

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 11.04/2019 tarihinde onaylanmıştır.

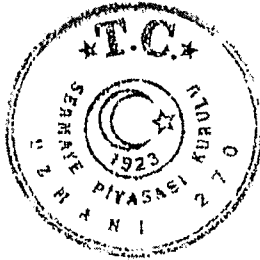
Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 161 gün borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL nominalde 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 özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete 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.



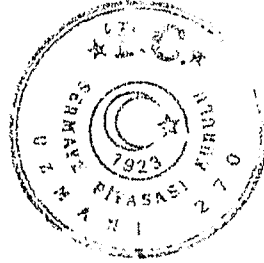
11 Nisan 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Marcin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:38 Beşiktaş 34033 İstanbul  
Tic. Sic. No: 272467 / Şirket Sic. No: 272467 / Mersis No: 080700327246700011  
Tic. Sic. No: 272467 / Şirket Sic. No: 272467 / Mersis No: 080700327246700011  
Tic. Sic. No: 272467 / Şirket Sic. No: 272467 / Mersis No: 080700327246700011

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Değirmentepe  
Pavyonlar Caddesi No:7/A1 Blok:476  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776144  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....13



11 Nisan 2019

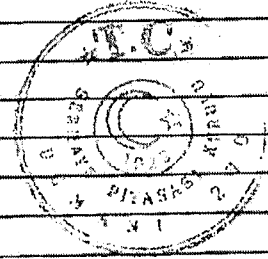
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmerkezi, Ehlulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul  
Tel:0(212) 952 35 77 Fax: 0(212) 952 37 70  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267228  
Büyükdere Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0 5220 0883 5900017

2

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukdeniz Cad. No: 77/1 Blok: 34768  
Ümraniye / İS/ ANKARA  
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 Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (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 gösterenler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu



## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>08 / 04 / 2019</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<p>Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez / Caddesi No: 7/A1 Blok: 34768 Ümraniye / İSTANBUL Sicil Numarası: 276444 İnternet Sitesi Adresi: www.vakiflarbankasi.com.tr</p> <p><b>Barış HAMALÖZ</b> Müdür</p> <p><b>Bahadır SENGÖRÜN</b> Müdür Yrd.</p>	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>08 / 04 / 2019</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<p>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Aka Mah. Ebulula Mardin Cad. Park May. Kat: 2/A 2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr Ticaret Sicil No: 357226 Boğaziçi Kurumlar V.D. 022 008 838 Mersis No: 0-9220-0883-9000017</p> <p><b>Mehmet Emin ZÜMRÜT</b> Direktör</p> <p><b>Mehtap İLBI</b> Müdür Yrd.</p>	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

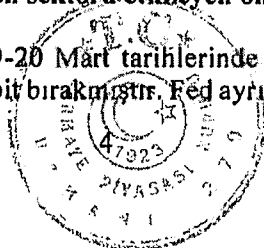
### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

<b>Hukuki Statü</b>	:	Anonim Ortaklık
<b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>	:	T.C. Kanunları
<b>Kurulduğu Ülke</b>	:	Türkiye
<b>Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi</b>	:	Saray Mah. Dr. Adnan 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. İhraççığı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

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



11 Nisan 2019

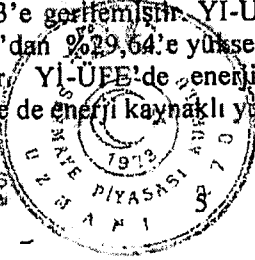
yer alan Hazine kâğıtlarından aylık yapılan 30 milyar dolarlık azaltımın miktarını 15 milyar dolara indireceğini açıklamıştır. Fed Eylül ayının sonunda ise azaltımı sonlandıracaktır. Faiz oranlarının en az bu yıl boyunca mevcut seviyesinde kalacağını ve ekonomiye ilişkin verilerin net bir sinyal vermemesi nedeniyle sabırlı olunması gerektiği açıklanmıştır. Bu açıklamaya sebep olarak enflasyon hedefinin hala yakalanamamış olması gösterilmiştir. Fed Başkanı Jerome Powell, ekonomideki temel göstergelerin güçlü kaldığını belirtse de politika yapımcılar bu yıl ve gelecek yıl için büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etmiş, bu sene faiz artışı olmayacağı öngörüsünde bulunmuştur. ABD ekonomisi 2018 yılında %2,9 büyümüştür. Büyümenin en büyük kısmını oluşturan tüketici harcamalarındaki artış da aşağı yönlü revize edilerek %2,8'den %2,5'e düşürülmüştür. Çekirdek PCE çeyreklik bazda %1,7 beklentisine karşılık %1,8 artmıştır. İhracat bu dönemde %2,6'dan %2,8'e revize edilirken ithalat %2,7'den %2'ye düşürülmüştür. Aşağı yönlü revizyon, büyümenin 2019'a girerken daha zayıf ivmede olduğuna işaret etmektedir. ABD'de tarım dışı istihdam Şubat ayında 20 bin artmıştır. Beklenti istihdamda 180 bin artış olmasıydı. Ocak ayı istihdam verisi ise 304 binden 311 bine revize edilmiştir. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,4 ile beklentinin üzerinde artmıştır. Yıllık bazda ise %3,3 beklenirken %3,4 artmıştır. İşsizlik oranı %4'ten %3,8'e gerilemiştir. İşgücüne katılım oranı bu dönemde beklentiye paralel olarak %63,2 olmuş ve 5 yılın en yüksek seviyesinde kalmıştır. İşe alımlarda Şubat ayındaki en büyük düşüş 31 binle inşaat sektöründe gerçekleşmiştir. Analistler küresel büyümedeki yavaşlama ve Başkan Trump'ın vergi indirimleri gibi teşviklerinin etkisinin azalmasıyla bu yıl büyümenin yavaşlayacağına dikkat çekmektedir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Mart toplantısında faiz oranlarını değiştirmemiştir. ECB faiz oranlarına ilişkin yönlendirmesini değiştirerek ilk faiz artışının zamanlamasını en erken gelecek yıla ertelemiştir. ECB 2019 yılı büyüme beklentisini Aralık ayındaki %1,7'den %1,1'e, 2019 yılı enflasyon beklentisini %1,6'dan %1,2'ye düşürmüştür. ECB, hem bankaların ECB'den daha önce aldığı 720 milyar euro borcu çevirmeleri, hem de kredi vermeye devam etmeleri için yeni bir Hedefli Uzun Vadeli Refinansman İmkânı (TLTRO 3) başlatmıştır. TLTRO 3, Eylül 2019'da başlayıp Mart 2021'de sona erecek şekilde her çeyrek dönem iki yıl vadeli hedefli uzun vadeli refinansman imkanı içermektedir. Ayrıca Draghi, TLTRO3'e ilişkin detayların zamanı geldiğinde açıklanacağı belirtmiştir. Draghi, Euro Bölgesi'nde resesyon olasılığının çok düşük olduğunu, TLTRO3'ün amacının önümüzdeki yıllarda banka fonlamasında sıkışmayı önlemek olduğunu ve yeni para politikası kararlarının beklentilerdeki yüksek oranlı aşağı yönlü güncellemeler nedeniyle alındığını söylemiştir.

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Alkat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Myra Sitesi  
F 2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İstanbul  
Tic. Sic. No: 272295 / Ş. Sic. No: 272295 / Tic. Sic. No: 272295  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 272295



Ticaret Bakanlığı Vakıflar Bankası T.A.Ö.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Zeynep  
Büyükdere Cad. No: 2/A1 Blok 34168  
Ümraniye / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbanki.com.tr

11 Nisan 2019

Yılsonu enflasyon beklentimiz %15,9 seviyesinde olup ikinci çeyrek enflasyon gelişmeleri ve kurdaki hareket enflasyon beklentileri üzerinde belirleyici olacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB), Mart ayında yaptığı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında faiz oranlarını sabit tutmuştur. Böylece bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı olan politika faiz oranı %24'te sabit bırakılmıştır. Son dönemde açıklanan veriler ile ekonomideki dengelenme eğiliminin belirginleştiği ifade edilmiştir. İthal girdi maliyetleri ve iç talepteki gelişmelere bağlı olarak enflasyon göstergelerinde iyileşme olduğu ve fiyat istikrarına yönelik risklerin devam ettiği belirtilerek enflasyon görünümünde belirgin iyileşme gerçekleşene kadar sıkı parasal duruşun korunacağı ifade edilmiştir. Ayrıca TCMB, finansal piyasalarda yaşanan gelişmeleri dikkate alarak 1 hafta vadeli repo ihalelerine tarih belirtmeksizin bir süre ara vermiştir.

2019 yılında ekonomideki yavaşlamayı önlemek amacıyla uygulanan ve Mart ayının sonunda bitecek olan vergi indirimlerinin süresi uzatılmıştır. Buna göre tapu harcı indirimi 2019 yılı sonuna kadar uzatılmıştır. Otomobil, beyaz eşya ve mobilya sektöründe uygulanan ÖTV indirimi de Haziran ayı sonuna kadar uzatılmıştır.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarından Moody's Türk bankalarına yönelik kamu bankalarının tuttıkları mevduatlara faiz sınırını düşürmesinin fonlama maliyetlerini aşağı çekebileceği sebebiyle kredi notlarının "pozitif" olduğunu belirtmiştir.

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Evlülula Mardin Carl Park Maya Sitesi

2/A Blok No:18 Beşiktaş 34099 İSTANBUL

Tel: 0212 255 55 55 Fax: 0212 255 36 20

www.vakifyatirim.com.tr

Menkul Ticaret Sicil No: 27729

Menkul Ticaret Sicil No: 27729

6

11 Nisan 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

Ticari Merkez Adresi: Sataş Mahallesi Dr. Arman

Büyükdere Etiler Cad. No 7/A1 Blok: 3/766

Ünvanı: İSTANBUL

Sicil Numarası: 776444

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

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

Banka'nın ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali 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. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

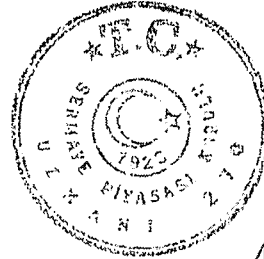
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.



11 Nisan 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34333 İSTANBUL  
T:0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 70  
www.vakifyatirim.com.tr  
Muhür Ticaret Sicil No: 337220  
Muhür Kurumlar V.D. 922 000 8359  
Mersis No 0-9220-0883 9900017

8

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukozturk Caddesi No:7/A1 Blok: 3 (7)  
Umranlıy / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

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

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

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

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

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklığımız tarafından 300.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli finansman bonusu ve 100.000.000 TL nominal değerli 161 gün vadeli finansman bonusu olmak üzere toplam 400.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmerkezi: Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi  
F-2/A Blok No:15/PAŞA SOK. 34035 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tel: (212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 33228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-5220-0883-9900017



11 Nisan 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Adresi: Saray Mahallesi Dr. Ayhan  
Buyukozkanlı Cad. No 7/11 Blok: 2 Kat: 3  
Umumiyet: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

Yoktur.

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

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

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

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

**a) Nominal faiz oranı:**

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (12/04/2019), [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 126 gün ve 161 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

**1- 126 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;**

- Vade Başlangıç Tarihi: 19/04/2019
- Vade Sonu Tarihi: 23/08/2019 olacaktır.

**2- 161 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;**

- Vade Başlangıç Tarihi: 19/04/2019
- Vade Sonu Tarihi: 27/09/2019 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.

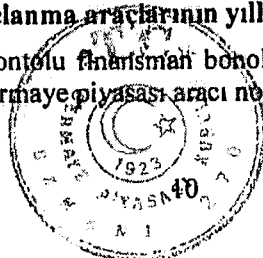
**d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:**

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 basit faiz oranı ve bu orana ilişkin bileşik faiz hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mh. Ebu İsa Mardin Cad. Park Mahallesi  
2/A Blok No: 11 Kat: 3-031 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272357 / Şirket Sic. No: 272357 / Mersis No: 08030010000000000001  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Büyükdere Şişli No: 100 000 0000  
Ticaret Sicil No: 272357 / Şirket Sicil No: 272357



11 Nisan 2019

Ticaret Bakanlığı Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticari Merkez: Park Saray Mahallesi Or. Ahi Han  
Büyükdere Çarşısı No: 7/A1 Blok: 5A Kat:  
Unvanı: MÜDÜR  
Sicil No: 272357 / Şirket Sicil No: 272357  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 126 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %20,50, 161 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi ise %20,40 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. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler**

**Kredi Riski**

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

**Piyasa Riski**

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

**Operasyonel Risk**

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

**Faiz Oranı Riski**

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Exulula Mardin Cad. Park Mh. Sırası  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34099 İstanbul  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 397228  
Doğaçlı Kurumlar V.D. 927 008 8359  
Mersis No: 0-9220 0003 6960017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Buyukonuk Caddesi No: 7/A1 Blok 34769  
Umraniye İSİTANBUL  
Sicil No: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

11 Nisan 2019

## 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.

### Vergi Riski

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

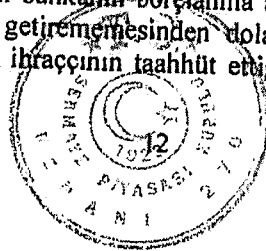
Bankanın, çoğu finansal sektörde olmak üzere muhtelif sektörlerde yer alan iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımları toplamının veya ileride gerçekleştirilecek elden çıkarmaların Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

## 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 karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Etilula Mardin Cad. Park Meydan Sitesi  
7/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul  
Tic. Sic. No: 271777 Fax: 0212 349 3120  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337238  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 002 8353  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan  
Bunçacıoğlu Cad. No: 7/A Blok: 34938  
Ünvanı: İstanbul  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

11 Nisan 2019

### Piyasa Riski:

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

### Likidite Riski:

Yatırımcının, elinde tuttuğu borçlanma araçlarını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden 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 ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma araçlarının itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

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

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

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

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

"(...) Banka bonusu / tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankaya toplam 9.500.000.000 TL'ye kadar banka bonusu / tahvil ihraçına izin verilmiştir. Ayrıca, dolayısıyla bulunan banka bonusu / tahvil ihraçına ilişkin olarak Bankamızın ilgili mevzuatı çerçevesinde gerekli tedbirleri almaya hazır olduğunu beyan etmiştir."

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Kırmızı Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Etiler Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
No: 2/A Blok No: 18 Hisse Satış 34834 SİTİLER  
Tel: 0 (212) 342 33 77 Fax: 0 (212) 342 33 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
BDDK Sicil Kurumlar V.D. 922 006 8359  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017



Ticari Sicil No: 27270  
Ticari Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No 7/A1 Blok 3/106  
Ünvanı: VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sicil No: 337228  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

11 Nisan 2019

*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, 126 gün vadeli 300.000.000 TL nominal ve 161 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

15-16-17 Nisan 2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

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

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

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

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

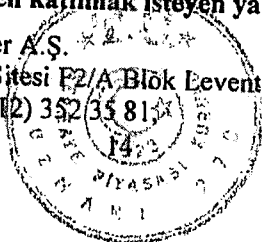
Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

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

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi P2/A Blok Levent 34330 İstanbul  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mah. Cad. Park Maya Sitesi  
K-2/A Blok No: 95 No: Kat: 34330 S. No: 10000  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 81  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267228  
Bağajlı Kurumlar V.D. 922 004 8359  
Mersis No: 0 9220-0883-5903017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Değirmentepe  
Büyükdere Caddesi No: 7/A Blok Kat: 34768  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

11 Nisan 2019

2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (850) 222 07 24

3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri,

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

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 19.04.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem <sup>1</sup>
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 19.04.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	18.04.2019 ve 19.04.2019 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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

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

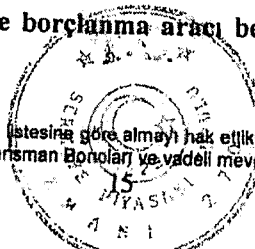
Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

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 tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

<sup>1</sup> Sabit Yöntem: Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu/bedelleri yatırımcıların bloke edilen para piyasası fonları, DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları re'sen pakete alınarak ödenmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. (bulduca Mardin Cad. Park Maya Sitesi)  
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34033 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 56 77 Fax: (0212) 352 56 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228  
Bağcıbaşı Kurumlar V.D. 022 008 8359  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017



Ticaret Sicil No: 257228  
Büyükdere Cad. No: 7/A1 Blok: 3/769  
Ümraniye / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

11 Nisan 2019

### **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, 19.04.2019 vadeli TRFVKFB41911, TRFVKFB41929 ve TRFVKFB41937 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

**19.04.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işlemi;

- Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 19.04.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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 alınabilmektedir.

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 18 Nisan ve 19 Nisan 2019 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonosunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Etiler, Marmara Cad. Park May. Sitesi  
F-200 Blok No:1A Beşiktaş 34835 İstanbul  
Tic. Sic. No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019  
Tic. Sic. No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019  
M. Sicil No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019  
M. Sicil No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019  
M. Sicil No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019  
M. Sicil No: 27097 / Şirket Sicil No: 27097 / 19.04.2019



11 Nisan 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö  
Ticari/Merkezi Adresi: Saray Mahallesi D. Adnan  
Büyükdere Cad. No: 7/11 Blok: 34735  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 27097  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönteme 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 hesaplara virmanlanacağı tarih olan 19/04/2019 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (18/04/2019) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

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

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

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

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 19/04/2019 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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

Talep toplamanın son günü olan 17/04/2019 tarihinden sonraki iş günü olan 18/04/2019 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 19/04/2019 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Eminönü Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İstanbul  
Tic. Sic. No: 272000/00000000000  
0212 352 57 72 Fax: 0212 352 57 00 00  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Büyükdere Kurumlar V.D. 922 008 8390  
Mersis No: 09720008830000017

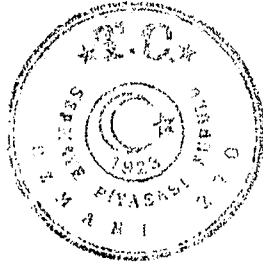


11 Nisan 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 272000/00000000000  
Büyükdere Mahallesi Caddesi No: 7/A1 Blok: 34706  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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.



11 Nisan 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Alkal Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Milya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34314 İstanbul  
Tic. Sic. No: 27197 / Mersis No: 0802003523670  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357726  
Bilgi Yatırım Kurumları VD 927 004 8359  
Mersis No: 08020035236700017

18

Ticaret Unvanı: Vakıf Yatırım Bankası T.A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Çarşı Adnan  
Buyuközü Yolu Adres No: 7/A1 Blok: 44766  
Umranıy - İSTANBUL  
Sicil No: 27197 / Mersis: 776144  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr