

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 02.10.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 154 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özetdir. 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 özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte 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 ile 03.01.2020 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 03.01.2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililer 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 Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No 357228
Bogaziçi Kurumu V.D 922 008 83
Mersis No 0-9220-0883-590007

Ticaret Unvanı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 100
ÜMİTANINISI İSTANBUL
Sicil No: 276444
Mersis No: 0922003497000000
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER8
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....12



02 Ocak 2020

VAKIF YATIRIM 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 35 77 Faks 0 (212) 352 36 23
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No 357228
Sermaye Kurumlar VD 922 008 8353
Mersis No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı : TÜRKiYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad.Akyaka Plaza No:1/A/B
ORTAKÖY / İSTANBUL
Sicil No: 776444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

KISALTIMA VE TANIMLAR

| KISALTIMA | 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 gösterecekler 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 |

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
 F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
 TIKO (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 77
 www.vakifyatirim.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No 357228
 Sicil Sicil Kurumlar V.D. 922 008 8739
 Mersis No: 0-9220-0883-59000017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKİFLER BANKASI T.A.Ö.
 Ticaret Menşei Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
 Büyükciftçi Cad. Akşaka Plaza No: 7/10/B
 ÜNİVERSİTE / İSTANBUL
 Sicil No: 778444
 Mersis No: 0822003487000017
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 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.

| | |
|--|--|
| İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 26 / 12 / 2019 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Ticaret Ünvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B ÜMRANIYE / İSTANBUL Tel No: 776444 Faks No: 0922003497000017 İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr Barış HAMALCI Müdür | ÖZETİN TAMAMI Korcan TEMUR Müdür Yrd. |

| | |
|--|---|
| Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 26 / 12 / 2019 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| VAKIF YATIRIM 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 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 24 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357220 Bodrum Kurumlar V.D. 922 008 000 Mersis No: 09220-0883-5900017 Başak AKDOĞAN Müdür | ÖZETİN TAMAMI Özkan UYGUR Müdür Yrd. |

2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

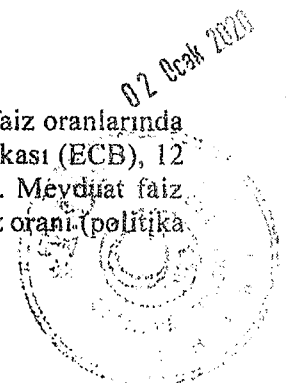
2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

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

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed) 10-11 Aralık tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek %1,50-1,75 aralığında sabit bırakmıştır. Avrupa Merkez Bankası (ECB), 12 Aralık tarihinde beklentilere paralel olarak faiz oranlarında değişikliğe gitmemiştir. Mevzuat faiz oranı -%0,5, marjinal (gecelik) borç verme faiz oranı %0,25 ve temel refinansman faiz oranı (politika



faiz oranı) %0,00'da sabit bırakılmıştır. İngiltere'de 12 Aralık tarihinde yapılan erken genel seçimde Başbakan Boris Johnson liderliğindeki Muhafazakâr Parti tek başına iktidara gelmiştir. Seçimi kazanmasının ardından Başbakan Boris Johnson, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılması anlamına gelen Brexit'in 31 Ocak itibarıyla gerçekleşeceğini söylemiştir. Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Kasım'da beklentilerin altında aylık bazda %0,38 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Ekim'deki %8,55'ten Kasım'da %10,56'ya yükselmiştir.

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

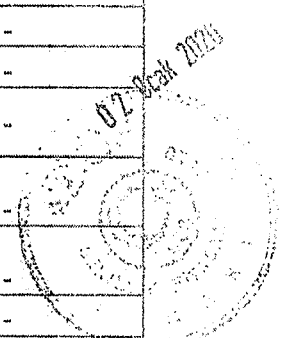
2.4. İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

| 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 AŞ(**) | Ankara/Türkiye | 94,29 | 96,65 | - |
| 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 | - |

KREDİ GARANTİ FONU MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah-Ebroltaş Mardin Cad Park Maya Sitesi
 F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
 Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 80
 www.vakifyatirim.com.tr
 Ticaret Sicil No 357238
 Boğaziçi Kurumlar V.D 922 009 3358
 Mersis No 0-9220-0883-5900017

5

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
 Ticaret Sicil No: 27000
 T.C. Ticaret Bakanlığı Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
 Büyükkaya Cad. Akyaka Plaza No: 7/KB
 ÜNİVERSİTE / İSTANBUL
 Şifresi: 776444
 Mersis No: 0922003497000217
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



| | | | | |
|--------------------------------------|------------------|-------|-------|---|
| 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 Karlı 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 tablolarda, 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 143,000 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 | 35.923.423 | 32.491.457 | 28.656.246 |
| KREDİLER VE ALACAKLAR* | 280.632.701 | 228.650.201 | 186.548.784 |
| MEVDUAT | 2.171.583.682 | 182.475.709 | 157.987.866 |
| ÖZKAYNAKLAR | 30.555.770 | 29.105.753 | 23.622.965 |
| AKTİF / PASİF TOPLAMI | 393.905.682 | 344.638.460 | 280.859.006 |

(*) Krediler ve Alacaklar bakiyesine 2018 ve 2019 yılında Faktoring Alacakları ve Finansal Kiralama Alacakları da dahil edilmiştir. 2017 yılında bu kalemler Diğer Varlıklar içinde yer almaktadır.

| 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 KARI/ZARARI | 4.331.052 | 4.604.478 | 4.017.346 |

Bankamızın, 30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 30 Haziran 2019, 26 Subat 2019 ve 2 Mart

Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No 357276
Hüsnüpaşa Kurumlar V.D 922 009 6359
Mersis No:09220-0883-5900017

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

02 Ocak 2020

2018 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve 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: 26.12.2019)

<https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663> (Erişim Tarihi: 26.12.2019)

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'ın ana faaliyet alanları:

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

VakıfBank, 20.12.2019 tarihi itibarıyla 940 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 943 adet şubesi, 16.811 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 12'si finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 10'u finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 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. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI | 1.075.058.639,56 | 43,00 | Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği |
| T.C. HAZİNE 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

değerlendirmeleri bulunmaktadır.

VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ankara Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77
www.vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No 357228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 5399
Mersis No 0-9220-0883-5907017

BAH

7

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 77A-B
UMRANIYE / İSTANBUL
Sicil No : 3576444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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 |
|--|---|---|---|
| | 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. |
| Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi | Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul | Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul | Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul |
| | Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS | Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS | Sorumlu Denetçi: Haluk YALÇIN |

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 400.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 154 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.

VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 38 22
www.vakifmenkul.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8353
Mersis No 0-9220-0883-5900017

8

VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: Seray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükkasap Cad. Akyaka Plaza No: 2/A-5
UMK 80122 / İSTANBUL
Sicil No: 277644
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

07 Ocak 2020

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 (03.01.2020), <http://www.kap.gov.tr> ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 91 gün vadeli ve 154 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 91 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 10.01.2020
- Vade Sonu Tarihi: 10.04.2020 olacaktır.

2- 154 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 10.01.2020
- Vade Sonu Tarihi: 12.06.2020 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.

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:

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 91 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %9,70 olacaktır.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 154 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %9,80 olacaktır.

YATIRIM 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 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Borçlanıcı Kurumlar V.D. 922 008 8309
Mersis No: 0-9220-0883-5900077

9

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Or. Adnan
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/A-B
Ünvanı: VAKIF / İSTANBUL
Sicil No: 776444
Tic. Sicil No: 0922003497000077
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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. İhraççının 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.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebu'l-Hasan Ali Nadwi Çarş. Park. No: 10
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 36
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Bölge Sicil Kurumları V.D. 922 008 8758
Mersis No: 0-9220-0883-5900047

10

Ticari Sicil No: 27811 VE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Ahenk
Büyükdere Cad. Akyaka Plaza No: 7/1AŞ
ÜMMAN / İSTANBUL
Sicil No: 776444
Mersis No: 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2023

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.

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 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah Ebulula Merdin Cad Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 05 77 Faks 0 (212) 352 33 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No 357220
Borçlucu Kurumlar V.D. 922 009 4351
Mersis No 0-9220-0883-5900017

Ticaret Sicil No : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ö.
Ticaret Sicil No : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Cad. Akyağa Plaza No: 7/A/6
ÜMRANİYE / İSTANBUL
Sicil No : 276444
Mersis No : 0922003497000017
Web Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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 itibarıyla aktif pasif likidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek likidite kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek likidite ve faiz pozisyonuna göre kullanılacaktır. (Benzer vadeli kredilerin fonlanması, daha maliyetli pasif kalemlerin yerine ikame edilmesi vb.)

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'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, 91 gün vadeli 400.000.000 TL nominal ve 154 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

06-07-08 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 Formunu" doldürmeleri ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 10. maddesinde öngörülen yöntemleri gerekmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F:2/A Bosphorus Bulvarı Marmara Cad. Kat:3
06560 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270927 / Şirket Sic. No: 270927 / Mersis No: 0922003497000017
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Uçsuz Sokak No: 357228
Tic. Sic. No: 270927 / Şirket Sic. No: 270927 / Mersis No: 0922003497000017

Ticaret Unvanı: VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Bulvarı No: 35 Cad. Akyağa Plaza No: 7/5-2
İSTANBUL / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270927
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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 kriterlerinden 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 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) 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 | Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 10.01.2020 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları | Sabit Yöntem ² |

² Sabit Yöntem ile ödeme kabul edecek yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonosu/özel sektör tahvili bedelleri, Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri ile değiştirilerek ödenmektedir. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri ile değiştirilerek ödenmektedir. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya TL DİBS'leri ile değiştirilerek ödenmektedir.

| | | |
|---|--|--------------|
| 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, 10.01.2020 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 | 09.01.2020 ve 10.01.2020 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 ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

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

A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman 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 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, 10.01.2020 vadeli TRFVKFB12011, TRFVKFB12029 ve TRFVKFB12037 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 tahvili talep 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.
- 10.01.2020 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 09 Ocak ve 10 Ocak 2020 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu/özel sektör tahvili talep 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 yöneme göre yapılacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırım'ca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy Vakıfbank 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 10.01.2020 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış fiyatı, talep toplama süresinin bitimini takiben ödenmesi için 10.01.2020 tarihinde (10 Ocak 2020) Kamuyu Aydınlatma

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıncılar Bulvarı No: 18 Beşiklik 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 22
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357224
Boğaziçi Kurumlar D: 922 009 9359
Mersis No: 0-9220-0883-9900017

Ticaret Unvanı : ÜMRANİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükelçi Cad. Akyaka Plaza No: 7/A/B
ÜMRANİYE İSTANBUL
Sicil No : 76444
Mersis No : 0922003497000917
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr

02 Ocak 2020

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 10.01.2020 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 08.01.2020 tarihinden sonraki iş günü olan 09.01.2020 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 10.01.2020 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.
Akat Mah Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel 0 (212) 352 35 77 Faks 0 (212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No 357428
Borçlanıcı Kurumlar V.D. 922 008 8354
Mersis No 09220-0883-5900017

Ticaret Unvanı : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Mersis Adresi : Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükkarabıçlı Cad. Akyaka Plaza No:7/6 Kat:
ÜMRANİYE / İSTANBUL
Sicil No: 276444
Mersis No : 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi : www.vakifbank.com.tr