

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu Özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 15./11./2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzin nominal tutarı 450.000.000 TL nominale kadar artırılabilir.

Özettin onaylanması, Özette yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekeşfülli anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının sıfıratının 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 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 incelemesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14/09/2018, 19/10/2018 ile 15./11./2018 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 15./11./2018 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nın www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuya Aydinlatma 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 ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraççı aracılık eden yekilli 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 vanlısı, 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.

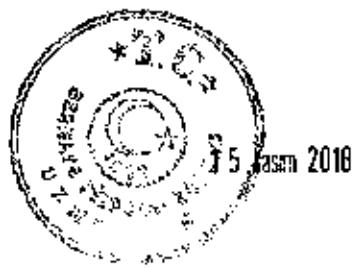
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulut Marmar Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 10 Blokta 34635 İSTANBUL
Tel: 0(212) 339 95 77 | Fax: 0(212) 332 86 20
www.vakifyatirim.com.tr
Takip Numarası: 557226
Boşaltırılmış V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0880-5600017

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi D:1, Adresi
Büyükdere Mah. 7/1 A Blok 3. Kattı
Dowmey: STANDART
Sıfır Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

15 Kasım 2018

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13



VAKIF YATIRIM MİENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akat Mah. Ebubekir Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 55 77 Fax: (0212) 352 04 20
www.vakifbank.com.tr
İmarlı İmaliyet Sicil No: 357226
Boğaziçi Kuveyt V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-6100017

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesli D/Adnan
Boydakdere Caddesi No:7/A1 Blok 34760
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil Numarası: 770444
Internet sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.S.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAS veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Deviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı özel kişilik altında faaliyet göstereler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiğ, ana ortaklık banka altunda; 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	Kamuoyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBI	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRBT	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluğu 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 Ortaklıği
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

VAKIF VAKFIYE İNVESTİSİONLER A.Ş.
Akad. Mah. Etilde Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A/Blok No: 13 Bloktan 34098 İSTANBUL
Tel: 0212 352 19 70 Fax: 0212 352 39 20
www.vakifbank.com.tr
İşletme İletişim Sayı: 361225
Vergi Kurum Kodu: 922 008 0350
Vergi Numarası: V.B. 922 008 0350
İş İletişim Sayı: 0 922 0 4883 8900017

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklıği

Yönetim Kurulu

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

İstinye Mah. 2. Adres: Süreyya Mahallesi Dr. Adnan

Erbaa Mah. 1. Caddesi No:7/A1 Dökmealtı

Ümraniye 34744 İSTANBUL

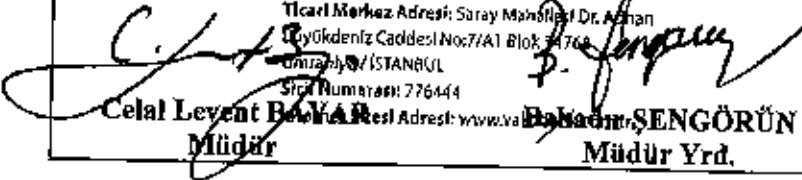
Sıfır Numarası: 776444

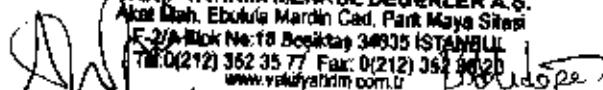
İnternetsit Adresi: www.vakifbank.com.tr

15.10.2016
Yazan: 2016

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 09 / 11 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısmı:
<p>Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere No:7/A1 Blok 7/704 Ümraniye / İSTANBUL Site Numarası: 276444</p> <p>Celal Levent BOYALI İst. Adres: www.vakifbankasi.com.tr Müdür</p>  <p>Boyalı, SENGÖRÜN Müdür Yrd.</p>	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 09 / 11 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısmı:
<p>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akat Mah. Ebu'lula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34393 İSTANBUL Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr</p> <p>Mehmet Emin ZÜMRÜT Kurumlar İdaresi Direktör İmarlı Ticaret Sicil No: 357220 Kurumlar İdaresi Mevzuat No: 0-9220-0883-5500017</p>  <p>ZÜMRÜT, DOĞAN ALPATA Direktör Müdür</p>	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

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

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

2.3. İhraççayı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed), 25-26 Eylül tarihli toplantıda piyasa bekentilerine paralel şekilde faiz oranlarını 25 baz puan artırarak faiz aralığını %2,00 - %2,25'e yükselmiştir. Bu toplantıda "destekleyici" ifadesinin toplantı metninde çkarılması, para politikasının bundan sonra daha az destekleyici olacağına işaret etmektedir. Ayrıca Fed'in para politikasının,



ekonomik aktivitenin ne aşırı ıslındığı ne de sınırlandığı faiz oranını olan "nötr" faiz oranına yaklaşlığını göstermiştir. Fed Başkanı Jerome Powell toplantı sonrası para politikasına ilişkin yaptığı konuşmada "destekleyici" ifadesini kaldırıklarını, fakat faiz artırımı patikasını değiştirmediklerini belirtmiştir. Fed üyeleri 2018 yılında Aralık ayında bir faiz artırımı daha öngörürken, 2019 yılında üç faiz artırımı beklemektedir. Powell, ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşının herkes için kötü olacağını belirtmiştir. Faiz artırım hızını işaret ederek çok yavaş hareket edilmesi halinde ekonominin aşırı ısmma gösterebileceği uyarısında bulunan Powell, işgücü piyasasının ve ekonomik görünüme ilişkin risklerin dengeli olduğuna işaret etmiştir. Fed üyeleri Eylül toplantısında makroekonomik beklentilerini de açıklamıştır. Buna göre 2018 yılında yıllık büyütme oranı beklentisi %2,8'den %3,1'e revize edilirken, enflasyon oranı %2,1'de sabit bırakılmıştır. 2019 yılı büyütme oranı beklentisi ise %2,4'ten %2,5'e revize edilirken enflasyon beklentisi %2,1'den %2'ye revize edilmiştir. Fed Başkanı Jerome Powell'in Fed'in politika faizini ilerleyen dönemlerde nötr faiz oranının üzerine çıkarabileceğini söylemesinin ardından tahvil faizlerindeki yükseliş hızlanmıştır. Öncül verilere göre ABD ekonomisi üçüncü çeyrekte %3,5 büyümüştür. Büyüme oranı ikinci çeyrege göre yavaşlamış görünse de olumlu görünümü korumuştur. ABD'de tarım dışı istihdam Ekim'de 250 bin kişi artarak 200 bin olan beklentileri aşmıştır. İşsizlik oranı ise %3,7 ile 1969'dan beri görülen en düşük seviyede kalmaya devam etmiştir. Saatlik ücret artışı 2009'dan beri ilk kez %3'ün üzerinde artış göstererek yıllık %3,1 artmıştır. Bütün bu gelişmeler sonucu Fed'in Aralık ayındaki toplantıda faiz artırımı gideceği beklentileri kuvvetlenmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Ekim toplantılarında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarında değişikliğe gitmemiştir. ECB'nın politika faizi %0'da, mevduat faizi -%0,40'ta ve marjinal fonlama faizi %0,25'te tutulmuştur. ECB Ekim'den itibaren Aralık sonuna kadar aylık varlık alımlarını 30 milyar Euro'dan 15 milyar Euro'ya düşürmüştür. ECB'nın 2018 sonunda varlık alım programını sonlandırması beklenmektedir. ECB'nın ilk faiz artırımını 2019 yazı veya sonbaharda yapması öngörmektedir. ECB Başkanı Mario Draghi toplantı sonrası yaptığı konuşmada, Euro Bölgesi'nden gelen verilerin beklenden biraz daha zayıf olduğunu, para politikasının ekonomiye güçlü destek vermesine hâlâ ihtiyaç olduğunu ve ECB'nın elindeki tüm araçlarda gerekli şekilde ayarlama yapmaya hazır olduğunu söylemiştir. Euro Bölgesi Ekim ayı TÜFE verisi yıllık bazda %2,2 artış kaydederek beklentiye paralel açıklanmıştır. Çekirdek enflasyon ise Ekim'de yıllık bazda %1,1 artış göstermiştir. Almanya ve Euro Bölgesi'nin Ekim ayı imalat ve hizmet PMI verileri beklentilerin altında kalmıştır. Euro Bölgesi'nde bilesik PMI verileri Eylül'de 54,1 iken Ekim ayında 52,7 gerçekleşmiştir. Ayrıca imalat PMI verileri 53,2'den 52,1'e, hizmet sektörü PMI verileri de 54,5'ten 53,3'e gerilemiştir. Euro Bölgesi ekonomisi 3. çeyrekte yıllık bazda %1,7 büyütüyerek %1,9 olan beklentileri karşılayamamıştır. Euro Bölgesi'nin üçüncü çeyrekte beklentilerin altında bir büyümeye gerçekleştirmesi Avrupa Komisyonu'nun %2,1 olan 2018 yılı büyümeye beklentileri üzerinde aşağı yönlü riskleri artırmıştır. İtalya'nın 2019 yılı bütçe tasarısına ilişkin endişeler Ekim ayında da devam etmiştir. İtalya GSYH'ye oranı %130'un üzerinde olan borç yüküyle, AB ekonomileri içinde en ağır borç yükü olan ülke iken son bütçe tasarıyla birlikte İtalya'nın bir borç krizine neden olabileceği endişeleri devam etmektedir. İtalya'nın bütçe tasarısı Avrupa Komisyonu tarafından reddedilse de İtalya'nın 2019 yılında GSYH'nın %1,9'u kadar bütçe açığı vermeyi planladığı tasarısı üzerinde ısrar etmesi önümüzdeki dönemde Avrupa'da siyasi risklerin de artabileceği endişelerine neden olmaktadır.

Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) Ekim'de aylık bazda %2,67 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Eylül ayındaki %24,52'den, Ekim'de %25,24'e yükselmiştir. Böylece enflasyon 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmıştır. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) Ekim'de bir önceki aya göre %2,61 artmış ve yıllık bazda Eylül'deki %24,05'ten Ekim'de %24,34'e yükselmiştir. Böylece çekirdek enflasyon 2003

JAHİF YATIRIM İMAYKUL DİĞERLERİ A.S.
İthalat Mektubu ve Satış Mektubu İmzalama Hizmeti
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Telsiz: 0212 352 7777 Fax: 0212 352 36 20
www.jahifbank.com.tr
İmzalı Ticari Sicil No: 357220
Banka İkamet: V.D. 922 001 6339
Mersis No: 0 922 0463 590017



Vakıfbank Tübitak Kataloğu No: 168-99544
İmarlı Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:7/A Blok: 7768
İmranlı / İSTANBUL
Şube Numarası: 16444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

ve yıllık bazda Eylül'deki %46,15'ten %45'e gerilemiştir. Böylece Yİ-ÜFE son dokuz ayda yıllık bazda ilk defa gerilemiştir. Kurdaki yükselişin gecikmeli etkileri hissedilmeye devam etmekle birlikte Eylül ayındaki sert artışın ardından Ekim'de giyim ve ayakkabı grubu hariç harcama gruplarının aylık artış hızlarında bir miktar yavaşlama yaşanmıştır. Enflasyonla Topyekün Mücadele Programı kapsamında bazı ürünlerde yapılan %10'luk indirimin etkisinin ise sınırlı kaldığı görülmektedir. Yİ-ÜFE'deki sınırlı gerileme kur kaynaklı maliyet baskısının azaldığını işaret ederken, Kasım ayında manşet enflasyonun da düşebileceğine işaret etmektedir. Bunun yanı sıra Kasım'da beyaz eşyada ÖTV'nin sıfırlanması, mobilyada ise indirilmesi, motorlu taşıtlarda da ÖTV indirimi yapılması enflasyona düşüş yönü katkı yapacaktır. Ayrıca giyim ve ayakkabı grubunda aylık artışlar yavaşlayacaktır. Böylece Kasım'da hizmet fiyatları kanalıyla enflasyonda yukarı yönelik baskı devam edecek olsa da yıllık bazda düşüş yaşanacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB), Ekim ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo faiz oranını %24 seviyesinde sabit tutmuştur. Türk lirası ve döviz likidite yönetimindeki etkinliğin artırılabilmesi için Merkez Bankası bünyesinde döviz karşılığı Türk lirası swap piyasasının açılması kararı alınmış olsa bu işlemlerin, Döviz ve Efektif Piyasalarında işlem yapmaya yetkili bankalarla limitleri dahilinde kotasyon yöntemiyle yapılmasına karar verilmiştir. Mevcut piyasada Merkez Bankası taraflı işlemlere 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren başlanacak olup bankaların limitleri Döviz ve Efektif piyasaları işlem limitlerinin %10'u oranında sınırlandırılmıştır. İşlemlere yönelik ayrıntıların veri dağıtım sistemleri aracılığı ile günlük ilan edileceği belirtilmiştir. TCMB 31 Ekim'de yayımladığı yılsonu enflasyon raporunda yılsonu enflasyon tahmini %13,4'ten %23,5'e yükseltmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu kamu kurumlarındaki zayıflama ve politika oluşturma öngörülebilirliğinden azalmayı gerekçe göstererek Ba2'den Ba3'e düşürmüştür. Kredi notu görünümünün ise "negatif" çevrildiği belirtilmiştir. Diğer uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P), Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notunu TL'deki aşırı oynaklılığı gerekçe göstererek BB-'den B+'ya bir kademe indirmiştir. Görünüm ise "durağan" olarak teyit edilmiştir. Moody's ayrıca, 14 Türk bankasının baz kredi değerlendirme notunu (baseline credit assessment) bir kademe, dört bankanın iki kademe, iki finans kurumunun de bir kademe düşürmüştür, görünümü ise negatif olarak belirtmiştir. Bir diğer kredi derecelendirme kuruluşu Fitch ise Türk bankaları hakkında yayınladığı raporda, Lira'daki değer kaybının Türk bankaları üzerindeki riskleri artırdığını belirtmiştir."

Hazine ve Maliye Bakanlığı altı başlıkta KDV ve ÖTV indirimini yapmıştır. 1 Kasım'dan itibaren uygulanmaya başlayan indirimlere göre ticari araçlarda KDV oranları %18'den %1'e, mobilya sektöründe KDV oranları %18'den %8'e, beyaz eşya sektöründe ÖTV oranları yılsonuna kadar %0'a düşürülmüş ve 1600 cc altı motorlu araçlarda uygulanan ÖTV oranlarında 15'er puanlık indirim yapılmıştır. Ayrıca tapu harçlarındaki %4'ten %3'e indirim uygulaması ile konut satışlarında mevcut olan KDV oranının %18'den %8'e indirim uygulamasının da yılsonuna kadar devam edeceğini belirtilmiştir.

ABD'nin İran'a yönelik uyguladığı yaptırımların ikinci ayağı 6 Kasım 2018 tarihinde devreye girmiştir. Ancak yaptırımlar sonrasında petrol fiyatlarında ani yükselişin önünü geşebilmek için sekiz ülkeye altı ay geçerli olmak üzere muafiyet uygulamış olup Türkiye de bu ülkelerden biri olmuştur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi deklarasyonu 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4 İhraçının dâhil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi
VAKIF YATIRIM MİNGÜL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu'l Faîl Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Postbox: 34039 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 25 - Fax: 0212 352 36 20
www.vakifdeger.com.tr
Vakıf Tercih Bitti No: 347292
Değerlendirme Kurulu V.B: #22600 8369
Makro No: 0-8220-0443-5000017

Nicaret Ücretleri: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Güven'deniz Caddesi No:7/A Blok 3/768
İstanbul / 34370
Şube Numarası: 726114
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

15 Kasım 2018

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 Portföy Yönetimi A.Ş.	Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği A.Ş.	Glębırliği Holding A.Ş.
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıği A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıği A.Ş.	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*)
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Türkiye Ürdün İhtisas Borsası A.Ş.
Taksim Otelcilik A.Ş.	Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası 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.		
Glębırliği Holding A.Ş.		
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.		
Kredi Garanti Fonu A.Ş.		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.		

(*) KKTC'de Tesfiye halinde olup kayyum atanmıştır.

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

3.5. Kar tahmin ve bekleyışları

YOKTUR

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

VOKTUR

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	35.542.565	28.656.246	24.369.315
KREDİLER VE ALACAKLAR	246.840.929	186.548.784	149.575.269
AKTİYAT TIRIN MENNÜKÜL DEĞERLER A.Ş.	174.074.095	157.987.866	126.259.309
AKTİYAT TIRIN MENNÜKÜL DEĞERLER A.Ş.	126.704.489	116.907.465	119.707.472

VAKIF KATRINA BENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Msc. Erolcan Arslan - Genel Genel Mavi
F-207/2000/112544/034033 İSTANBUL
Tel: +90 212 351 17 17 FAX: +90 (212) 352 36 28
www.vakif.com.tr
E-mail: vakif@vkat.com.tr Skr. No: 351200
Düzenleme Kuruluşu V.O. 822 DED 8359
Hesap No: 0-8220-1463-9900017

174.074.093
26704489
15 kesm 2010

157.987.866 126.259.309
Ticaret Uyruklu, Türkiye Vakıf Bankası
T.C. 1510 963
Ticari Mahalle: Kocatepe Sarayı Mahalle: 14
Bordürkodlu: Adresi No:7/A1 Blok:347/8
Umrak: 12.12.2011
Şahit Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

AKTİF / PASİF TOPLAMI	318.369.644	280.859.006	220.671.000
* 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	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
NET DÖNEM KĀRı/ZARARI	2.256.880	4.017.346	2.792.446

Bankamızın, 30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 16 Ağustos 2018, 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-sorguları/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarihtipi=1&sirketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#0>
(Erişim Tarihi: 11.10.2018)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 11.10.2018)

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

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.10. İhraçının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

VakıfBank, 30.06.2018 tarihi itibarıyla 953 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 956 adet şubesini, 16.491 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Banka'nın ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla dörtü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu finans sektörü dışında faaliyette bulunan 24 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

2.11. İhraçının yönetim hakkımıyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakkımıyetinin kaynağı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yavuz Mah. Ebuoğlu Mardin Cad. Park Maya Sktr.
F-2/A Blok No:18 Boşnaktag 34693 İSTANBUL
Telefon: 0212 352 35 55 Fax: 0(212) 352 35 29
www.vakifydm.com.tr
Müşteri Hizmetleri Şefi No: 357228
Daire Başkanlığı Konum: V.B. 922 911 8169
Müşteri Hizmetleri Şefi No: 0922-448921



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Güvenlik Güvenlik Mah. 7/A1 Blok 03268
Ümraniye / İSTANBUL
Şirket Numarası: 076444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Başbakanlık 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 TUNCBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ARISOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemil Ragıp ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi

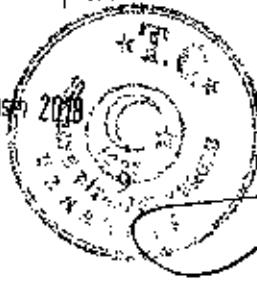
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanın 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	2016 Yılı Finansal Tabloları	2017 Yılı Finansal Tabloları	2018-06 Dönemi Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	<p>Unvan:</p> <p>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</p> <p>Adres:</p>	<p>Unvan:</p> <p>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</p> <p>Adres:</p>	<p>Unvan:</p> <p>PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</p> <p>Adres:</p>

VAKIF YATIRIM MÜENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akar Mah. Ebuhafe Mardin Cad. Park Maviye Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34893 İSTANBUL
Tel: 0212/35233577 / 0212/35236620
E-mail: www.vakifbank.com.tr
İşyeri Tezkeresi No: 357228
İşletme Kurumlu V.Ş. 922 008 6339
Mersis No: 8-320-8883-6900017

15 Nisan 2019



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi 1 No:7/A Blok 34760
İşyeri Tezkeresi No: 357228
Sicil Numarası: 176444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	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 147 gün vadeli finansman bonosu ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli finansman bonosu olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzin nominal tutarı 450.000.000 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 satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünüz kışıtlayıcı 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, ihraççı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakkı sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemini 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:

Talep toplamanın son günü olan 21 Kasım 2018 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve www.vakifbank.com.tr aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 147 gün ve 210 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 147 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunu:

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLERİ A.Ş.
Akif Mah. Ebululu Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Bina No:14 Daire No:100/101/102/103/104/105/106/107/108
Tel: (0212) 357 35 77 Fax: (0212) 352 30 20
www.vakifbank.com.tr
Mersis No: 347220
Dolandırılmış Kurumlar V.D. 822 004 8359
Mersis No: D-8220-0843-5000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sami Koç Mah. 1. Adnan
Boylekadevi Cd. No:7/A Üsküdar
Ümraniye / İSTANBUL
SICR Numarası: 770444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

- Vade Sonu Tarihi: 19/04/2019 olacaktır.
- 2- 210 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;
 - Vade Başlangıç Tarihi: 23/11/2018
 - Vade Sonu Tarihi: 21/06/2019 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:
Her iki farklı vadedeki iskontolu finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından, 147 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bilesik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,60 (60 baz puan) ve 210 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bilesik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,90 (90 baz puan) 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 değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.
- g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırının 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 FAKTORLERİ

- 4.1. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme güçlüğüne etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

Kredi riski, kredi müsterisinin yapılan sözleşmelerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirememesinden dolayı maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.Ş.
Akreditif: Etüdü: Menkul Değerler: Part: Vakıf Bankası
Fikri Mülkiyet No: 18 Sayıda: 34633 İSTANBUL
Telefon: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 34 20
E-mail: www.vakifbank.com.tr
Sıfır Nüfus: Sıfır No: 357266
Banka Kurumlar V.D. 922 998 8359
Mersis No: D-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi Orta Adresi
Büyükdere Mah. 1. Cad. 1 No:7/A1 Bl:1/3-4/3
Ümraniye / İSTANBUL
Sıfır Nüfus: 770444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Piyasa Riski

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

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dâhilî süreçler, insanlar ve sistemlerden veya hâticî olaylardan kaynaklanan kayip 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 artıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimini, 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, tilm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Ihraççı Riski

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

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davamlıması 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 dalgalarlardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan riskdir.

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 sektördeki değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

VAKIF YATIRIM HESAPLARI DEĞERLERİ A.Ş.
Akad Mah. Etilde Mah. 1. Cad. Fark Mh. 5. Blok
F-2/A Blok No:18 Bosphorus 34636 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 / Fax: 0 212 352 35 20
www.vakifbank.com.tr
Müraciî Telçip Sayı No: 387226
Bogazici Kurumlar V.D. 922 008 0058
Mersis No: D-8220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesinde Ardan
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 3470
06560 ANKARA
Şirket Numarası: 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilere veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihracı sıfatıyla mütellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekliliği durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekliliği 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 yatırımlının 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, ihraçının 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 sık olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtiyalini ifade eder.

Borçlanma Araçlarının Likliditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem gördüğü 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 gereklisi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Borçlanma araçları ihaftı; Bankamız faaliyetlerinin gerçekleştirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşı hazırlanan ve piyasada satışının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu

VAKıF VAKIF BANKASI A.Ş.'sının vadesinde yapılması gereklidir.
Akademik Egitim Hizmetleri Ltd. Sti. / İstinye Mah. Cad. 1. No: 100
F-2/A Blok No: 15. Daire No: 34635/157/A/BU
Tel: 0212/382 35 77 - Fax: 0212/382 36 20
www.vakifbank.com.tr
Vakıf Vakif Bankası İstinye Mah. Cad. 1. No: 100
F-2/A Blok No: 15. Daire No: 34635/157/A/BU
Birim: Kuruşlar KOD: 922 000 0359
Məsələ №: 0-8220-0483-5660017

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahalleli 1. Cd. Adnan
Güyüktepe 9. Caddesi No:7/A/1 Blok 3/17/6
Op. İmpline / İSTANBUL
Sıfır Numarası: 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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) düzenlemeye 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 Meyduatı 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 / tahvili ihracına izin verilmiştir. Ayrıca, dolasında bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 9.500.000.000 TL'yi aşmayacak şekilde ihraçta bulunulabileceği hususu Bankaya bildirilmiştir."

İfadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 147 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve 210 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 300.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

19-20-21 Kasım 2018 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 bonosu 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 İşbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddebine 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 (nöbütsüz) çüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport)

fotokopisi

VAKIFYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Eskişehir Mah. Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:1B Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Vakıf Yatırım İletişim Telefon Numarası: 357220
Vakıf Yatırım V.D. 822 008 5358
Mersis No: 0-9220-0493-5800017



Ticaret Üyvenesi: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saadettin Mah. 1. Levent
Büyükdere Caddesi No: 1/A Blok 2701
Ümraniye / İSTANBUL
Sıfır Numarası: 776444
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

- Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tâmmâda 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 kıştaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar" dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsayımlı 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 Internet Bankacılığı 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 Yurtçi-Yurdışı 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 Internet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtçi Kurumsal ve Yurdışı 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	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 23.11.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem ¹
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank Internet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 23.11.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

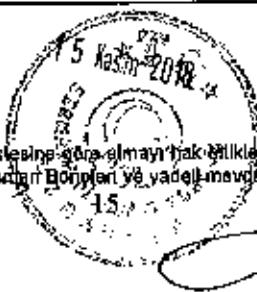
Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
--------------	------------------------------------	---------------

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akbatı Mah. Tepkulu Mah. Çad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beyoğlu 34824 İSTANBUL

¹ Sabit internet bankacılığından teminatın doğrudan iletim işlemine gitme olmaya hak yillikler 15. Nisan 2018 tarihinde sona erdi.

adilen para mevduatı tarih: 06.11.2018 Vakıf Bank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları
Birimli Kuru Net V.B. 9.22.000.000,00 TL
Mevduat No: 0-8228-0583-5900017



Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Repiblik Bulvarı No:21/A, 34383 İSTANBUL
Mevduat ve Teminat İşlemleri İletişim Direktörlüğü
Sıfır Numarası: 175-44
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	22.11.2018 ve 23.11.2018 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 iş günü 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 yatanın tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırımları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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

İhraç edilecek finansman bonosunun nominal değeri 1 TL'dir. Yurtçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtçi 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 bonosu 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 şeklinde ilişkin bilgi:

Yurtçi Bireysel Yatırımcılar:

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

A. Nakden Ödeme: Yurtçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatan yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarının fiyatına bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemedede bulunan Yurtçi Bireysel Yatırımcıların yatırımları tutar finansman bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıyım Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 23.11.2018 vadeli TRFVKFBK1812 ve TRFVKFBK1820 ISIN kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11. Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonosu 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

23.11.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işleminde;

* Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları AŞ (VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ AŞ) Staraftan açıklanan alışverişatı, Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Adres: İstiklal Mah. 1. Levent Mah. 1. Levent Cd. No: 16 Bosphorus 34053 İSTANBUL
T.C. No: 1212 352 55 77 - Fax: 0(212) 352 34 20
www.vakifbank.com.tr
Müraciət Telefon Numarası: 11 222 22 22
Müraciət Sıfır V.D. 922 008 8358
Sıfır Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 23.11.2018 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 hesaplanması, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayaçak 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:

Yurtıcı bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 22 Kasım ve 23. Kasım 2018 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonosu 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 yönteme göre yapılacaktır.

Yurtıcı ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmemeye 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 yutmak isteyen Yurtıcı Kurumsal Yatırımcıların, nakden yattırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalanacaktır.

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasıından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 23/11/2018 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırıldığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (22/11/2018) Kanunu 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 fiyatının aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar, yine de aynı tarihte, satışının Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışçı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.S. 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 onaylanmasıının ardından 23/11/2018 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 21/11/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 22/11/2018 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel dağıtım açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasıının ertesi iş günü olan 23/11/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Vizyonların 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. Mensahter 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.



VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.Ş.
Aksu Mah. Ebuhamid Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Bili No: 14322
Beşiktaş Kurumlar V.D. 822 004 4359
Mersis No: 0-8220-0663-5800017

18

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfbank T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sirray Mahallesü Dr. Ahmet
Ünal Sokak No: 1/A Blok: 47/803
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternat Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr