

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 14/01/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 105 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 168 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 900.000.000 TL nominale 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 09/08/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 19/09/2019, 27/09/2019, 06/11/2019, 04/12/2019, 03/01/2020 ile 14/01/2020 tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu 14/01/2020 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, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Etiler A. Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 9 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357426  
Boğaziçi Kurumlar V.B. 922 008 8355  
Merkezi No: 9220-0883-5900017

11

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Menkul Adresi: Saray Mahallesi D. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/11 B  
ÜMPAN / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Merkezi No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



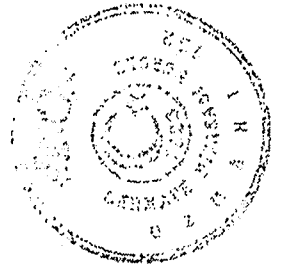
## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....12

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Bululu Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
Etiler Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No (212) 352 35 77 Faks No (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8559  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

2

14 Ocak 2020



Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Sicil No Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Cad. Akyaka Plaza No:7/A-B  
ÜMRANİYE İSTANBUL  
Sicil No : 278444  
Mersis No : 0922003497000017  
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	Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterebilirler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yönetim Kurulu  
 Akat Mahallesi, Etiler-Beşiktaş, Park Maya Sitesi  
 F-2/A Blok No: 108 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
 Tel: 0 (312) 352 35 77 Faks: 0 (312) 352 36 20  
 www.vakifyatirim.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil No: 339228  
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8354  
 Mersis No: 0-9220-0883-5900017

3

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
 Ticaret Sicil No: 270000  
 Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
 Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 1/A-3  
 ÜMİTİYE / İSTANBUL  
 Sicil No: 27644  
 Menşii No: 0922003497000017  
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

14 Ocak 2020

## 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>10 / 01 / 2020</b>	<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım:</b>
Ticaret Ünvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B ÜMRANİYE / İSTANBUL Sicil No: 776444 Ticaret Sicil No : 0922003497000017 İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr <b>Barış HAMALIOĞLU</b> Müdür	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>10/ 01/ 2020</b>	<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım:</b>
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Men Ebulula -Mardin Cad. Park Maya Sitesi F. Z/A Blok No. 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 29 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No. 357228 Bölge Sicil No: 9220088369 Ticaret Sicil No: 0-9220-088369-17 <b>Sezar ŞAKLARLI</b> Genel Müdür Yrd.	<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) 10-11 Aralık tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek %1,50-1,75 aralığında sabit bırakmıştır. Toplantının karar metninden "belirsizlikler" kelimesi çıkartılırken, kararın ardından yapılan açıklamada, faizlerin büyümeyi desteklemek için uygun olduğu, işgücü piyasasının güçlü olduğu ve ekonominin ılımlı

hızda büyümeye devam ettiği belirtilmiştir. Fed'in küresel gelişmelerle zayıf enflasyonu izlemeye devam edeceği yinelenmiştir. FOMC toplantısı sonrası yapılan açıklama, düşük faiz oranlarının gelecek yıl uygun olacağını ve Fed'in resesyon riskinin arttığı dalgalı bir yılın ardından "yumuşak iniş" hissettiğinin sinyalini vermiştir. Fed ABD ekonomisi için 2019 büyüme tahminini %2,2'de, 2020 büyüme tahminini %2'de, 2021 büyüme tahminini ise %1,9'da korumuştur. Fed, medyan politika faiz tahminini 2020 için %1,9'dan %1,6'ya çekti. Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC)'nin 11 Aralık tarihli toplantı tutanaklarında, önemli bir değişiklik olmadığı sürece faizlerin uygun kalmaya devam edeceği belirtilmiştir. Fed tutanaklarında, aşağı yönlü risklerin arttığı, ancak son aylarda ticaret geriliminin ve Brexit riskinin azaldığı ifade edilmiştir. Repo ihalelerinin ise en azından Nisan'daki vergi dönemi boyunca gerekebileceği belirtilmiştir. Ayrıca tutanaklarda, dünya ekonomisindeki ve küresel enflasyondaki zayıflığın, Fed'in %2'lik enflasyon hedefine ulaşması için güçlüğe sebep olduğu vurgulanmıştır.

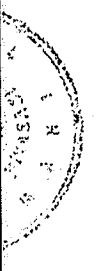
Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Aralık'ta beklentilerin üzerinde aylık bazda %0,74 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE, Kasım'daki %10,56'dan Aralık'ta %11,84'e yükselmiştir. Böylece enflasyon, yılı 2020-2022 Yeni Ekonomi Programı (YEP) ve TCMB beklentisi olan %12'nin altında sonlandırmıştır.

**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

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Vakıfbank pay oranı(%)	Banka risk grubu pay oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
Güneş Sigorta AŞ	İstanbul/Türkiye	56,39	56,39	Tam Konsolidasyon
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ	İstanbul/Türkiye	53,90	82,78	Tam Konsolidasyon
Vakıfbank International AG	Viyana/Avusturya	90,00	90,00	Tam Konsolidasyon
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	İstanbul/Türkiye	58,71	67,54	Tam Konsolidasyon
Vakıf Faktoring AŞ	İstanbul/Türkiye	78,39	88,68	Tam Konsolidasyon
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ort. AŞ (*)	İstanbul/Türkiye	38,70	39,68	Tam Konsolidasyon
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	İstanbul/Türkiye	99,25	99,56	Tam Konsolidasyon
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ort. AŞ	İstanbul/Türkiye	17,37	30,19	Tam Konsolidasyon
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Lefkoşa/KKTC	15,00	15,00	Özkaynak Yöntemi
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	İstanbul/Türkiye	8,38	8,38	Özkaynak Yöntemi
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ(**)	İstanbul/Türkiye	86,97	94,68	
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ(**)	Ankara/Türkiye	65,50	82,97	
Taksim Otelcilik AŞ(**)	İstanbul/Türkiye	51,00	51,81	
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Ankara/Türkiye	94,29		

14 Ocak 2020



Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.  
Akai Mah. Ebululü Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F Blok No: 8 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 212 115 7 35 77 Faks: 0 212 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 367224  
Boğaziçi Kurumlar V.D) 922 008 8359  
Mersis No: 0 9 20 0883-5900017

T.C. Ziraat Bankası T.C. Ziraat Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adres: Seray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 71A/B  
ÜMRANİYE - İSTANBUL  
Sicil No: 277444  
Mersis No: 0922003492000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Bankalararası Kart Merkezi AŞ	İstanbul/Türkiye	9,70	9,70	-
KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ	İstanbul/Türkiye	9,09	9,09	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	İstanbul/Türkiye	4,37	4,37	-
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ	Ankara/Türkiye	9,93	9,93	-
İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ	İstanbul/Türkiye	5,00	5,00	-
Kredi Garanti Fonu AŞ	Ankara/Türkiye	1,49	1,49	-
Güçbirliği Holding AŞ	İzmir/Türkiye	0,07	0,07	-
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.	Lefkoşa/KKTC	82,00	83,50	-
Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.	Ankara/Türkiye	3,00	3,00	-
Platform Ortak Kartlı Sistemler AŞ	İstanbul/Türkiye	33,33	33,33	-

(\*)Bankanın, Şirket sermayesinde genel kurullarda Yönetim Kurulu Üyelerini belirleme oy hakkı imtiyazı veren A grubu payları bulunmaktadır. Bu kapsamdaki İmtiyazla birlikte genel kurullarda, Bankanın doğrudan oy hakkı %42,39 olmaktadır.

(\*\*) Bankanın Konsolidasyona tabi olmayan finans dışı bağlı ortaklıklarıdır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki 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, cari dönemde iptal edilmiştir. Dolayısıyla, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında ayrılan toplam 917,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	35.928.423	32.491.457	28.656.246
KREDİLER VE ALACAKLAR*	269.032.291	228.650.201	186.548.784
MEVDUAT	217.583.662	182.475.709	157.987.866
ÖZKAYNAKLAR	30.589.770	29.105.753	23.622.965
<b>AKTİF / PASİF TOPLAMI</b>	<b>393.908.682</b>	<b>344.638.460</b>	<b>280.859.006</b>

14 Ocak 2020

VAKIF VAHİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/Boğaziçi Kurumlar Y.D. No: 222 008 8359  
Tel 0 (212) 352 05 77 Faks 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 27090  
Boğaziçi Kurumlar Y.D. No: 222 008 8359  
Mersis No: 0922003497000017

14 Ocak 2020 tarihinde hazırlanan 2018 ve 2019 yılında Faktoring Alacakları ve Finansal Kurumlar Alacakları da dahil Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan

Büyükdünya Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 27090  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	1.331.002	4.604.478	4.017.346

Bankamızın, 30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 9 Ağustos 2019, 26 Şubat 2019 ve 2 Mart 2018 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2428-turkiye-vakiflar-bankasi-t-a-o>  
(Erişim Tarihi: 09.01.2020)

<https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663> (Erişim Tarihi: 09.01.2020)

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

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

Vakıfbank 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" çerçevesinde kurulmuştur. VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

- Bireysel Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı
- Ticari Bankacılık
- Kurumsal Bankacılık
- Özel Bankacılık
- Tarım Bankacılığı
- Yerel Yönetimler Bankacılığı
- Nakit Yönetimi
- Hazine Yönetimi
- Yatırım Ürün ve Hizmetleri
- Uluslararası Bankacılık'tan oluşmaktadır.

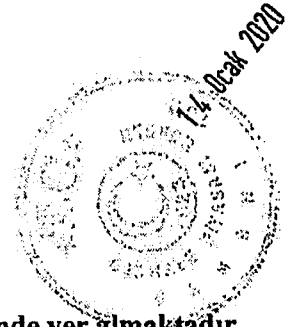
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1. no'lu bölümünde yer almaktadır.

**2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı**

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Marmara Bulvarı, Merdivin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 95 77 Faks 0 (212) 352 36 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6099  
Mersis No: 09220 0993 5900017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdenezli Bulvarı Akyaka Plaza No: 7/100  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No: 175444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



T.C. HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI	386.673.328,18	15,51	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
------------------------------------	----------------	-------	---

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

### 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

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

### 2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

### 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Abdülkadir AKSU	Yönetim Kurulu Başkan
Şahap KAVCIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH	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
Sadık YAKUT	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

	2017 Yılı Finansal Tabloları	2018 Yılı Finansal Tabloları	2019 Yılı Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	Unvan:	Unvan:	Unvan:
	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.
	Adres:	Adres:	Adres:
	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
Sorumlu Denetçi:	Sorumlu Denetçi:	Sorumlu Denetçi:	
Zeynep URAS	Zeynep URAS	Hafuk YALÇIN	

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Men Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok Kat:7 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 752 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 389228  
Boğaziçi Kurumlar V.D 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No:7/A/B  
ÜMRANİYE/ İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

14 Ocak 2020



### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklığımız tarafından 400.000.000 TL nominal değerli 105 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 168 gün vadeli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 900.000.000 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.

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 (23.01.2020), <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 105 gün vadeli ve 168 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 105 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 24.01.2020
- Vade Sonu Tarihi: 08.05.2020 olacaktır.

2- 168 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 24.01.2020
- Vade Sonu Tarihi: 10.07.2020 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.

VAKIF YATIRIM FAİZİNE DEĞİŞTİRİLME SİGORTASI  
Akat Mah. Etilülü Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 357 3577 Faks: 0 (212) 352 3620  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8358  
Mersis No: 0922008835900017

9

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Cad. Akyaka Plaza No: 7/1A3  
ŞİRKET / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



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:**

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

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 105 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %9,70 olacaktır.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 168 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %9,80 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 tutması durumunda piyasa faiz oranlarının artması durumunda net faiz gelirinde düşüş yaşanabilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar Mahallesi, Çiğdemliye Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 35 77 Faks: 02121352 35 25  
www.vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D 922 008 8359  
Merkezi No: 092200349700017

14 Ocak 2020  
Ticari Sicil Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/A D  
Üsküdar / İSTANBUL  
Sicil No: 776444  
Merkezi No : 092200349700017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

oranlarındaki artışlar Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini olumsuz etkilemektedir.

#### **Kur Riski**

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

#### **4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler**

##### **İhraççı Riski**

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

##### **İtibar Riski**

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

##### **İş Riski**

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

##### **Mevzuat Riski**

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

##### **Strateji Riski**

Bankanın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

##### **Vergi Riski**

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi 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.

##### **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 etkilenmektedir.

14 Ocak 2020

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

### **Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan 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 dokümanınının 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 Başkanlığı'na hitaben yazdığı 29.07.2019 tarih ve 20008792-101.02.01[21]-E.10844 sayılı yazıda;

*"(...)Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı belirtilmiştir.*

*"(...) Tedavüldeki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 9.500.000.000 TL tutarına ulaşana kadar Bankaca Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına gerek bulunmamakta olup, Bankanın bu limit dahilinde ihraçta bulunmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır."*

ifadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 105 gün vadeli 400.000.000 TL nominal ve 168 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 600.000.000

VAKIFLAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah Ebulula Mardin Cad.Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 352 98 77 Faks 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 292268  
Bodazgıcı Kurumlar V.D. 922 008 9359  
Mersis No:0-9220-0883-5900017

Ticaret Ünvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Mevzuatı Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Cad.Akyaka Plaza No:7/1C/B  
UNSAN E / İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
Mersis No : 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

20-21-22 Ocak 2020 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/özel sektör tahvili satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırımları gerekmektedir.

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket 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 F2/A Blok Levent 34330 İstanbul  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,
- 2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı  
Tel: 0 (850) 222 07 24
- 3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,
- 4) Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri,
- 5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

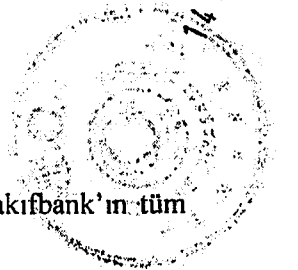
#### Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Büro: 0212 352 008 8359  
Mersis No: 0822008835900017

13

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No:7/A-B  
ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 176444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

14 Ocak 2020



Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.01.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem <sup>1</sup>
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 24.01.2020 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	23.01.2020 ve 24.01.2020 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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

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

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

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

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

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

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 bonusu/özel sektör tahvilinin fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonolarının

<sup>1</sup> Sabit Yöntem: Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu/özel sektör tahvili bedelleri, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, DİBS'leri, VakıfBank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları nakden dönüştürülerek hesaplarına virman edilecektir.

1 Ocak 2020

hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 24.01.2020 vadeli TRFVKFB12045 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 bonusu/özel sektör tahvil taleb edebileceklerdir.

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

**Fon Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97

**10.01.2020 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 kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 24.01.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve yukarıda "**Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma**" başlığı altında belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

### **C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 23 Ocak ve 24 Ocak 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu/özel sektör tahvil taleb edebileceklerdir. Finansman bonusu/özel sektör tahvilinin talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle 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 Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Merkezi Kurumlar Kanununa Göre Vakıf Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.  
F-2/A Blok No:15-Deşiktas 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 852 35 74 Faks: 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226  
Bilgi Kurumları V.D 922 008 8359  
Mersis No: 9220-0883-5900017

15

Ticari Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticari Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Bülend Paşa Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-5 ÜMİTİYE / İSTANBUL  
Sicil No: 16444  
Mersis No: 0922003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

14 Ocak 2020

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 24.01.2020 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 (23.01.2020) 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 24.01.2020 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 22.01.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 23.01.2020 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 24.01.2020 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

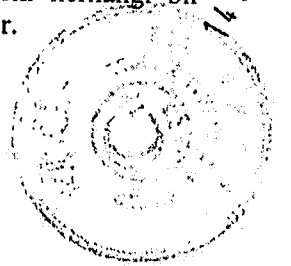
**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

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

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

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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel 0 (212) 312 35 17 Faks 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurumlar VD 922 008 8333  
Mersis No: 922008835900017

Ticaret Ünvanı : VAKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 71A-B  
ÜMRANİYE/İSTANBUL  
Sicil No: 271444  
Mersis No: 092200349700001  
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr