

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 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 satışıma ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 450.000.000 TL nominala kadar artırılabilir.

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti 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 özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14/09/2018, 19/10/2018 ile 10/11/2018 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 10/11/2018 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet 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 ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



15 Kasım 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Meh. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Skes.
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
E-Posta: iletisim@vakifyatirim.com.tr
Boğaziçi Bulvarı V.D. 922 008 8959
Mersis No: 0-9220-0883-500017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:71A1 Blok 3 Kat:8
Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK 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



15 Kasım 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebuula Merdin Cad. Park Maya Sitesi
F-3/A Blok No:16 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 358 06 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Bogaziçi Kurumu V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5000017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Yolu Salkesli Dış Adnan
Büyükdere Cad. No:7/A1 Blok 34766
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

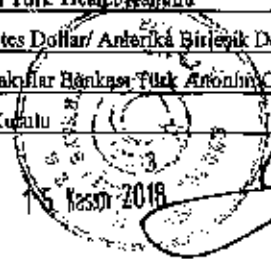
KISALTMA VE TANIMLAR

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 Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet gösterebilirler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk.
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akad. Mah. Etiler Marmar Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A/B Blok No:15 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tel: (0212) 342 15 77 Fax: (0212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 331226
Ticaret Sicil No: 331226
Ticaret Sicil No: 331226
Ticaret Sicil No: 331226
Ticaret Sicil No: 331226

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
Yönetim Kurulu

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



1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 09 / 11 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No: 7/A1 Blok 3764 Ünvanlı / İSTANBUL Sicil Numarası: 776444 Resl Adres: www.vakiflarbankasi.com.tr Celal Leyent BAYAR Müdür	ÖZETİN TAMAMI
Bahadır SENGÖRÜN Müdür Yrd.	

Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 09 / 11 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34935 İSTANBUL Tlf: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 30 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357220 Kurumlar Sicil No: 290000 Mersis No: 0-9220-0883-5000017 Mehmet Emin ZÜMRÜ Direktör	ÖZETİN TAMAMI
Doğan Alpata Müdür	

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
Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	:	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No. 7/A-B Ümraniye / İSTANBUL

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

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

ekonomik aktivitenin ne aşırı ısındığı ne de sınırlandığı faiz oranı olan "nötr" faiz oranına yaklaştığını göstermiştir. Fed Başkanı Jerome Powell toplantı sonrası para politikasına ilişkin yaptığı konuşmada "destekleyici" ifadesini kaldırdıklarını, fakat faiz artırımını patikasını değiştirmediklerini belirtmiştir. Fed üyeleri 2018 yılında Aralık ayında bir faiz artırımını daha öngörürken, 2019 yılında üç faiz artırımını 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 ısınma 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 büyüme oranı beklentisi %2,8'den %3,1'e revize edilirken, enflasyon oranı %2,1'de sabit bırakılmıştır. 2019 yılı büyüme 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 çeyreğe göre yavaşlamış görünse de olumlu görünümünü 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 artırımına gideceği beklentileri kuvvetlenmiştir

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Ekim toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarında değişikliğe gitmemiştir. ECB'nin 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'nin 2018 sonunda varlık alım programını sonlandırması beklenmektedir. ECB'nin ilk faiz artırımını 2019 yazı veya sonbaharında yapması öngörülmektedir. ECB Başkanı Mario Draghi toplantı sonrası yaptığı konuşmada, Euro Bölgesi'nden gelen verilerin beklenenden biraz daha zayıf olduğunu, para politikasının ekonomiye güçlü destek vermesine hâlâ ihtiyaç olduğunu ve ECB'nin 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 bileşik 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 büyüyerek %1,9 olan beklentileri karşılayamamıştır. Euro Bölgesi'nin üçüncü çeyrekte beklentilerin altında bir büyüme gerçekleştirmesi Avrupa Komisyonu'nun %2.1 olan 2018 yılı büyüme 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 tasarısıyla 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'nin %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 bazında Eylül ayındaki %24,05'ten Ekim'de %24,34'e yükselmiştir. TÜFE Ekim'de bir önceki aya göre %2,67 artmıştır.

JANİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sok. No: 11 Kat: 9
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272203 / Mersis No: 08170032722030001
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272203 / Mersis No: 08170032722030001



Ticaret Sicil No: 272203 / Mersis No: 08170032722030001
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No: 71A1 Blok: 1768
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 272203 / Mersis No: 08170032722030001
İnternet Sitesi Adresi: www.janifbank.com.tr

Ortađm Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrollin Kaynađı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel M¼d¼rl¼đ¼	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel M¼d¼rl¼đ¼	386.224.784,72	15,45	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dok¼manının 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 h¼k¼mleri

YOKTUR.

2.14. Garant¼r hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

2.15. Y¼netim kurulu ¼yeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	G¼revi
řahap KAVCIOđLU	Y¼netim Kurulu Bařkan Vekili
Mehmet Emin ¼ZCAN	Genel M¼d¼r ve Y¼netim Kurulu Murahhas-Tabii ¼yesi
Adnan ERTEM	Y¼netim Kurulu ¼yesi
řahin UđUR	Y¼netim Kurulu ¼yesi
Dilek Y¼KSEL	Y¼netim Kurulu ¼yesi
Serdar TUNÇBİLEK	Y¼netim Kurulu ¼yesi
¼mer ARISOY	Y¼netim Kurulu ¼yesi
Cemil Rađıp ERTEM	Y¼netim Kurulu ¼yesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dok¼manının 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 D¼nemi Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak bağdenetçi	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali M¼řavirlik A.ř. Adres:	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali M¼řavirlik A.ř. Adres:	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali M¼řavirlik A.ř. Adres:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEğERLER A.ř.
Akad Mah. Ebukle Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: (212) 352 34 77 Faks: (212) 392 04 28
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 291228
Borsadaki Kurumlar V.B. 922 008 6309
Merkezi No: 8-9220-8883-6909017

15 Kasım 2018



Ticaret Unvanı: T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
B¼y¼kdeniz Caddesi No:7/A / 010134769
Sicil Numarası: 291228
İnternet 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 bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,60 (60 baz puan) ve 210 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik 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 değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

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

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen getirememesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade

YAKIR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. His. Kurumları Serm. Piy. W. S. S. S.
Fisik Adres: No: 18 Boşluk 34033 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 38 20
www.vakifbank.com.tr
Sicil Sicil No: 357508
KURUMSAL V.D. 922 998 8359
Mersis No: 0-9220-0883-590017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Ort. Adres:
Büyükdere Cad. No: 7/A1 Blok: 3-4 Kat:
Ünvanı: Vakıfbank
Sicil Numarası: 270444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Meydanı, Etiler Mahallesi, Cadd. Park Maya Sitesi
F: 2/A Blok No: 10 Beşiktaş 34096 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27213/0352 35 77 (Sic. Sic. No: 27212) 352 34 20
www.vakifbank.com.tr
Mühürli Tezvat Sicil No: 307226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 022 004 0350
Mersis No: 0-9220-0803-9100047



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası Y.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan
Büyükbendir Caddesi No: 7/A1 Blok 34096
01060/0351 İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

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

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski:

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

Piyasa Riski:

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

Likidite Riski:

Yatırımcının, elinde tuttuğu borçlanma araçlarını satarak yaptığı yatırım 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 çıkarmaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Borçlanma araçları ihraççı; 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 kavuşması, borçlanma araçlarının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu katkı sağlanması amacıyla halka arzına başvurmuş ve bu amaçla gerçekleştirilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler Mahallesi Cad. Park Mh. SİĞİRCİ
F-2/4 Blok No:15 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 33 77 Fax: 0(212) 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sermaye Piyasası Kurulundan Sicil No: 33724
BDDK Sicil No: 15000000000000000000
Mersis No: 0-8220-0883-5000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi De. Adnan
Özyürekler Cad. No:71A Blok: 3/166
06510NİĞE/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

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

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

ifadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 147 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve 210 gün vadejli 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 bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

fotokopisi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulâb, Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: 0(212) 351 33 77 Fax: 0(212) 352 34 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357220
Mevzuat Kurumu V.D. 822 008 5358
Mersis No: 0-9220-0-893-5400017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saitir Mahallesi Çarşıbaşı
Sokak No: 100/100 Blok 1
Ünvanlı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
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 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 Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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

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

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

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

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

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi 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 bonusu talep edebileceklerdir.

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

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

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

Blokaj işlemi;

Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Starafından açıklanan alış fiyatı,

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktay Caddesi No:7/A1 Blok 34748
Ünvanlıyız: İSTANBUL
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ŞİRKETİ
A.Ş. MENKUL DEĞERLER A.Ş. ŞİRKETİ
F: 2/A Blok No:18 Bonnikat 34035 İSTANBUL
T: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
MERSİB: Vakıf Yatırım A.Ş. 357228
Ticari Sicil No: 357228
Özdegi Kurumlar M.D. 922 009 8358
Tic. Sicil No: 0-9220-0883-5900017

- 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 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 22 Kasım ve 23 Kasım 2018 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun 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 yöneme göre yapılacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

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

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

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (22/11/2018) 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 iş günü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebukale Martin Cad. Park Maya Skesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 27228
Bilgi Kurumları Y.D. 922 906 8358
Mersis No: 0-9220-0883-5000917



Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adres: Saray Mah. Resit D. Adnan
Büyükdere Cad. No: 7/A Dk. 3 Kat
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil Numarası 27228
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 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 toplamının son günü olan 21/11/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 22/11/2018 tarihinde ibracın 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 23/11/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Varranların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Eboylu Mahallesi Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 3517 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 284225
Sermaye Kurumu V.D. 822 006 4359
Mersis No: 0-8220-0683-500017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Hasan
Sükrü Paşa Caddesi No:7/A1 Blok:4768
Ormanlıy e İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr