

TÜRKİYE VAKİFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nın 01.05.2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000,-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 600.000.000 TL nominal değerli 84 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmemesi durumunda halka arzda nominal tutarı 900.000.000 TL nominalle kadar artırlıshıbecektir.

Özettin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurules tekefili giderme gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarının ilişkin bir tavyise olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının ilişkin ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti zihne alınamamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının Syatibim belirlemesinde Kurul'a herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırımcı 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 01.05.2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 17.05.2019 ve sermaye piyasası aracı notu 01.05.2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nın www.yakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Karanya Aydinlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yeterinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'ın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yaslış, yanlışçı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlarından ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça beli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraçının yönetim kurulu byeleri kusurlarına ve durumuna gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebileceği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerde birlikte okunduğu takdirde özetin vanlılığı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece hizete bağılı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenmez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayaşa kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alıp yanlış, yanlışçı ve eksik bilgilerden SPKa hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	11

VAKİF TATRIM MEYKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Ahi Man Envanat Martin Cos. Park Marmara Mah.
F. 24 Blok No: 18 Beşiktaş 34351 İSTANBUL
Tel: 0212 535-00-00 Fax: 0212 352-3
www.vakiftatrim.com.tr
Şenol Tuncer Bul. No: 347
Beşiktaş Kuruçeşme 34351
Marmara M: 0532-985-8316

President Monroe, Freddie Marita, Secretary, A.G.
Keri Mchale, Toledo County Sheriff's Office
Sgt. John Clegg, No. 2744, Toledo Police
Officer, Toledo, Ohio
Cpl. John J. Murphy
Robert S. Schaefer, Toledo, Ohio
Robert S. Schaefer, Toledo, Ohio

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.S.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinesi)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAS veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Deviz Təvdiə Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil likidite Yardımı)
EUR/GURO	Avrupa Birliği Orijin 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 lisevi kişilik ortaklık gösterse de dahil, aynı senyayeler içinde kontrol etiği, ve ortaklık banka altında, yurt içinde ve yurt dışında bir veya birkaç şirketlerden oluşan birgrup
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet İmzalama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuoyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kıbrız Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler
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 Risk Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPK _n	Sermaye Piyasası Kurunu
T.A.O.	Türk Asya'nın Ortaklığı
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhurbaşkanlığı Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tesoratif Mevduatı Sigorta Fonu
TRY / YTL	Türk Paraası / Yabancı Para
TTK	6182 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Doları / Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

VAKIF VAKİFLERİ BANKASI, İSTANBUL, İZMİR, BİLGEM, BİLGİ, TÜRKİYE VAKİFLERİ BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKTA.

Adres: 33. Sokak No: 15 Daire: 34333 İSTANBUL, Vakıflar Mah. Kuruçeşme
Telefon: 0212-352-55-37 Faks: 0212-352-55-38
www.vakifbankasi.com.tr
Vakıf Bankası Stock No: 357328
Vakıf Güvenlik V.C. 0232-352-55-38
Vakıf ATM: 0212-352-55-37

Yasal Uyruklu Yatırımcı Vakıfları Nöbetçi İ. A.Ş.

İşletme İstihdamı: Sosyal Güvenlik İstihdamı:

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

Stock Exchange: 357328

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

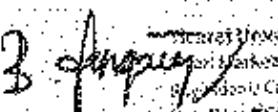
İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

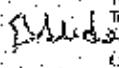
İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

İşletme İstihdamı: 0212-352-55-38

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanunî 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 anlaşılmış, değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her tür makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 02 / 08 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Bahadır ŞENGÖRÜN Müdür	ÖZETİN TAMAMI

Balka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş. 02 / 08 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Başak AKDOĞAN ALPATAY Müdür	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret üyesi:

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurduğu ülke ile ilişkisi bilgileri

Hukuki Statü	: Artonom Ortaklık
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurduğu Ülke	: Türkiye
Fili Yönetimi 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 nolu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğitimler

ABD Merkez Bankası (Fed) 18-19 Haziran tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantıda faiz orantısını %2,25 ile %2,50 aralığında bırakmıştır. Piyasaya faizine ilişkin gelecekteki kararlar konusunda "sabırlı duruş" ifadesi karar metninden çıkarılmış ve bu durum piyasalarda faiz indirim sinyali olarak algılanmıştır. Tüketiciler Fiyat Endeksi (TÜFE) Haziran'da aylık bazda %0,03 artmıştır. Yıllık bazda

ise TÜFE Mayıs ayındaki %18,71'den Haziran'da %15,72'ye gerilemiştir. Moody's Temmuz ayında Türk bankalarına yönelik yaptığı değerlendirmede Türk bankalarının kredi fonlama kriterleri ve faaliyet koşulları dikkate alındığında görünümünün negatif kalımaya devam ettiğini belirtti. Kurum tarafından yapılan açıklamada kredi bliyülmesindeki yavaşlama, kredi kayıp karşılaşmalarındaki artış ve Türkiye'nin zayıflayan ekonomisinin bankacılık karlarını olumsuz etkifediği belirtildi.

Konuya iliskin ayrıntılı bilgi İhracat bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhracatın dâhil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Iştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal Hizmetler Grubu	Finans Dışı Hizmetler Grubu
Güneş Sigorta A.Ş.	Güneş Sigorta A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madenlik 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 Oteleçilik A.Ş.
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Faktoring A.Ş.	Vakıf Faktoring A.Ş.	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	KKB- Kredi Kartı Bürosu A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Çağdırılı Holding A.Ş.
Vakıf Enerji ve Madenlik A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*)
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.	Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.
Taksim Oteleçilik A.Ş.	Kredi Garanti Fonu A.Ş.	
Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.		
Kredi Garanti Fonu A.Ş.		
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.		
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.		
KKB- Kredi Kartı Bürosu A.Ş.		
İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.		
Çağdırılı Holding A.Ş.		
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.		
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*)		
Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.		

⁽⁷⁾ KKTC'de Tasfiye halinde olup kayyum atanmışır.

Konuya iliskin ayrıntılı bilgi ülkesi bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklenitleri

YOKTUR.

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı; önceki dönemlerde gider yazılmak suretiyle ayrılmış olan toplam 1,030,000 bin TL tutarındaki serbest karşılığın 113,000 bin TL'lik kısmı, varı dönemde iptal edilmiştir. Değişiklikle, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar BİTEK Muhasebe ve Finansal

Başbahar Mauzunus gereklikle 1000 kişilik birlikte 917.000 bin TL tutarında sebzeleri taşıdı.

2000 Ford F-150 4x4, V8 5.4L, 150K miles
Nicosa Unleaded/Puritan/Mobilgas
Tire: Master Adhesive Bond, Mobilgas
Brake Fluid: Dexron II
Oil: Motorcraft
Antifreeze: Dexron III
Windshield Wiper Fluid: Dexron III
Exterior Paint: 77500
Interior Seats: Standard

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimde Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimde Geçmiş
(Bin TL)	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
NAKİT DEĞERLERİ VE MERKEZ BANKASI	30.464.346	32.491.457	28.656.246
KREDİLER VE ALACAKLAR	259.541.637	228.650.201	186.548.784
MEVDUAT	201.401.857	182.475.709	157.987.366
ÖZKAYNAKLAR	29.628.081	29.105.753	33.622.965
AKTİF / PASİF TOPLAMI	376.095.495	344.638.460	288.859.366

* Krediler ve Alacaklar kalemine faktöring alacakları ve finansal kiralama alacakları da dahil edilmektedir. Onceki dönemlerde bu iki kalem ılımlı satırda yer almamıştır.

Geçir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetiminden Geçmiş	Bağımsız Denetiminden Geçmiş	Bağımsız Denetimindeki Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.03.2018	31.12.2018	31.12.2017
NET DÖNEM KÂR/ZÂRARI	796.115.000	4.604.478	4.017.346

Bankamızın, 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 10 Mayıs 2019, 26 Şubat 2019 ve 2 Mart 2018 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.yakifbank.com.tr internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?TarihiTipi=1&SirketGrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimTipi=2&secimler=0> (Erişim Tarihi: 01.04.2019)

<http://www.yakitbank.com.tr/financial-bilezik.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 30.05.2019)

Son finansal rapor tarihinden itibaren VakıfBank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamaktır.

2.8. İhraçının ödeme gücünün değerlendirilmesi için öremli olan, İhraççıya Hıskia son zamanlarda meydana gelen olaylar hakkında bilgi

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.10. İhracının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

VAKIF YATIRIM BANKASI 2014 tarihini itibarıyla 948 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 951 adet şubesini, 16.811
Aşırı Maaş Ebatlı Musteri ve 22.721 İstihdamlı Personeli ile birlikte 1.111.515.000 TL'ye varan Bütçesi
F 23.636.474.335 TL'ye sahip, 1.111.515.000 TL'ye varan Bütçesi
Telefon: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
E-mail: www.vakifyatirim.com.tr

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

Konuya iliskin ayrıntılı bilgi ibrace; bilgi dokümanının 6.1. maddesi bölümünde yer almaktadır.

2.11. İbraçının yönetim hakkını yetkine sahip olanların adı, soyadı, ticaret usvanı, yönetim hakkını yetkine sahip olanların kaynağı

Ortağı Ticaret Ünvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolüs Kullanığı
T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü	386.224.784,72	15,45	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği

Konya İlşkin aynı tarih bilgi İhraççı bilgi dokümanının 12.4 no'su maddesiinde 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 üyesi hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Abdulkadir AKSU	Yönetim Kurulu Başkan
Şahap KAVCIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahdi Serdar ÜSTÜNLALIH	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murakhas Tabii Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Sahin UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek YUKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar TUNCBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemil Ragip ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Sadık YAKUT	Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya iliskin avranti bilgiibracci biliç dokimmanının 19.2.1 no'lu maddesinde verilmektedir.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuralları hakkında bilgiler

	2017 Yılı Finansal Tablolari	2018 Yılı Finansal Tablolari	2019 Yılı Finansal Tablolari
VAKIE KARTİ	Unvanı:	Unvanı:	Unvanı:

VAKIP VATTIM MESSA L. DEGENHAR 2-5
Avci Mah. Etilkule Mahallesi Cevizli Mah. 15
F-24180, Kocaeli, TURKEY
Tel: +90 (272) 302 35 77 Fax: +90 (272) 35 00 01
www.vakipvattim.com.tr
Turkish Bar Association Serial No: 228
Boğaziçi Üniversitesi V.G. 922 DOK 83
Makam No: 0-8220-0883-3500017

Received from **John C. Miller**, Esq., 100 W. 40th St.
New York, April 20, 1890.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	
Bağımsız denetim koruluşanın ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	Adres: Süleyman Seba Cad. BIK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Adres: Süleyman Seba Cad. BIK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Adres: Süleyman Seba Cad. BIK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS	Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS	Sorumlu Denetçi: Haluk YAŞIN	

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 600.000.000 TL nominal değerli 84 gün vadeli finansman bonosunu ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 900.000.000 TL'ye kadar artılabilecektir.

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 satıra sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıttayıp veya borçlanma aracını alıcıların 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 derecelendirmeye notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraç gerçekleştiren Banka'nın alacakları konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir haksız sahibi değildir. 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:

Ihracın SPK tarafından onaylanmasıının ardından, ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (16.08.2019), <http://www.ksp.gov.tr> ve www.yakitbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 84 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bireylerde ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 84 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;
VARİF YATIRIM MERKEZİ DEĞERLER A.Ş.
Akar Mah. Ebulale Menderes Cad. Park Meydanı No:
F-2/A. Blok No:18 Beşiktaş 34355 İstanbul
Tel: 0 (212) 362 31 77 Faks: 0 (212) 362 31 78
E-mail: yatirim@varif.com.tr
Web: www.varif.com.tr
Şirketin ofis adresi: İstinye Mah. 1. Blok No: 10/1
Sıhhiye Mah. 1. Blok No: 10/1 Beşiktaş 34355 İstanbul
Şirketin banka hesap numarası: 00000000000000000000
Mersis No: 9226-0862-2910017

Güvenli Ücretin Türkiye'deki İlk ve Tek
Ticari Kredi Acentesi, Güvenli Ücretin
Ağrı, Erzurum, Erzincan, Kars, Van
ve Diyarbakır şubeleri
Güvenli Ücretin Ağrı
Şube Adresi: 77000
İnternet sitesi: www.guvenli-uret.com.tr

İHA
1-086-019

- Vade Başlangıç Tarihi: 23.08.2019
 - Vade Sonu Tarihi: 15.11.2019 olacaktır.

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

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

d) Faizin değişken olması durumunda, davranışları gösterge faiz oranı

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

e) Halka arz edilecek borçlamsa araçlarının yıllık getiri oranı:

84 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının basit faiz oranı ve bu orana ilişkin bileyik faiz hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notumun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından İhraç edilecek 84 gün vadeli finansman konosunun basit faizi %17,00 olacaktır.

d) Borçlanma araci 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 ödemelerinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımcı değerinin dayanıklılığına ve aracın değerinden, özellikle risklerin sık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda usul etkilendirileceği hakkında bilgi;

Volkswagen

3.6. Borclanma araclarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem eflâkının tarihibi

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAS'ta işlem görebilmesi BİAS Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Komisyon iliskin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası araci moturuun 6.1 no'lu maddesiinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İbraçının borçlantı araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gidişin etkileyelebilcek riskler

Kredi Riski

Kredi riski, kredi müsterisinin yapılan sözleşme gereklerine uygun olarak yükümlülüğünde kışkırt veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı meşru kabul edilecek zarar olasılığının ifade eder.

Physica Riski

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

Operational Risk

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

VAKIF YATIRIM BANKASI DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. 10. Sokak No: 11000 Konya Mescit Mah.
F. T. A. Box No: 18 Beşiktaş 34315 İSTANBUL
Tel: 0121 282 35 77 Faks: 0121 282 35 78
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret No: 355-005
Kuruldu: 01.01.1923
Merafat No: 0-61211192-000000000000

5

[Signature]
Dated January 10th, 1900.

Faiz Oranı Riski, faiz oranelerinde oluşan ters yönlü harekellerin, 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 uyumuzluklar 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 hakkında temel bilgiler

İhraççı 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 etüteleri gibi tarafların Banka hakkında olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyalan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır.

İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tamlanabilecek iş riski hacim, mərj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan riskdir.

Mevzuat Riski

Bankanın kontrolü dışında, gelecek dönemlerde kanunlarda ve mevzuatta yepilecek değişiklikler finansal sektörü etkileyecinden, 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 sektörde değişikliklerin iyi analiz edilmesi veya yorumlanması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ilerde doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihraç tarihinden sonra vergi salımı veya tahsiline ilişkin yetkililerce veya yetkilili mahkemelere alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gereklisi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gereklisi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarını azaltması riski vardır.

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

Bankanın, çoğu finansal sektörde olmak üzere multimedya sektörlerde yer almış iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımı teplamını veya hizmeti gerçekleştirebilecek eiden çıkışlarının Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkında temel bilgiler

İhraççı Riski:

BAKİCİ YATIRIM İMENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Adres: İstinye Mah. Marmara Caddesi No: 15
F: 0212 352 35 77 Faks: 0 212 352
E-posta: bakiyatirim@bakiyatirim.com.tr
Web: www.bakiyatirim.com.tr
Kurumsal İdariye Sayı: 25.355.1
Mehlis No: 0 8220 0853 39900177

Neslihan Uysal / İhraççı Vergisi İhale İHA
Ticari İşletme Adresi: 34328 Üsküdar/İstanbul
Telefon: 0 212 352 35 77
Faks: 0 212 352 35 78
E-posta: neslihan.uysal@bakiyatirim.com.tr
Web: www.bakiyatirim.com.tr
Mehlis No: 0 8220 0853 39900177

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

Piyasa Riski:

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

Liquidite Riski:

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

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Eliude Bulunan Tutarla Bağlı Olarak Kullanılması Riski

Ihraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının hafka arzdan sonra asılı olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması inkânsız hale gelebilir.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arza gereklisi ve halka arz gelişlerinin kullanım yerleri

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

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Sermaye Piyasası Kuruluş Başkanı'nın
bitabeni yazdığı 29.07.2019 tarih ve 20008792-101.02.01[21]-E.10844 sayılı yazda;

"(...) Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı, ilgili bir önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımındaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının
Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç tarihinde belirtilen quanit dokunulmaksızın
kaldığı muddetçe, Kurumumuzca izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı belirtilmiştir."

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER SP. A.Ş.
Aksaray Mah. Etilde Mah. Mardin Cad. Park Maye 2006
11/2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tels: 0212 382 23 77 Faks: 0212 382 23 78
www.vakifyatirim.com.tr
Bankacılık Ticaret Sist. No: 20008792
Sakızlı Kursamız: V.D. 999.000.000.000
Mersis No: 00-0220-0923-1300017

Vakıf İmkanlar İkinci İşletme Ltd. Şti. 72.0.
Kırmızı Maden Mah. 1. Mah. 1. No: 100
34335 İSTANBUL
Tels: 0212 382 23 77 Faks: 0212 382 23 78
E-mail: info@vakifyatirim.com.tr

(...) Tedavüldedeki bono/tahvillerin nominal tutuları toplamının 9.500.000.000 TL tutarına ulaşma kadar Bankacılık Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmamasına gerek bulunmamakta olup, Bankamın bu limit dahilinde ihtiyaçta bulunmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca zakincı bulunmamaktadır."

İfadelerine yer verilmiştir.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Halka arz edilecek finansman bonoları, 84 gün vadeli 600.000.000 TL nominal tutardır olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihtiyaç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilecektir.

19-20-21 Ağustos 2019 tarihlerinde olnak üzere toplam 3 gün içinde talep toplanacaktır.

Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından talep toplanma yönemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Halka arzda finansman bonosu/özel sektör tahvili satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini bu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatsımları gereklidir.

Borçlanma aracı halka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcıları 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 ekleyeceklər:

- **Gerçek Kişi Yatırımcıları:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcıları:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümlanıla ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tətbiqində 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 kistaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsayılı məlumatlı Mali Müşavir tərəfindən imzalanmış yoxsa şirkət yetkililerince imzalanmış) veya bu həməniş durumunda Yeminli Mali Müşavir tərəfindən döllənləndirilmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda talep ettiğleri tutara/adede ilişkin bir el şəhər belirleyebilirlər.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank Internet Bankacılığı www.vakifbank.com.tr ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yapıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

Finansman bonolarıam halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt外 Yatırımcılar
Kurumsal Yatırımcılar kategorisindən katılmak isteyen yatırımcılar,

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

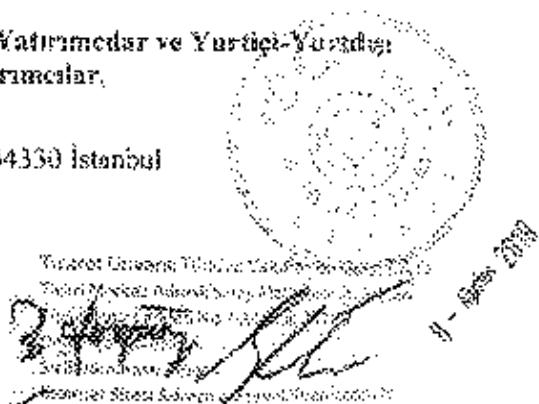
Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul

Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,

2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (850) 222 02 22

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara Mah. Ebulula Mah. Çevre Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
www.vakifyatirim.com.tr
IBAN: TR06 09220 0083 9902017
Seçenek Kuryeler V.D. 942 108 9359
Banka İD: 0 9220 0083 9902017



3) Emir İletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm subeleri,

4) Yakut Yatırım'ın tüm subeleri.

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

Kıvırcık Blokesi Yüntemci ile Ödeme Kabul Edilecek Bazyancı Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kiyimler	Talep Yönü
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 23.08.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yönetim
Tüm Vakıfbank Şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlularına Araçları Fonu, TL DİBS, 23.08.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yönetim
Vakıfbank İnternet Bankacılığı		
Vakıfbank Telefon Bankacılığı		

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Eylem Başvuru Verleci:

Başvuru Yeri	Təminatlı Kənət Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	22.08.2019 ve 23.08.2019 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Səbət Yöntemi

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

Talep ettikleri borçlanna aracının parasal tutemi gün içinde nakden yetmiş tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların tuter borçlanna araçlarının hesaplarına vırması edilecegi tarihe kadar Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu alımı süreçle nemzendirilecektir.

Biteysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutar, Yurtçi ve Yurt外iş Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirtmeleridir.

İhraç edilecek finansman bonosu/özel sektör təhvili nominat dəri 1 TL'dir. Yurtdışı Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtdışı ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara minimum talep tutarı veya adedi 1000 TL/1000 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedindən sonrakı talep aralıklarının 1.-TL ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonosu/özel sektör təhvili parasal tutarı/adedi həthəngi bir sınırlamada hələnmişdir. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Təlep Formu'nda alternativ istedikleri parasal tutarsı/adede iliskin bir sınaq belirleyebilirlər.

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekilde iliskisi bilgi:

Yurtiçi Birleşsel Yatırımcılar

¹ Sabit Yüntem: Su yılın içinde yarınmılario değişim listeine göre obayı hak ettikleri finansman bonosu ile sektördeki piyasaları, yarınmılario adıyla para piyasası fonları, DBSler, VakıfBank Finansman Bonoları'ya vadeli müraciatları ve genel nüfus döviz istihdame.

Yurtçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirttiğen Nakden Ödeme, Kıymet 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 bonosu/özel sektör tahvilinin fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarını fiyatla hifzunesi 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 Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalendirilecektir.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine sit yetirim hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 23.08.2019 vadeli TRFVKPB81917, TRFVKPB81925 ve TRFVKPB81933 ISIN kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir.

Finansman bonosu/özel sektör tahvilinin sermsye piyasası aracı notumun 4.11 maddede belirtildiği şekilde bulunan fiyatı dikkate alınarak hesaplanan talep bedeli karşılığında alınamaz blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

23.08.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kuponusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'terde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alma fiyatı dikkate alınacaktır.
- 23.08.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarde 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 halde arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

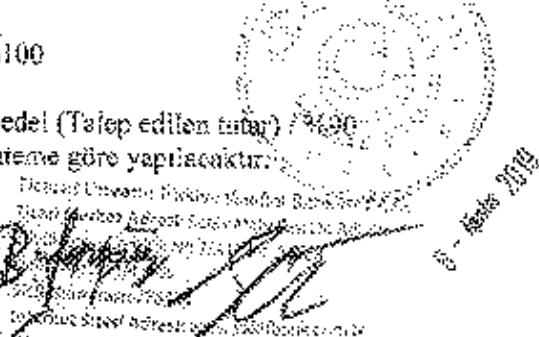
Yurtçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 22 Ağustos ve 23 Ağustos 2019 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir. Finansman bonosu/özel sektör tahvilinin talep bedeli karşılığında alınamaz blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

USD/EUR Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Bu halde arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönteme göre yapılacaktır.

VAKIF BANKASI MİLENKUL DEĞERLENDİRME İŞLEMİ
Ahilik Menkul Eðüklük Martin Cad. 90. Mah. 12. No: 2/A Blok No: 18. Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Telsiz: 0212 386 77 77 Faks: 0212 386 77 78
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 33440
Vergi Kurumlu V.D. 0212 386 77 78
Mevse No: 0-9220-0883-3900017



Yurtıcı ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımlılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmemeye riskinin Vakıf Yatırım'a iletilememesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini inkıben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yitirmek isteyen Yurtıcı Kurumsal Yatırımcıların, nakden yutmuş oldukları tutarları finansman bonoları hesaplarına virman edileceğİ tarihe kadar Ziraat Ports&Bank Para Piyasası Formu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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 23.08.2019 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gündemi (22.08.2019) Kamuya Aydinlatma 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 fiyatının üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin taksil edilen tutar) tutar ve oluşan neta, dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışa gerçekleşmişen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Karşılanan taleplerde ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasıının ardından 23.08.2019 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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

Talep toplamanın son günü olan 21.08.2019 terhinden sonraki iş günü olan 22.08.2019 tarihinde İhracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum ekiklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasıının ertesi iş günü olan 23.08.2019 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yaptığı gibi finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

5.4. Halka arzdan tajete bulunan yatırımların katlanacağı maliyetler halinde bilgi

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme servisiye piyasası aracı notunun 9. Maddesindeki "Borçlanma Araçları ile 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.