

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **19./10/2018** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 119 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 450.000.000 TL nominalle 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 girilerek okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14/09/2018 ile **19/10/2018** tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu **19/10/2018** 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 okunmasında 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 yükletilebileceği ölçüde sorumludur. ~~Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerin birlikte okunduğu takdirde özeti yanlış, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenmez.~~ 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.



19 Ekim 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Atatürk Mah. Ebuşevki Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:14 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 36 70  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Ticaret Sicil No: 357228  
Bosporus Kültür Varlıkları V.D. 922 000 8359  
Merkez No: 0 9220-0883-5900017

Ticaret Sicil No: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticaret Sicil No: Saray Mahallesi Dr. Münan  
Büyükdere Caddesi No: 77/A1 Blok 3/11  
İmza Yeri: İSTANBUL  
Sicil No: 357228  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	14

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Edüluca Marjın Cad. Park Mıyca Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34036 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 35 79 Fax: 0212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Sicil No: Ticaret Sicil No: 257220  
Bodrum Kurumlar V.D. 022 043 0359  
Merkezi No: 0-9220-0383-56-0017



19 Ekim 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 27551 Saray Mh.Şişli İ.D. / Üsküdar  
00yulduz cad. No: 7/A1 Beşiktaş-34398  
Ünvan: VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sicil No: 27551  
Sicil Kurumları: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Mükellefleri Vergisi
DTH	Döviz Tavdiat 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 İçin Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı (özel kişilik altında faaliyet göstereler dahil, aynı sermayeyle 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
KRBT	Kredi Riskine Baş Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORBT	Operasyonel Riskle İlgili Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRE	Piyasa Riskine Baş 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

**VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 Akal Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
 F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
 Tel: 0(212) 312 85 77 Fax: 0(212) 312 36 20  
 www.vakifmenkul.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil No: 357224  
 Bona Fide Kurumlar V.D. 922 008 8359  
 Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
 Sicil No: 27/11 Blok 2/168  
 Dış Ticaret Sicil No: 27/11 Blok 2/168  
 Ücret Sicil No: 27/11 Blok 2/168  
 Sicil No: 27/11 Blok 2/168  
 İletişim Adresi: www.vakifmenkul.com.tr



B. Yılmaz

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklorinde yor alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunun ve özette bu bilgilerin aulamını değıştiren nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul ilzanin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> 12 / 10 / 2018	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Ticaret İnavanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticaret Mükker Adresli Saray Mahallesi Dr. Adnan Bıyıklıoğlu Cad. No: 7/A Blok 3/788 Büyükdere / Beşiktaş / İSTANBUL Sicil No: 276444 İnternet Adresi: www.vakifbank.com.tr <b>Barış HAMALÖĐÜ</b> Müdür	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arzu Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 12 / 10 / 2018	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebulub Mardıı Cad. Park Maya Sitesi F/2A Blok No 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL Teli 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 351 30 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 397228 <b>Mehmet Emin ZÜMRÜ</b> Direktör	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

## 2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret İnavanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

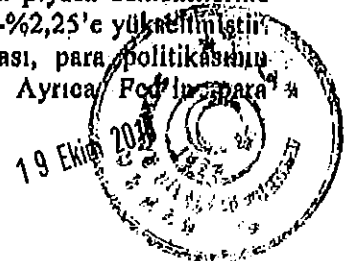
### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, İhraççının kurulduğu İlke ile ilgili bilgileri

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

Konuya İlişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörlü etkileyen önemli eğİlimler

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





Eylül'de bir önceki aya göre %6,76 artmış ve yıllık bazda Ağustos'taki %17,22'den Eylül'de %24,05'e yükselmiştir. Böylece çekirdek enflasyon 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmıştır. Yurt İçi Üretici Fiyatları Endeksi (Yİ-ÜFE), Eylül'de bir önceki aya göre %10,88 artmış ve yıllık bazda Ağustos'taki %32,13'ten %46,15'e yükselmiştir. Böylece Yİ-ÜFE 2002 Haziran'dan sonraki en yüksek seviyeye çıkmıştır. Enflasyonun alt gruplarında genelle yayılan sert artışlar yaşanması enflasyonun beklentimizin üzerinde gerçekleşmesinde etkili olmuştur. Ağustos ayında kurda yaşanan sert yükselişin fiyatlara yansımaları Eylül ayında belirgin şekilde görülmüştür. Ayrıca Yİ-ÜFE'de geçmiş aylarda yaşanan sert yükselişlerini de TÜFE'ye yansımalarıyla birlikte TÜFE harcama gruplarında genelle yayılan yüksek artışlar yaşanmıştır. Yİ-ÜFE'nin %46,15'te, TÜFE'nin ise %24,52'de olması maliyet kanalıyla TÜFE'de yukarı yönlü baskının devam edeceğini göstermektedir. Kurda bir miktar sakinleşme yaşanmış olsa da kurdaki yükselişin gecikmeli etkileri Ekim'de de görülmeye devam edecektir. Ayrıca Ekim'de havaların soğumaya başlamış olması nedeniyle enflasyon sepetinde en yüksek paya sahip gıda ve alkolsüz içecekler grubunda yükseliş devam edebilecektir. Doğalgaz ve elektriğe hem sanayide hem konutta yapılan zamlar ise hem Yİ-ÜFE'ye hem de TÜFE'ye yükseliş olarak yansımaya olacaktır. Bütün bu etkenler sonucu enflasyonda yükselişin Ekim'de devam edeceğini ve yeni bir kur şoku yaşanmazsa Ekim'den sonra düşüş başlayacağı düşünülmektedir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan Orta Vadeli Program 20 Eylül 2018'de isim değişikliği yapılarak Yeni Ekonomi Programı adıyla 3 yıllık (2019-2021) olarak açıklanmıştır. Programda dengeleme, disiplin ve değişim ilkeleri benimsenmiştir. Programda 5 temel hedef ve tedbir üzerine kurgulanmıştır. Bunlar; enflasyon, kamu maliyesi, istihdam, cari açık ve bankacılık ve reel sektör alanlarıdır. Programa göre büyüme tahminleri 2018 yılı için %3,8; 2019 yılı için ise %2,3; enflasyon tahminleri 2018 yılı için %20,8 2019 yılı için ise %15,9; işsizlik hedefi tahminleri de 2018 yılı için %11,3, 2019 yılı için de %12,1 olarak açıklanmıştır. Cari açık hedefi 2018 yılında %4,6, 2019 yılında da %3,3 olarak belirtilmiştir. Programa göre alınacak tedbirlerle birlikte 2019 yılında 60 milyar TL tasarruf yapılacağı öngörülmektedir. Program kapsamında kamudaki işleyişten farklı olarak sürekli sahada çalışarak Tasarruf faaliyetleri için hedeflere yönelik yol haritaları hazırlayacak ve raporlayacak Kamu Maliyet ve Dönüşüm Ofisleri kurulacağı belirtilmiştir. Henüz ihalesi yapılmamış olan projeler askıya alınmıştır. Programa yönelik açıklanan takvimin üçer aylık periyotlarla takip edileceği belirtilmiştir. Vergi isteminin daha adil olabilmesi için istisna, muafiyet ve indirimlerin yeniden gözden geçirileceği belirtilmiştir.

Artan ticaret savaşları gerilimi önümüzdeki dönemde piyasalar için en önemli risk unsuru olarak görünmektedir. Dünyanın en büyük iki ekonomisi arasında artan gerilim dünya ticaretini olumsuz etkileyebilecektir. Türkiye açısından ise yüksek enflasyon ve cari açık önemli risk unsurları olarak görünmektedir. Ancak ekonomide yılın ikinci yarısında yaşanabilecek yavaşlama cari açık ve enflasyonda da düşüş yaşanmasını sağlayabilecektir.

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

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

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal Hizmetler Grubu	Finans Dışı Hizmetler Grubu
Güneş Sigorta A.Ş.	Güneş Sigorta A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.
Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Vakıfbank International AG	Vakıfbank International AG	Taksim Oteliçilik A.Ş.
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Faktoring A.Ş.	Vakıf Faktoring A.Ş.	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	KKP- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
 Akat Mah. Ebululaş Mardin Cnd. Park Maya Sitesi  
 F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
 Tel: 0 212 352 35 77 Fax: 0 212 352 38 70  
 E-posta: info@vakifmenkul.com.tr  
 Sicil No: 274920  
 Ticaret Sicil No: 274920  
 Mersis No: 0-9220-0563-500017

19 Ekim 2018



Ticaret Bakanlığı  
 Vakıflar Dairesi Başkanlığı  
 Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
 Adres: Saray Mahallesi D. Adnan  
 Bulvarı No: 7/A Blok Kat: 1768  
 Üst Kat Kat: 1768  
 İstanbul  
 Telefon: 776444  
 E-posta: info@vakifmenkul.com.tr  
 Web Sitesi Adresi: www.vakifmenkul.com.tr

*B. Hengul*

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Çiğirirlik Holding A.Ş.
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*)
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.
Taksim Otelcilik A.Ş.	Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	
Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Kredi Garantili Fonu A.Ş.	
Kredi Garantili Fonu A.Ş.		
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.		
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.		
KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.		
İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.		
Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl. Bank. A.Ş.		
Çiğirirlik Holding A.Ş.		
Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
Kredi Garantili Fonu A.Ş.		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.		

(\*) KKTC'de Tasfiye halinde olup kayyum atanmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmini ve beklentileri

YOKTUR.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturma hususları hakkında açıklama:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

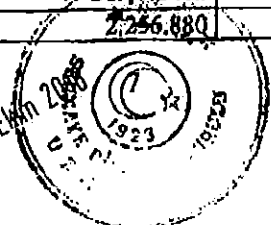
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	35.542.565	28.656.246	24.369.315
KREDİLER VE ALACAKLAR	216.840.923	186.548.784	149.575.269
MEVDUAT	174.074.095	157.987.866	126.259.309
ÖZKAYNAKLAR	26.704.489	23.622.965	19.607.472
<b>AKTİF / PASİF TOPLAMI</b>	<b>318.369.644</b>	<b>280.859.006</b>	<b>220.671.000</b>

\* Krediler ve Alacaklar kalemine faktoring alacakları ve finansal kiralama alacakları da dahil edilmiştir. Önceki dönemlerde bu iki kalemin ilgili satırda yer almamaktaydı.

Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2.256.880</b>	<b>4.017.346</b>	<b>2.792.446</b>

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akıncı Mah. Nispetiye Mah. Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 35 70 Fax: 0212 352 38 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 156728  
Gözetici Kurumlar V.D. 822 008 8389  
Mersis No: 0-8220-0883-5000017

Ticaret Sicil No: 27090 Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 27090 Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Büyükdere Caddesi No: 7/A Blok: 47/9  
Ünvanı: VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr



Bankamızın, 30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 16 Ağustos 2018, 2 Mart 2018 ve 20 Şubat 2017 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.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarihitipi=-1&sirketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#0>  
(Erişim Tarihi: 11.10.2018)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 11.10.2018)

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, 30.06.2018 tarihi itibarıyla 953 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 956 adet şubesi, 16.491 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 işler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri inşaat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu finans sektörü dışında faaliyetlerde bulunan 24 adet şirketi bulunmaktadır.

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

**2.11. İhraççının yönetim hakimiyetini sahip oluların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı**

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

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

**VAKIF BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akad. Mah. Ebuhişrî Meryem Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 (STANBUL)  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 38 20  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 27092  
Doğrudan Kurumlar Y.D. 822 003 6359  
Merkezi No: 0 8220 0893 5900017



Ticaret Unvanı: VakıfBank Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi: Beşiktaş Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Caddesi No: 7/A1 Blok: 3/1768  
Ünvan: STANBUL  
Sicil No: 27092  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



## 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

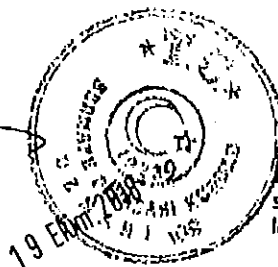
Adı Soyadı	Görevi
Racı KAYA	Yönetim Kurulu Başkanı
Şahap KAVCIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Emin ÖZCAN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tahvil Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Şahin UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar TUNÇBİLİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ARISOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemil Ragıp ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi

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

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

	2016 Yılı Finansal Tabloları	2017 Yılı Finansal Tabloları	2018-06 Dönümü 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, adres ve sorumlu ortak başdenetçi	Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebu'lula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0212 231 357 33 77 Fax: 0212 231 352 18/20  
www.vakifbank.com.tr  
Kamuyu Aydınlatma Platformu No: 357228  
Borsada Kayıtlı Kurumlar V.D. 922 000 8359  
Mersis No: 0-9220-0-8383-5900017



Ticaret Unvanı: Vakıf Menkul Değerler Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 27711  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Or. Adnan  
Üyüklü Sokak No: 7/A1 Blok 34 109  
Diyadinin İstanbul  
Sicil No: 2770444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortukluğumuz tarafından 200.000.000 TL nominal değerli 119 gün vadeli finansman bonusu ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli finansman bonusu olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 450.000.000 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 tedavililtili kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kısıtların 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 değildirlir. 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:

Talep toplamının son günü olan 24 Ekim 2018 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve [www.yakifbank.com.tr](http://www.yakifbank.com.tr) aracılığı ile duyurulacaktır.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 119 gün ve 210 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

##### 1- 119 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/10/2018
- Vade Sonu Tarihi: 22/02/2019 olacaktır.

##### 2- 210 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/10/2018
- Vade Sonu Tarihi: 24/05/2019 olacaktır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah. Ebulula Meydanı Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Başkent 34035 İSTANBUL  
Tel 0(212) 362 35 77 Fax: 0(212) 352 38 20  
www.yakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 9359  
Merkez No: 0-9220-0883-850017



Ticaret Bakanlığı, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresli Sermayesi Yatırımları Dr. Ahihan  
Büyükdere Caddesi No 7/A1 Blok 3/27A  
Orduyolu İSTANBUL  
Sicil No: 270444  
İnternet Sitesi Adresi: www.yakifbank.com.tr

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 iskonto lu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

**e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

Her iki farklı vadedeki iskontolu finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından, 119 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,10 (10 baz puanı) ve 210 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,20 (20 baz puanı) 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 ödemesizliği ilave 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mh. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Silosu  
Etiler/Beşiktaş No:14 Boşnak 34035 İSTANBUL  
Tel: 0 212 352 36 77 Fax: 0 212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 26744  
Bilgi İşlem Kurumu V.D. 922 008 8350  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Sicil No: 26744 Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 26744 Vakıflar Bankası T.A.O.  
Etiler/Beşiktaş No:14 Boşnak 34035 İSTANBUL  
Sicil No: 26744 Vakıflar Bankası T.A.O.  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

### Piyasa Riski

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

### Operasyonel Risk

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

### Faiz Oranı Riski

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

### Kur Riski

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

### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

#### İhraççı Riski

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

#### İtibar Riski

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

#### İş Riski

Realiyetin 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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. CEBELI MAHALLESİ Ccd. Park Maya Sitesi  
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 16 17 Fax: 0212 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İhracatçı Kurum No: 357228  
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 6359  
Merkez No: 0-8220-0663-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: Adres: Saray Mahallesi İst. Adnan  
Büyükdere Cad. No: 7/1A1 Blok: 1 Kat: 176  
(Unvan) / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
(İnternet Sitesi) Adresi: www.vakifbank.com.tr

## Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahk melerce 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 gerçekteşebilecek elden  karnmaların 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 karşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen g r  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 değer, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir.

#### Likidite Riski:

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

### Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak

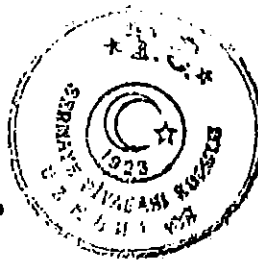
#### Kısıtlanması Riski

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 imk nsiz hale gelebilir.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ő.  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mayn Sileri  
F-2/1 Blok No:18 Beşiklağ 34035 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 369 35 77 Fax: 0(212) 352 38 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 33729  
Bulgari Kurumlar V.D. 022 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

19 Ekim 2018



13

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Bakanlığı Adresli Sermaye Mahifesi Nr. Adresli  
Büy kçekirge Cad. No:7/A1 Blok:447/A  
Ünvan: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1. Halka arzın gerektirdiği ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Borçlanma araçları ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vado 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 arzla 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 bonosu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

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

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

ifadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 119 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve 210 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 300.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

22-23-24 Ekim 2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Ebu İsa Mürşin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/1 Blok No:19 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0 (312) 382 15 71 Fax: 0 (312) 382 15 30  
www.vakifyatirim.com.tr  
Halka Arzı için İletişim No: 367226  
BDDK'ya Bildirilen V.D. 022 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-6900017



Ticaret Sicil No: 27090 / Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 27090 / Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Caddesi No: 77 / 1 Blok Kat: 14  
Özellik: STANBUL  
Sicil No: 27090  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 sürüclü belgesi veya pasaport) fotokopisi

• Tüzel Kişi Yatırımcılar: imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, 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 yoksun 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:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 26.10.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem <sup>1</sup>

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akad. Mah. Ebulula Meydanı Cad. Park Maya Sitesi

F2/A Blok No:16 Beşiktaş, 34036/İSTANBUL

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

[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

1. Sadece Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından dağıtım ile ilgili bilgi almak için başvuru yapılabilir.

2. Vakıfbank Finansman Bonoları, Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından dağıtım ile ilgili mevduatları sen nakde dönüşürler ek ödenecektir.

Ticaret Unvanı: Vakıfbank Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticaret Mük. No: 15/11/1993 Sarıyer Mahallesi Dr. Fidan

Büyükdere Caddesi No: 7/A Blok: 34768

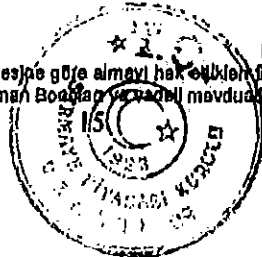
Umraniye/İSTANBUL

Sicil No: 276444

İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

3. Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından dağıtım ile ilgili mevduatları sen nakde dönüşürler ek ödenecektir.

19 Ekim 2018









Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplanmanın sonu erdiği günü takip eden iş gününde (25/10/2018) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

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

**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 başlatılacaktır.

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 26/10/2018 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

Halka arz sonuçları, Kurulum 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 toplanmanın son günü olan 24/10/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 25/10/2018 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesini iş günü olan 26/10/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmenlerin yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

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

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

Bloysel 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.  
Akai Mah. Ebulula Mardın Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18/Böcek/34036 İSTANBUL  
Tel:0(212) 362 36 77 Fax: 0(212) 362 30 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Vakıf Yatırım Şişli No: 357228  
Böcek Kurumu V.D: 922 008 8359  
Mersis No. 0-9220-0883-5900017

19 Ekim 2018



18

Ticaret Sicil No: 27111 Vakıf Yatırım Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Düyüncüyan  
Boşluk No: 7/A1 Blok 34760  
Ünvan: VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. İSTANBUL  
Sicil No: 27111  
Telefon No: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr