmış, yıllık bazda Şubat'taki %29,59'dan %29,64'e yükselmiştir. Böylece Yi-ÜFE'de beş ay üst üste yaşanan düşüş sona ermiştir. Yi-ÜFE'de enerji maliyetleri kaynaklı yaşanan yükseliş önümüzdeki dönemde TÜFE'de de enerji kaynaklı yukarı yönlü baskı oluşmasına neden olabilir. Yılsonu enflasyon beklentimiz %15,9 seviyesinde olup ikinci çeyrek enflasyon gelişmeleri ve kurdaki hareket enflasyon beklentileri üzerinde belirleyici olacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Büyükdere Mevlevi Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 387229
Beşiktaş Kurumlar V.D. 822 008 8356
Mersis No: 0-8220-0883-0800017

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sanayi Mahallesi, Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Blok [illegible]
Şişli/İSTANBUL
Telefon santralı: 77[illegible]44
Internet Sitesi Adresi: www.[illegible]bank.com.tr

06 Mayıs 2019

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Nisan ayında yaptığı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarını sabit tutmuştur. Böylece bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı olan politika faiz oranı %24'te sabit bırakılmıştır. Metinde son dönemde açıklanan verilerin ekonomideki dengelenme eğiliminin devam ettiğini gösterdiği, dış talebin nispeten gücünü korurken finansal koşullardeki sıkılığın da etkisiyle iktisadi faaliyetin yavaş bir seyir izlediği, cari dengedeki iyileşme eğiliminin sürmesinin beklendiği belirtilmiştir. İç talep gelişmelerine bağlı olarak enflasyon göstergelerinde bir miktar iyileşme gözlenmesine karşın gıda fiyatları ve ithal girdi maliyetlerindeki artışlar ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seyrin fiyat istikrarına yönelik risklerin devam ettiğini gösterdiği ifade edilmiştir. Bu nedenle sıkı para politikasının enflasyonda önemli iyileşme sağlanana kadar süreceği belirtilmiş ancak bu toplantı metninde "İhtiyaç duyulması halinde ek sıkılaştırma yapılabilir" ifadesi metinden çıkarılmıştır. Ayrıca TCMB, finansal piyasalarda yaşanan gelişmeleri dikkate alarak 1 hafta vadeli repo ihalelerine tarih belirtmeksizin bir süre ara vermiştir.

10 Nisan tarihinde "Yeni Ekonomi Programı: Yapısal Dönüşüm Adımları 2019" paketi açıklandı. Açıklanan reformların başında finansal ve bankacılık sektörleri gelmektedir. Kamu bankalarına devlet iç borçlanma senedi (DİBS) verileceği, kamu bankalarının bilançolarının daha dirençli yapı haline getirileceği, gerek duyulması durumunda özel bankaların sermayelerinin artırılacağı belirtilmiştir. Sorunlu kredilerin bir kısmının banka ve yatırımcıların iştiraki olan bilanço dışı enerji girişim fonu ve gayrimenkul fonlarına aktarımı yapılacaktır. Kıdem tazminatına yönelik reform paketi oluşturularak BES ile entegrasyonu yapılacaktır. Dengelenme süreci boyunca yöneticilere yapılan nakdi prim ödemeleri ve temettü dağıtımı yapılmayacaktır. Tarımda milli birlik projesi oluşturulacak, dolaylı vergilerin ağırlığı zamanla azaltılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraç 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 Beynelmilal 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 ÜRB 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 Beynelmilal Otelcilik A.Ş.		

08 Nisan 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Büyükdere Caddesi Park Apartmanı Kat:2 Daire No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 96 77 Fax: (0212) 352 96 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 353231
Boğaziçi Kurumlar V.D. 622 009 5358
Mersis No: 0-6220-0623-9000017

Yıldırım Uğur Kurum Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Yıldız Mahallesi Adresok Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A Kat:1 Daire:1 Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 776461
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Takasbank-İstanbul Takas ve Saklı. 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 ihraçcı bilgi dokümanının 7.1 ao'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	32.491.457	28.656.246	24.369.313
KREDİLER VE ALACAKLAR	228.650.201	186.548.784	149.575.269
MEVDUAT	182.475.709	157.987.866	126.239.300
ÖZKAYNAKLAR	29.105.753	23.622.965	19.607.472
AKTİF/PASİF TOPLAMI	344.638.460	289.859.086	220.673.089

*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 Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	4.604.478	4.017.346	2.792.446

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 ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarihtipi=-1&sirketunvan=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.

06 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 Fax: 0(212) 352 [illegible]
www.[illegible]
Ticaret Sicil No: [illegible]
Bağlıcılı Kurumlar V.D. 922 008 8339
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

T.C.
İSTANBUL TİCARET ODASI
06 MAYIS 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil No: [illegible]
Adresi: Saray Mahallesi Dr. [illegible] Caddesi No: 7/[illegible]
Ön[illegible] / İSTANBUL
Sicil [illegible]
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

VakıfBank, 01.04.2019 tarihi itibariyle 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 iştirakler olmak üzere 12'si finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı 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 İhraççı 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

06 Mayıs 2019

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

VAKIF YATIRIM MENKUL KIYMETLERİ A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0212 352 35 77 Fax: 0212 352 [illegible]
Vergi Dairesi: Büyükdere Vergi Dairesi Müdürlüğü
Ticaret Sicil No: 367226
Vergi Kimlik No: 922 006 6359
Mersis No: 0-9220-0650-5600017

T.C. VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 1923 İSTANBUL

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 [illegible]
Ofis/İlçe/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 Raşip ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	2016 Yılı Finansal Tabloları	2017 Yılı Finansal Tabloları	2018 Yılı Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve varsa ilgili ortak başdenetçi	Ünvanı: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adresi: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Ünvanı: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adresi: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Ünvanı: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adresi: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli finansman bonosu ve 200.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli özel sektör tahvili olmak üzere toplam 400.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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 ihraç sunulacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Altın Mah. Ekonomi Mardin Cad. Park Home Sitesi
F-3/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:(0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 [illegible]
Ticaret Sicil No: 353828
Vergi Dairesi Kurumlar V.D. 822 008 8356
Mersis No: 0-8220-0885-5800017

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Blok 34464
Ortaköy/İSTANBUL
Sicil No: 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

05 Mayıs 2019

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 kullanma 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 (09.05.2019), www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek 175 gün vadeli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. TÜFE'ye endeksli kuponlu olarak ihraç edilecek 371 gün vadeli özel sektör tahvilinin ödemeleri ise kupon faiz ödemeleri 3 ayda bir ve anapara ödemesi vade sonunda olacak şekilde gerçekleştirilecektir.

1- 175 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 08.11.2019 olacaktır.

2- 371 gün vadeli ihraç edilecek özel sektör tahvilinin;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 22.05.2020 olacaktır.

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

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek finansman bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda (175 gün vadeli finansman bonosu için 08.11.2019) anapara ile birlikte ödenecektir.

Kupon ödemeli olarak ihraç edilecek 371 gün vadeli TÜFE'ye endeksli özel sektör tahvilinin 3 ayda bir kupon ödemesi ve vade sonunda anapara ödemesi gerçekleştirilecek olup, itfa planına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

06 Mart 2019

371 Gün Vadeli TÜFE'ye endeksli Özel Sektör Tahvili İtfa Planı	
Gün	Ödeme Tarihi
94	19 Ağustos 2019 Pazartesi

VAKIF YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Ahali Mah. [illegible] Sokak [illegible]
F-20A Blok No:18 Büyükdere 34435 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 38 77 Fax: 0(212) 352 [illegible]
[illegible] Vergi Dairesi V.D. 822 008 8359
Ticaret Sicil No: 0-0220-0889-5600017

Hazırlayan: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Merkez Adresi: Saray Mahalleri Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A Blok 34768 Ümraniye/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776[illegible]
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

2. Kupon Ödemesi	91	18 Kasım 2019 Pazartesi
3. Kupon Ödemesi	91	17 Şubat 2020 Pazartesi
4. Kupon Ödemesi	95	22 Mayıs 2020 Cuma
Anapara Ödemesi	371	22 Mayıs 2020 Cuma

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

İhraç edilecek TÜFE'ye endeksli finansman bonosunun basit faizi hesaplanırken, "**%22,00** olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile "bononun itfa tarihinden önce Türkiye İstatistik Kurumu (http://www.tuik.gov.tr) tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (*Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)*) verisi tablosunda yer alan en son aya ait "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" oranının üzerine aşağıdaki maddede yer alan ek getiri oranı eklenmiş hali" karşılaştırılacak ve karşılaştırılan bu iki orandan yüksek olan oran nihai faiz oranı olarak seçilecektir

İhraç edilecek TÜFE'ye endeksli kuponlu özel sektör tahvilinin kupon ödemelerinde, kupon faizi hesaplanırken "%22,50 olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile ilgili kuponun ödeme tarihinden önceki dönemde Türkiye İstatistik Kurumu (http://www.tuik.gov.tr) tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (*Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)*) verisi tablosunda yer alan en son "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" değeri kullanılacak ve bu değer üzerine aşağıdaki maddede yer alan ek getiri oranı eklenerek kupon gün sayısına göre kupon ödemesi gerçekleştirilecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Her iki farklı vadedeki TÜFE'ye endeksli borçlanma araçları için, Türkiye İstatistik Kurumu (http://www.tuik.gov.tr) tarafından açıklanmış değerin üzerine eklenecek ek getiri oranı ve ek getiri dahil olarak hesaplanacak olan basit faiz ve bileşik faiz hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

TÜFE'ye endeksli 175 gün vadeli finansman bonosunun ek getiri oranı **%2,00** olarak belirlenmiştir.

TÜFE'ye endeksli 371 gün vadeli kuponlu özel sektör tahvilinin ilgili kupon ödeme tarihlerine denk gelen ek getiri oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlgili Kupon	Kupon Ödeme Tarihi	Kupon Gün Sayısı	Ek Getiri Oranı
1. Kupon	19.08.2019 Pazartesi	94	%2,00
2. Kupon	18.11.2019 Pazartesi	91	%3,00
3. Kupon	17.02.2020 Pazartesi	91	%4,00
4. Kupon	22.05.2020 Cuma	95	%4,00

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ehliyet Nevlen Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (212) 352 36 77 Fax: (212) 352 3[illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357239
Bağlantılı Kurumlar V.D. 822 008 8350
Mersis No: 0-8220-0883-5000017

06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Büyükdere
Ö[illegible]/İSTANBUL
Sicil No: [illegible] 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa Riski

Piyasa riski, Bankanın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade etmektedir.

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dâhili süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Faiz Oranı Riski

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, o bankanın finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz oranına duyarlı aktifler ile faiz oranına duyarlı pasifler arasındaki değeri etkilemektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimi, Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini etkilemektedir. Bankanın faize duyarlı aktifleri, faize duyarlı pasiflerinden daha fazla pozisyon oluşturduğu için, piyasa faiz oranlarındaki artışlar Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini olumsuz etkilemektedir.

Kur Riski

Bankanın, tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mevlevi Cad. Park Maya Sitesi
F-20A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:(0212) 352 96 77 Fax: (0212) 352 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Bağlantılı Kuruluşlar V.D. 822 008 5559
Mersis No: 0-8220-0383-6900017

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ DENİZ VE TİCARET ODASI 1923 DENİZ TİCARET PİYASASI 12

06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A Beşiktaş 34767 Ümraniye / İSTANBUL
Sicil numarası: 776440
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Borçlanma araçları ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır.

İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

Mevzuat Riski

Bankanın kontrolü dışında, gelecek dönemlerde kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler finansal sektörü etkileyeceğinden, Bankanın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etkiler ortaya çıkabilir.

Strateji Riski

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 gerekecek 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 gerçekleşebilecek 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Altat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:(212) 357 36 77 Fax: (212) 2
www.vakifyatirim.com.tr
Vergi Daireleri Tüzel Sicil No: 337228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6356
Mersis No: 0-9220-0803-5600017

PIYASANIN GÜVENİ

06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Tü[illegible] Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Bü[illegible] Caddesi No:7/A1 [illegible]
Ön[illegible] İSTANBUL
Sic[illegible] Numarası 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 Tutarın 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

Borçlanma araçları İhracı; 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 ihraçının 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 aktif olarak 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 bonosu 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 bonosu / 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 bonosu / 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 175 gün vadeli finansman bonosu 500.000.000 TL nominal ve 371 gün vadeli tahvilde 500.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Borçlanma araçlarına toplam

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
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 347221
Beşiktaş Kurumlar V.D. 922 006 8359
Mersis No: 0-9220-0353-6900017

T.C.

06 Mayıs 2019

Ticaret Mahallesi Adnan Saday Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:7/A
Sarıyer / İSTANBUL
Sicil No: 776641
İnternet Bilgi Adresi: www.vakifbank.com.tr

halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

10-13-14-15 Mayıs 2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 4 gün talep toplanacaktır.

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

Halka arzda finansman bonosu/özel sektör tahvili 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.

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 yetkilileri tarafından 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 ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

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

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres: Büyükdere 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,

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Büyükdere Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 81
Mersis No: 0-9220-0885-5900017

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil No: 776884
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS	Sabit Yöntem[1]
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS,	Sabit Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Tüm Vakıfbank ŞubeleriVakıfbank Telefon Bankacılığı	16.05.2019 ve 17.05.2019 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 belirtecekleridir.

İhraç edilecek finansman bonosu/özel sektör tahvilinin 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 artırımlarının 1.-TL ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonosu/özel sektör tahvili 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 ödeme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

[1] Sabit Yöntem: Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım [illegible] talep ettikleri finansman bonosu/özel sektör tahvili bedelleri, [illegible] fonları, DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları re'sen nakde [illegible]

05 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ataşehir Mah. Barbaros Bulvarı Cad. Park Maya Binası
F-20A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 [illegible]
Mersis No: 0-9220-0883-0000017

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sıraevler Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A [illegible] Ortaköy/İSTANBUL
Sicil Numarası: 77944
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman bonosu/özel sektör tahvilinin 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, Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir.

Finansman bonosu/özel sektör tahvilinin 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

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.

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 16 Mayıs ve 17 Mayıs 2019 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir. Finansman bonosu/özel sektör tahvilinin 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 yönteme göre yapılacaktır.

Kurtulan Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

VAKIF YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Binası
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 39 77 Fax: 0(212) 352 39 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357239
Gelibolu Kurumlar V.D. 922 008 9294
Mersis No: 0-9220-0089-3600017

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 2010 MAYIS

06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil No: [illegible]
Ordu No: [illegible] / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776944
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 normalandırılacaktır.

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 17.05.2019 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (16.05.2019) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

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

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 17.05.2019 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 15.05.2019 tarihinden sonraki iş günü olan 16.05.2019 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 17.05.2019 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 veya Vakıf Yatırım nezdindeki herhangi bir başvuru kanalından halka arz ile ilgili olarak komisyon/vayg masraf talep edilmeyecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Alaaddin Mah. Ebubekir Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Beşiktaşı Kurumlar V.D. 022 006 8369
Mersis No: 0-9420-0483-6900017

T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MÜDÜRLÜĞÜ

06 Mayıs 2019

T.C. Ziraat Bankası T.A.O.
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:14/A Blok 34464 Dörtyol/İSTANBUL
Sicil No: 776846
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr