

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 09./08/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. (Tutar ve vade ihraç aşamasında belirlenecektir)

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 ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 10./08/2018 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 10./08/2018 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 özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212)352-35 77 Fax: 0(212)353 36 80
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 8358
Mersis No: 0-8220-0883-5400017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi, T.C. Adnan
Büyükdere Caddesi, No: 2661 Blok: Kat: 8
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Sicil Numarası: 276441
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebülkâle Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: (212) 312 35 77 Fax: (212) 352 36 26
www.vakifyatirim.com.tr
E-Posta: Ticaret Sicil No: 347226
Bilanço Kurumu: V.B. 822 808 5359
Mersis No: 0-8220-0463-5900017

2

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Sultan
Büyükdeniz Cad. No:7/A1 Blok 33748
Gözcüyayırı, Beşiktaş
Ticil Numarası: 725444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tovdiat 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 gösterebilir 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

VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıbrıs Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
Etiler Mahallesi, Etiler Cad. Park Maya Sitesi
No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274121 / Şifre: 952 05 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
Tic. Sic. No: 274121 / Şifre: 952 05 77
Mersis No: 0-8220-0803-5000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sara Mahallesi Dr. Adnan
Küçükleriz Caddesi No:71 Kat: 34768
Ünvan: VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil Numarası: 274121
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgiler 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. / / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Blok: 34764 Ünvanı / İSTANBUL Ticari Sicil No: 270144 E-posta Adresi: www.vakifbanka.com.tr	ÖZETİN TAMAMI
Celal Levent BAKI Müdür	Barış HAMALOĞLU Müdür

Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. / / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad. Mah. Ebukla Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 337298 KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ticari Sicil No: 270144	ÖZETİN TAMAMI
Mehmet Emin ZUMRUT Direktör	ÖZGAN ALPATA Müdür

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

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

Hukuki Statü	:	Anonim Ortaklık
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Filial Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	:	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No. 7/A-B Ümranıye / 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), 12-13 Haziran tarihli toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarını 25 baz puan artırarak faiz aralığını %1,75-%2 bandına yükseltmiştir. Fed üyelerinin 2018 yılı faiz beklentileri de üçten dörde güncellenmiştir.



ABD ekonomisinin bu yılın ilk çeyreğine ait büyüme oranı, %2,3'ten %2,2'ye revize edilmiştir. Büyümedeki aşağı yönlü revizyonda, kişisel tüketim harcamaları ve stok yatırımlarına yönelik ilk tahminlerin aşağı çekilmesi belirleyici olmuştur. ABD'de Haziran ayında tarım dışı istihdam verisi 195 bin kişi artış beklentilerinin üzerinde 213 bin kişi artış göstermiştir. İşgücüne katılım oranı ise, %62,7 olan beklentilerin üzerinde %62,9 seviyesinde açıklanmıştır. Bu durum güçlü istihdam piyasasının ekonomik büyümeyi desteklemeye devam edeceğini göstermiştir. ABD'de TÜFE Haziran'da aylık bazda %0,2 olan beklentilerin altında %0,1 artış kaydetmiştir. Yıllık bazda ise %2,9 artışla 2012'den bu yana en yüksek artışı gerçekleştirmiştir. TÜFE'nin Fed'in %2 enflasyon hedefinin üzerinde açıklanması ve son gelen istihdam verileriyle birlikte 2018 yılında iki kez daha faiz artırımına gideceği beklentisi güçlenmiştir. Euro Bölgesi, Çin ve Japonya'da da ÜFE'nin yükselmesi önümüzdeki dönemlerde dünyada ÜFE bazında enflasyonist baskı yaşanabileceği sinyali vermektedir. ABD yönetimi Avrupa Birliği, Kanada ve Meksika'dan ithal alüminyum ve çeliğe ek gümrük vergisi getirmiştir. ABD Başkanı Donald Trump'ın alüminyum ve çeliğe getirdiği ek gümrük vergisinden daha önce muaf bıraktığı Avrupa Birliği, Kanada ve Meksika'yı da vergiye tabi tutması piyasalarda ticaret savaşı endişelerini artırmış ve ABD'de borsalara sert değer kaybettirmiştir. Haziran ayında Kanada'da düzenlenen G7 Liderler Zirvesi'ne katıldıktan sonra açıklamalar yapan Trump ABD'nin çelik ve alüminyum ithalatına vergi uygulamasına karşılık vermeyi düşünen ülkelerin hata yapacaklarını söylemiştir. Trump'ın sonuç bildirgesini imzalayıp sonra reddetmesinin ardından G-7 Zirvesi'nde bir uzlaşmaya varılamamıştır. ABD Başkanı Donald Trump 15 Haziran'da, Çin'in fikri mülkiyet ve teknoloji hırsızlığının yanı sıra adaletsiz ticaret uygulamaları nedeniyle teknoloji ağırlıklı yaklaşık 800 ürünün 6 Temmuz 2018'den itibaren %25 ek gümrük vergisine tabi tutulacağını açıklamıştır. Bu ürünlerden toplanacak vergilerin 34 milyar doları bulacağı kaydedilirken, geri kalan 16 milyar dolarlık vergilerin uygulanacağı yaklaşık 300 ürüne yönelik inceleme sürecinin ise devam ettiği ifade edilmiştir. Temmuz ayının ilk haftasında ABD ve Çin'in daha önceden duyurduğu ek gümrük vergileri, karşılıklı olarak yürürlüğe girmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran ayı toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmemiştir. ECB Haziran ayı toplantısında varlık alım programına ilişkin açıklamalarda bulunmuştur. Varlık alımlarının Eylül sonuna kadar aylık 30 milyar euro olacağı, Ekim-Aralık döneminde 15 milyar euroya indirileceği ve yılsonunda ise bitirileceği açıklanırken faiz artışının en erken 2019 yılı ikinci yarısında olabileceği belirtilmiştir. Toplantıda ECB üyelerinin makro ekonomik beklentileri güncellenmiştir. Euro Bölgesi'nin 2018 yılı enflasyon tahmini %1,4'ten %1,7'ye yükseltirken büyüme tahmini ise %2,4'ten %2,1'e düşürülmüştür. Haziran ayı toplantısının tutanaklarında ise, belirsizliklerin yaşandığı bir ortamda parasal genişlemenin sona erdirilmesi konusunda ihtiyah olunması gerektiği ve faiz oranlarının enflasyonun hedefe doğru ilerlemesi için ihtiyaç duyulduğu sürece mevcut seviyelerde kalacağı ifadeleri yer almıştır. ABD 1 Haziran itibarıyla Avrupa Birliği'nden (AB) yaptığı çelik ithalatına %25, alüminyum ithalatına %10 gümrük vergisi uygulamaya başlamıştır.

Küresel ekonomilerde ticaret savaşına ilişkin endişeler devam ederken, Japonya ekonomisi söz konusu iki ülke arasındaki ticaret ilişkilerinden en çok etkilenen ekonomilerden biri olmuştur. Japonya'da bozulan imalat ve ihracat rakamları ülke ekonomisinin önümüzdeki dönemde de ABD ve Çin arasındaki olası ticaret savaşından olumsuz etkileneceğine işaret etmektedir. Japonya ekonomisi yılın ilk çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda beklentilerin oldukça üzerinde %0,6 oranında küçülmüştür. Böylece ülkenin 1980'lerden bu yana yakaladığı en uzun ekonomik büyüme dönemi olan iki yıllık büyüme süreci sona ermiştir. Japonya ekonomisindeki daralma yatırım ve tüketim harcamalarındaki düşüş ile ihracattaki zayıf büyümeden kaynaklanmıştır. Japonya Merkez Bankası'nın yakın dönemde faizlerle ilgili yeni bir adım atması beklenmemektedir. Küresel piyasalarda ticaret savaşı endişeleriyle risk alma

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meh. Edüla Mardin Cad. Park Maya Sitesi
2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271107 / Şirket Sic. No: 271107 / Mersis No: 081200345000010
Tic. Sic. No: 271107 / Şirket Sic. No: 271107 / Mersis No: 081200345000010
Tic. Sic. No: 271107 / Şirket Sic. No: 271107 / Mersis No: 081200345000010



Ticaret Unvanı: Türkiye Vahifar Bankası T.A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Sarayın Kaldırımları Adnan
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / 34398
E-posta Adresi: info@vahifarbank.com.tr
Web Sitesi: www.vahifarbank.com.tr
Tic. Sic. No: 271107 / Şirket Sic. No: 271107 / Mersis No: 081200345000010

iştahının azalması halinde, yenin güvenli liman alınması sonucu dolar karşısında hızlı bir şekilde değer kazanması söz konusu olabilecektir.

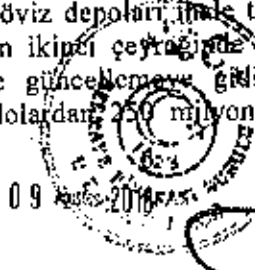
Mart ayında başlayan ve Çin ekonomisinin son dönemde gündemini en çok meşgul eden konu olan ticaret savaşı endişeleri Haziran ayında da etkisini sürdürmüş ve finansal piyasalarda da yansımaları hissedilmeye başlanmıştır. Yuan dolar karşısında sert değer kaybetmesi sonucunda USD/CNY paritesi kritik 6,70 seviyesine kadar yükselmiştir. Ticaret savaşı endişeleri, Çin'in ekonomik büyümesine ise zarar vermektedir. Çin ekonomisi ikinci çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,7 ile 2016'dan bu yana en yavaş büyümesini kaydetmiştir. Ticaret savaşları ile ilgili olarak piyasaları en çok tedirgin eden ihtimal, ABD'nin Çin'e yönelik uyguladığı tarifelere karşı 2015 yılında yaptığına benzer şekilde Çin'in yerel parasını devalüe etme yoluna gitmesidir. Ancak Çin'in 2015 yılında yaptığı devalüasyonlar sonucunda ülkeden yoğun bir şekilde sermaye çıkışının yaşandığı ve tekrar sermaye çıkışının hızlanması riskiyle karşılaşabileceği göz önünde bulundurularak bu ihtimalin düşük olduğu düşünülmektedir.

Türkiye ekonomisi 2018 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre, yüksek iç talep ve devlet teşvikleri öncülüğünde %7,4 büyümüştür. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış gayri safi yurtiçi hasıla ise bir önceki çeyreğe göre %2,0 büyümüştür. İlk çeyrekte büyüme beklentilerin üzerinde açıklansa da ikinci çeyrekte büyüme yavaşlama beklenmektedir. Hızlı kur ve faiz artışları ile artan volatilité sonucu risk algısındaki bozulma, maliyetlerdeki yükseliş, finansal koşullardaki sıkılaşma ve dayanıklı tüketim malları öncülüğünde iç talepteki zayıflamanın ikinci çeyrekte büyümenin yavaşlamasına neden olması beklenmektedir.

Enflasyon Haziran'da beklentilerin üzerinde aylık bazda %2,61 artmış, yıllık bazda ise Mayıs'taki %12,15'ten Haziran'da %15,36'ya yükselmiştir. Enflasyonun artışında gıda ve ulaştırma grubu fiyatlarındaki artışlar etkili olmuştur. Böylece enflasyon 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmıştır. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) Haziran'da bir önceki aya göre %1,81 artmış ve yıllık bazda Mayıs'taki %12,64'ten %14,60'a yükselmiştir. Böylece çekirdek enflasyon da 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmıştır. Yurt İçi Üretici Fiyatları Endeksi (YI-ÜFE), Haziran'da bir önceki aya göre %3,03 artmış ve yıllık bazda Mayıs'taki %20,16'dan Haziran'da %23,71'e yükselmiştir. Böylece YI-ÜFE 2003 Temmuz'dan sonraki en yüksek seviyeye çıkmıştır. Manşet enflasyonun öncülü olarak kabul ettiğimiz çekirdek enflasyon ve YI-ÜFE'de Haziran ayında da yükselişin devam etmiş olması ve YI-ÜFE ise TÜFE arasındaki marjın genişlemesi, manşet enflasyonda Temmuz ayında yükselişin devam edebileceğini göstermektedir. Bu nedenle Haziran'daki sert yükselişin ardından Temmuz'da da yükseliş devam edebilir ve yeni bir kur şoku yaşanmadıkça manşet enflasyonda tepe nokta görülebilir. Ağustos ayı ile birlikte ise manşet enflasyonda yeniden düşüş yaşanabilecektir. Son dönemde üst üste faiz artırım kararı alan TCMB'nin enflasyonda beklentilerin üzerinde sert bir artış yaşanmasının ardından 24 Temmuz'daki Para Politikası Kurulu toplantısında nasıl bir yol izleyeceği ve 31 Temmuz'da yayımlayacağı yılın üçüncü enflasyon raporunda %8,4 olan yılsonu enflasyon beklentisini yukarı yönlü hangi seviyeye güncelleyeceği takip edilecektir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) kurdaki hızlı yükselişi göz önünde bulundurarak bir dizi önlem almıştır. 7 Mayıs'ta Rezerv Opsiyonu Mekanizması (ROM) kapsamında döviz imkân oranı üst sınırı %55'ten %45'e düşürülmüştür. 9 Mayıs'ta günlük düzenlenen TL depoları karşılığı döviz depoları imkân tutarı 1,25 milyar dolardan 1,5 milyar dolara yükseltilmiş ve 2018 yılının ikinci çeyreğinde yapılacak TL uzlaşmalı vadeli döviz

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 18 Beşiktaş / İstanbul
F: 212 352 35 77 P: 212 352 36 20
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 337226
P: 0212 352 35 77 V.D. 822 009 8359
Mersis No: 0822008835900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Yatırım Bankası T.A.Ö
Ticaret Merkezi: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adnan
Yıldırım Bulvarı No: 18/At Beşiktaş / İstanbul
İstanbul / TÜRKİYE
Sicil Numarası: 337226
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) olağanüstü toplanarak faiz artırımına gitmiştir. Bu kapsamda, Geç Likidite Penceresi (GLP) uygulaması çerçevesinde Merkez Bankası borç verme faiz oranı 300 baz puan artırılarak %13,5'ten %16,5'e yükseltilmiştir. 24 Mayıs'ta 2018 yılının ikinci çeyreğinde yapılacak TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine ilişkin miktarda 9 Mayıs'ın ardından bir değişikliğe daha gidilmiştir. 1 ay vadeli ihalelerin miktarları 250 milyon dolardan 300 milyon dolara yükseltilmiştir. 25 Mayıs'ta, 25 Mayıs 2018 tarihinden önce kullanılan ve 31 Temmuz 2018 (dahil) tarihine kadar vadesi dolacak olan ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredilerinin, kredinin vadesinde ödenmesi halinde, ABD doları için 4.20, Euro için 4.90, İngiliz Sterlini için 5.60 kuru kullanılarak Türk lirası olarak yapılabilmesine olanak tanınmıştır. 28 Mayıs'ta ise para politikası operasyonel çerçevesine ilişkin sadeleşme sürecinin tamamlanması kararı alınmıştır. Bu doğrultuda 1 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının Merkez Bankası politika faizi olması ve bu oranın mevcut fonlama faizine (% 16,50) eşitlenmesine karar verilmiştir. Merkez Bankası gecelik vadede borçlanma ve borç verme oranlarının bir hafta vadeli repo ihale faiz oranına kıyasla +/- 150 baz puanlık bir marj ile belirleneceği açıklanmıştır. Böylece, TCMB'nin politika faizi mevcut GLP borç verme faiz oranı olan %16,5 olurken, koridorun üst bandı olan gecelik borç verme oranı %18, koridorun alt bandı olan gecelik borç alma oranı ise %15 olmuştur. TCMB 7 Haziran'daki Para Politikası Kurulu toplantısında ise politika faiz oranında 125 baz puan faiz artırım kararı alınmıştır. Böylece politika faiz olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı %16,50'den %17,75'e yükselmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, ekonominin makro istikrarını bozucu risklerin artmasını gerekçe göstererek Türkiye'nin kredi notunu bir kademe düşürmüştü ve BB+'dan BB'ye indirmiştir. Görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirmiştir. Gelecek dönemde not indirim ihtimaline ilişkin olarak ise Fitch, sermaye girişinin aniden durması veya ekonominin şirket ve bankalar üzerindeki stresi artıracak şekilde sert iniş gerçekleştirmesi halinde veya Türkiye'nin kredi notuna sahip ülkelerden çok daha düşük seviyede bulunan kamu borcu/GSYH oranının belirgin şekilde yükselerek benzer ülkeler seviyesine yaklaşması halinde notun düşürülebileceği belirtilmiştir.

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

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

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

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal Hizmetler Grubu	Finans Dışı Hizmetler Grubu
Güneş Sigorta A.Ş.	Güneş Sigorta A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.
Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Vakıfbank International AG	Vakıfbank International AG	Taksim Otocelik 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.	KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İzmir Enternasyonal Otocelik A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Güçbirliği Holding A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No:18 Boşluk 34635 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 96 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 337258
Büyükdere Kurumlar V.D. 922 008 8350
Mersis No: 0822004820000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sarayönü, Beşiktaş, İstanbul
Büyük Faiz Sahibi No:7/A, Tel: 34768
Umraniye/İSTANBUL
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Tasfiye Halinde World VakıfUBB Ltd. (*)
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	
Taksim Otelcilik A.Ş.	Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	
Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Kredi Garanti Fonu A.Ş.	
Kredi Garanti Fonu A.Ş.		
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.		
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.		
KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.		
İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ		
Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl. Bank. A.Ş.		
Güçbirliği Holding A.Ş.		
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.		
Kredi Garanti Fonu A.Ş.		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.		

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 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:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	30.866.053	28.656.246	24.369.315
KREDİLER VE ALACAKLAR	201.873.792	186.548.784	149.575.269
MEVDUAT	165.091.754	157.987.866	126.259.309
ÖZKAYNAKLAR	25.345.473	23.622.965	19.607.472
AKTİF / PASİF TOPLAMI	292.931.020	280.859.006	220.671.000

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

Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.123.689	4.017.346	2.792.446

Bankamızın, 31 Mart 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Mah. Ün. Cad. Park Maya Sitesi
 F-2/A Blok No:15 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
 Tel: 0 212 352 33 77 Fax: 0 212 352 86 20
 www.vakifyatirim.com.tr
 Mersis: 34720100000000000000
 Ticaret Sicil No: 27222
 Kurumlar V.D. 822 Dsg 833e
 Meslek No: 0-9220-0442-3508017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
 Ticari Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan
 Demirel Bulvarı No: 10 Blok 34768
 Ücretliye: İSTANBUL
 Sicil Numarası: 776444
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Şubat 2017 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve 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?tarhtipi=-1&irketgrubu=0&SirketAraciKurumlIst=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#0>

(Erişim Tarihi: 11.06.2018)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 11.06.2018)

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, 31.03.2018 tarihi itibarıyla 932 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 935 adet şubesi, 16.148 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Banka'nın ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, altısı diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu 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. 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 almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Meri, Etiloğlu Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 369228
Resmî Sicil Numarası V.D. 922 008 8359
Ticaret Sicil No: 0-9220-0833-6900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Yönetimi T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mh. Beşiktaş İl. Adnan
Muhittokulu Ç. Caddesi No: 7/11 Kat: 34768
Ünvanı: YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil Numarası: 369228
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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
İsmail ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Serdar TUNÇBİLEK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Emin ÖZCAN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Şahin UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabahattin BİRDAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ARISOY	Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihracı 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	2018-03 Dönemi Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 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.
Kulübü Cad. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 70
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 387229
Boğaziçi Kurumlar M.D. 922 006 8359
Vergi No: 0-9220-0843-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Saray Muhafesi Dr. Adnan
Göküldere Caddesi No: 2/A Kat: 4/6768
Unvanı: YİS MENKUL
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 400.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli finansman bonusu ve 200.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli finansman bonusu olmak üzere toplam 600.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 900.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraçı 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:

Talep toplamının son günü olan 15 Ağustos 2018 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve www.vakifbank.com.tr aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 126 gün ve 210 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 126 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonusunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17/08/2018
- Vade Sonu Tarihi: 21/12/2018 olacaktır.

2- 210 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonusunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17/08/2018
- Vade Sonu Tarihi: 15/03/2019 olacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kul Mah. Ebulula Merdin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:15 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212)357 35 77 Fax: 0(212)352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sicil No: 267282
Kıbrıs Kurumu V.D. 822 008 4369
Mersis No: 0-9220-0843-5000417



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Bankası A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Bentli Bulvarı Kat: 5 No: 77/10/1 Beşiktaş 34768
Ünvan No: 1351/0801
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

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

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

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

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

Vakıfbank tarafından, 126 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,10 (10 baz puan) ve 210 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,20 (20 baz puan) 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 değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

Yoktur.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

~~Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.~~

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebulula March Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Borsa Kurumlar V.D. 922 006 8355
Menkul No: 0-9220-0843-560017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27110 Adres: Saray Meydanı Dr. Adnan
Kamalı Mah. No:7/A Beşiktaş 34768
Umraniye/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
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 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 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 zedelemesi 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 kontrollü 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 nedeniyle oluşan risktir. Bankanın yanlış ticari seçimleri ile bu değişikliklerden yararlanabileceği fırsat ve tehlikelere

WAKIF BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Ebulula Mah. Cadd. Park Maya Sitesi
F: 2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.wakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 36723
Mecidiyeköy Şubesi No: 022 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Sicil No: 279922 Şişli Şubesi No: 10000000000000000000
Büyükdere Mah. Caddesi No: 7/10000000000000000000
Etiler Şubesi No: 10000000000000000000
Sicil No: 279922 Şişli Şubesi No: 10000000000000000000
İnternet Sitesi Adresi: www.wakifbank.com.tr

uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

Vergi Riski

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

Likidite Riski:

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

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Marmar Cad. Park Maya Sitesi
F: 2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 05 77 Fax: 0(212) 352 34 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367235
Borsacı Kurumlar V.D. 522 006 4359
Mersis No: 0-9220-0443-5800017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Merk. No: 270000 Saray Mahallesi, Vakıf Mahallesi
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Beşiktaş
Ünvanı: VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 iftasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birbir 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'na hitaben gönderilen 26.07.2017 tarih ve E.10844 sayılı yazısında;

"(...) Banka bonusu / tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankaya toplam 9.500.000.000 TL'ye kadar banka bonusu / tahvil ihracına 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, 126 gün vadeli 400.000.000 TL nominal ve 210 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.

13-14-15 Ağustos 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 bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

AKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kul Mah. Nispetiye Mahallesi, Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:19 Beşiktaş 34436 İSTANBUL
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Menkul Değerler Sicil No: 261226
Etiler/Beşiktaş/Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-8220-0683-9900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27200
Ticaret Sicil Adresi: Sarıyer, Akmerkez 3. Etage, No: 7/A, Kat: 3 Katlı
Ünvan No: 27200
Sicil Kurumları: T.C. MİT
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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) belirtirlerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

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

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

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı www.vakifbank.com.tr 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	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 17.08.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem ¹

Önemli Uyarılar: Yatırımcıların, talep formunda belirtilen bilgileri doğru ve eksiksiz olarak doldurması gerekmektedir. Yatırımcıların, talep formunda belirtilen bilgileri doğru ve eksiksiz olarak doldurması gerekmektedir. Yatırımcıların, talep formunda belirtilen bilgileri doğru ve eksiksiz olarak doldurması gerekmektedir.

Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
F.2/A Blok No:18 Beşiktaş 34099 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 267120
Mersis No: 0-9220-0843-5800017

Vakıfbank
Ticaret Sicil No: 267120
Mersis No: 0-9220-0843-5800017

Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
Ticaret Sicil No: 267120
Mersis No: 0-9220-0843-5800017

Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
Ticaret Sicil No: 267120
Mersis No: 0-9220-0843-5800017

Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 17.08.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem
---	--	--------------

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	16.08.2018 ve 17.08.2018 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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

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

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

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

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin 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 yatıracaktırlar. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 17.08.2018 vadeli TRFVKFB81825 ve TRFVKFB81859 ISIN kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Merh. Ebulula Merh'nin Cad. Park Maya Sığ.
E-2/A Blok No:18 Bosiktag 34633 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 01
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Sermaye Kurumu V.D. 922 008 8356
Merkezi No: 0-9220-0863-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıfları Bankası A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Akad. Merh'nin Cad. Dr. Adnan
Tunçel Bulvarı No: 18/3, Kat: 3A/6A
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 37644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

17.08.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işleminde;

- Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 17.08.2018 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 16 Ağustos ve 17 Ağustos 2018 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonosunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/ %100

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırım'ca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırıma isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arzda katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten vaktina edemezler ve finansman bonolarının hesaplarına virmanlanacağı tarih olan 17/08/2018 saat 12:00'ye

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler Mah. Cad. Park Maya Sitesi
Etiler Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272977 / Şirket Sic. No: 272977 / Mersis No: 081200352300017
Tic. Sic. No: 272977 / Şirket Sic. No: 272977 / Mersis No: 081200352300017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Mersis No: 081200352300017
Büyükdere Şişli Ofisi: Saray Mah. No: 77A Blok: 4768
İstanbul / T151 / TÜRKİYE
Sicil Numarası: 272977
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbanka.com.tr

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (16/08/2018) 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 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 17/08/2018 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 15/08/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 16/08/2018 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 17/08/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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.

09 Ağustos 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat İşlet. Ebuğla Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Kamuyu Ticaret Sicil No: 367428
Boğaziçi Kurumsal V.D. 922 008 8359
Mersis No: 082200835900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mh. Nispetiye Cd. Akmerkez
Büyükdeniz (Kat: 1) No: 711/81 Beşiktaş
İstanbul - 34398
İstanbul - 34398
Sicil Numarası: 276441
İnternet Site Adresi: www.vakifbank.com.tr

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....