

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **06/05/2019** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL nominalde kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14/09/2018, 19/10/2018, 16/11/2018, 13/12/2018, 18/01/2019, 14/02/2019, 08/03/2019, 12/04/2019, 24/04/2019 ile .../.../2019 tarihinde ve özet .../.../2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (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 edemler, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve duruma gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. 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.

Kurulca 09/08/2018 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 11.754.353.814 TL nominaldir.



06 Mayıs 2019

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) 352 35 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Lojistik Kurumlar V.D. 922 006 8356  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:34769  
Ormanlıyaka İSTANBUL  
Sicil Numarası 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	ISIN	Satış Şekli	Vade (Gün)
Finansman Bonosu	17.08.2018	426.466.396	TRFVKFBA1822	Halka Arz	126
Finansman Bonosu	17.08.2018	169.379.323	TRFVKFB31912	Halka Arz	210
Finansman Bonosu	17.08.2018	314.812.972	TRFVKFBE1869	Nitelikli	63
Finansman Bonosu	16.08.2018	181.300.000	TRFVKFBK1846	Nitelikli	92
Finansman Bonosu	17.08.2018	316.606.000	TRFVKFBK1853	Nitelikli	91
Finansman Bonosu	07.09.2018	543.000.000	TRFVKFBK1861	Nitelikli	70
Finansman Bonosu	07.09.2018	95.000.000	TRFVKFBA1830	Nitelikli	98
Finansman Bonosu	21.09.2018	303.471.150	TRFVKFB11914	Halka Arz	126
Finansman Bonosu	21.09.2018	42.485.722	TRFVKFB41911	Halka Arz	210
Finansman Bonosu	21.09.2018	282.115.872	TRFVKFBA1848	Nitelikli	84
Finansman Bonosu	05.10.2018	512.010.226	TRFVKFBA1855	Nitelikli	63
Finansman Bonosu	19.10.2018	448.000.000	TRFVKFB11922	Nitelikli	84
Finansman Bonosu	26.10.2018	149.129.468	TRFVKFB21913	Halka Arz	119
Finansman Bonosu	26.10.2018	56.328.458	TRFVKFB51910	Halka Arz	210
Finansman Bonosu	05.11.2018	273.000.000	TRFVKFB11930	Nitelikli	74
Finansman Bonosu	09.11.2018	571.000.000	TRFVKFB11948	Nitelikli	70
Finansman Bonosu	16.11.2018	755.900.000	TRFVKFB21921	Nitelikli	91
Finansman Bonosu	23.11.2018	99.034.729	TRFVKFB41929	Halka Arz	147
Finansman Bonosu	23.11.2018	43.699.261	TRFVKFB61919	Halka Arz	210
Finansman Bonosu	07.12.2018	148.742.706	TRFVKFB31920	Nitelikli	84
Finansman Bonosu	14.12.2018	306.500.000	TRFVKFB31938	Nitelikli	77
Finansman Bonosu	21.12.2018	323.942.555	TRFVKFB41937	Halka Arz	119
Finansman Bonosu	21.12.2018	50.732.354	TRFVKFB71918	Halka Arz	217
Finansman Bonosu	26.12.2018	26.203.802	TRFVKFB31946	Nitelikli	93
Finansman Bonosu	11.01.2019	373.858.761	TRFVKFB41945	Nitelikli	84
Finansman Bonosu	18.01.2019	789.640.321	TRFVKFB41952	Nitelikli	84
Finansman Bonosu	25.01.2019	323.414.446	TRFVKFB61927	Halka Arz	147
Finansman Bonosu	25.01.2019	9.327.768	TRFVKFB81917	Halka Arz	210
Finansman Bonosu	15.02.2019	634.599.560	TRFVKFB51928	Nitelikli	91
Finansman Bonosu	22.02.2019	249.665.118	TRFVKFB61935	Halka Arz	119
Finansman Bonosu	22.02.2019	95.700.000	TRFVKFB61943	Nitelikli	112
Finansman Bonosu	25.02.2019	355.377.889	TRFVKFB51936	Nitelikli	95
Finansman Bonosu	01.03.2019	486.203.145	TRFVKFB51944	Nitelikli	70
Finansman Bonosu	15.03.2019	168.862.678	TRFVKFB71926	Halka Arz	119
Finansman Bonosu	14.03.2019	146.951.392	TRFVKFB51951	Nitelikli	57
Finansman Bonosu	05.04.2019	301.790.164	TRFVKFB51969	Nitelikli	56
Finansman Bonosu	12.04.2019	844.500.000	TRFVKFB71934	Nitelikli	98
Finansman Bonosu	19.04.2019	413.213.885	TRFVKFB81925	Halka Arz	126
Finansman Bonosu	19.04.2019	45.588.037	TRFVKFB91916	Halka Arz	161
Finansman Bonosu	25.04.2019	76.799.656	TRFVKFB91950	Nitelikli	50
<b>Toplam</b>		<b>11.754.353.814</b>			

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 36 79  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8350  
Mersis No: 0-9220-0383-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil No: 27011  
Ticaret Sicil No: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019

# İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....	5
2. RİSK FAKTÖRLERİ .....	5
3. TEMEL BİLGİLER .....	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR .....	17
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER .....	27
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER .....	29
8. DİĞER BİLGİLER .....	29
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....	49
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....	50
10. EKLER .....	50



06 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34036 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 21  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35726  
Kırsaklı Kurumlar V.D. 622 009 8359  
Mersis No: 0-9220-3883-8900017

3

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adres: Adnan Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 7/769  
Ömerli İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.tmbbs.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
BIAS veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
EIA	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)
GMTN	Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhrac Programı)
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,
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
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 Riskine Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhracı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

03 Mayıs 2019



# İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

## 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> 30 / 04 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</b> <b>Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan</b> <b>Emek Caddesi No:7/A1 Blok 34750</b> <b>Çankaya / İSTANBUL</b> <b>Sicil No: 277644</b> <b>İnternet Adresi: www.vakifbank.com.tr</b> <b>Barış HAMALOĞLU</b> Müdür	<b>SERMAYE PİYASASI</b> <b>ARACI NOTUNUN</b> <b>TAMAMI</b>
<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 30 / 04 / 2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi</b> <b>E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL</b> <b>Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 33</b> <b>www.vakifyatirim.com.tr</b> <b>Sicil No: 357011</b> <b>Eğilim Kurumu V.D. 022 008 8399</b> <b>İnternet Ad: 0-0220-1383-8903</b> <b>Başak AKDOĞAN ALPATA</b> Müdür	<b>SERMAYE PİYASASI</b> <b>ARACI NOTUNUN</b> <b>TAMAMI</b>

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

VakıfBank finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep hakkı ve VakıfBank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya



06 Mayıs 2019

tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

### 2.1. İhraççı Riski:

Borçlanma aracı ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1. no'lu bölümünde ele alınmıştır.

### 2.2. Piyasa Riski:

Piyasa riski; borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda, söz konusu borçlanma aracının piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığını ifade etmektedir. İhraç edilen borçlanma aracının piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenmektedir. Borçlanma aracının fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenmektedir. Dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda borçlanma aracının fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düştüğü durumlarda ise borçlanma aracının fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma aracının fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını arttırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli Vakıfbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

### 2.3. Likidite Riski:

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

### 2.4 Diğer Riskler:

**Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski**

06 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Ticaret Sicil Numarası V.D. 922 009 8359  
Mersis No: 08220068356900017



Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
Omrak: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliğine göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamda 23.05.2013 tarih ve 427 sayılı Genelge uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

### İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır. Bu durumda Banka borçlanma aracına ilişkin ödeme yükümlüklerini kısmen/tamamen veya zamanında yerine getiremeyebilir. Ayrıca, Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi Bankanın ihraç ettiği borçlanma aracının da piyasa değerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

### Yasal Risk

Borçlanma araçları, halka arz edildiği tarihlerden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma aracının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu 9. no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.

## 3. TEMEL BİLGİLER

### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış ve yönetim komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

**Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi:** Bankamız kaynaklarının büyük çoğunluğu mevduat kaleminden oluşmaktadır. Borçlanma aracı ihraç edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidilmesi söz konusu olmaktadır.

**Maliyet kontrolüne yardım etmesi:** Planlanan borçlanma aracı ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen borçlanma aracı ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi amaçlanmaktadır.

**Faiz oranı riskinin azaltılması:** TL borçlanma aracı ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif ve pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır.

**İlave kaynak yaratılması:** Banka TL borçlanma aracı ihraç etmek sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkânına sahip olmaktadır. Yanı sıra yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanmaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boştaş 34035 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 40  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Bakanlığı Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34738  
Ünvanı / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Likidite etkisi: TL borçlanma aracı ihracı ile sağlanacak kaynakların bütüklük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli olmasına karşın borçlanma aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmaktadır.

Borçlanma aracı 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 aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

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

#### 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

##### 4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü: Finansman Bonosu / Özel Sektör Tahvili
- ISIN kodu: İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Vakıfbank tarafından açıklanacaktır.
- Nama/Hamilime olduğu: Hamiline
- Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi: Borçlanma araçları aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

##### 4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve borçlanma araçlarına ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Haziran 2013 tarihinde yayımlanan II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları BİAŞ'ın 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BİAŞ Yönergesine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma aracının kota alınabilmesi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Halka arz edilecek borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün 18. Maddesinde belirtilen şartların sağlanması şartıyla, ilgili yönergenin 5. maddesinin 5. fıkrası kapsamında en erken, BİAŞ'ın KAP'ta yapacağı duyuruyu izleyen iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasasında işlem görmeye başlayabilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akal 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) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Osmanlı Kurumlar V.D. 922 008 6359  
Mersis No: 0-9220-0863-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok: 34768  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 77644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



BLAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

**4.3. Borçlanma araçlarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma aracının kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

**4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

**Madde 206 -- (Değişik: 3/7/1940 - 3890/1 md.)**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tet:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 008 6359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Caddesi No:7/A1 Blok 34769  
Ünvanı: İSTANBUL  
Sicil No: 27644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

(Değişik dördüncü fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

**Birinci sıra:**

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflâsın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

**İkinci sıra:**

Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

**Üçüncü sıra:**

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

**Dördüncü sıra:**

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

(Ek fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflâsın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflâsın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflâs hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Boşıktaş 34635 İSTANBUL  
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 31  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:34768  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil No: 277644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019

Finansman Bonusu ve/veya Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK md.549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),
- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesine veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),
- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 530),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377),
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilme (TTK.md.395),
- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541),

haklarına sahiptirler.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merk. Adresi: Saray Mahallesi Dk. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil No: 27110  
Tic. Sicil No: 27110  
Tic. Sicil Adresi: www.vtbank.com.tr

- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumludur. (TTK md. 557/1))

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Borçlanma aracı sahipleri, Vakıfbank'ın kar zarar riskine katılmazlar. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

- Borçlanma aracı sahipleri Vakıfbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.

- Borçlanma aracı sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Vakıfbank'ın üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb.) yoktur.

- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

#### 4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

##### a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek 175 gün vadeli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. TÜFE'ye endeksli kuponlu olarak ihraç edilecek 371 gün vadeli özel sektör tahvilinin ödemeleri ise kupon faiz ödemeleri 3 ayda bir ve anapara ödemesi vade sonunda olacak şekilde gerçekleştirilecektir.

##### 1- 175 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 08.11.2019 olacaktır.

##### 2- 371 gün vadeli ihraç edilecek özel sektör tahvilinin;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 22.05.2020 olacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 15.05.2019 tarihinden sonraki iş günü olan 16.05.2019 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 17.05.2019 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek finansman bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda (175 gün vadeli finansman bonosu için 08.11.2019) anapara ile birlikte ödenecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 372 60 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722  
Bölgelici Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-9900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Soray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcemal Caddesi No:7/A1 Blok 2/768  
Ömerli/Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek 371 gün vadeli kuponlu özel sektör tahvilinin kupon ödemeleri ve anapara tutarının ödemesi aşağıda belirtilen tarihlerde gerçekleştirilecektir.

- o 1. Kupon Ödeme Tarihi: 19.08.2019 (İhraçtan 94 gün sonrası)
- o 2. Kupon Ödeme Tarihi: 18.11.2019 (1. Kupon ödemesinden 91 gün sonrası)
- o 3. Kupon Ödeme Tarihi: 17.02.2020 (2. Kupon ödemesinden 91 gün sonrası)
- o 4. Kupon Ödeme Tarihi: 22.05.2020 (3. Kupon ödemesinden 95 gün sonrası)
- o Anapara Ödeme Tarihi: 22.05.2020 (İhraçtan 371 gün sonrası)

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılmaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a (Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu) gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara ilişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8- (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi somuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dâhil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

İhraç edilecek TÜFE'ye endeksli finansman bonosunun basit faizi hesaplanırken, "%22,00 olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile "bononun itfa tarihinden önce Türkiye İstatistik Kurumu (<http://www.tuik.gov.tr>) tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)) verisi tablosunda yer alan en son aya ait "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" oranının üzerine madde 4.11'de yer alan ek getiri oranı

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) 352 36 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A Blok:4769  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil No: 277644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019

eklenmiş hali" karşılaştırılacak ve karşılaştırılan bu iki orandan yüksek olan oran nihai faiz oranı olarak seçilecektir.

İhraç edilecek TÜFE'ye endeksli kuponlu özel sektör tahvilinin kupon ödemelerinde, kupon faizi hesaplanırken "%22,50 olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile ilgili kuponun ödeme tarihinden önceki dönemde Türkiye İstatistik Kurumu (<http://www.tuik.gov.tr>) tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)) verisi tablosunda yer alan en son "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" değeri üzerine madde 4.11'de yer alan ve ilgili kupon ödeme tarihine denk gelen ek getiri oranı eklenecek ve karşılaştırılacak ve iki orandan yüksek olanı nihai faiz olarak seçilerek kupon gün sayısına göre kupon ödemesi gerçekleştirilecektir.

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranı olan Tüketici Fiyat Endeksi'ne ilişkin geçmiş performanslar, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)'in <http://www.tuik.gov.tr> adresindeki web sitesinden takip edilebilir.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

Yoktur.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

TÜFE'ye endeksli olarak ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının faizleri, Türkiye İstatistik Kurumu (<http://www.tuik.gov.tr>) tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)) verisi tablosunda yer alan en son "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" değerinin üzerine madde 4.11'de yer alan ek getirilerin ilave edilmesi yöntemiyle Vakıfbank tarafından gerçekleştirilecektir.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Yoktur.

i) 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.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfa'nın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

4.9. Kısmi itfa'nın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Kısmi itfa söz konusu değildir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Boşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 21  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357225  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok 34769  
Ormanlıyaka İSTANBUL  
Sicil No: 27644  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbanki.com.tr](http://www.vakifbanki.com.tr)

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

**1- 175 gün Vadeli Finansman Bonosu:**

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli TÜFE'ye endeksli finansman bonosu değişken faizli olarak ihraç edilecektir.

İhraca ilişkin bono faiz oranı belirlenirken, "%22,00 olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile "bononun itfa tarihinden önce Türkiye İstatistik Kurumu tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)) verisi tablosunda yer alan en son aya ait "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" oranının üzerine aşağıda belirtilen ek getiri oranı eklenmiş hali" karşılaştırılacak ve karşılaştırılan bu iki orandan yüksek olan oran nihai faiz oranı olarak seçilecektir.

Vakıfbank tarafından ihraçta teşkil eden ek getiri oranı %2,00 olarak belirlenmiştir.

Duyurulan basit faiz oranından, bileşik faiz oranı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

Finansman Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBB
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonosu Faiz Oranı (Bileşik)	BBO
Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)	TÜFE
Ek Getiri Oranı	K

$$BBB = \text{MAKSİMUM} (" \%22,00"; "TÜFE+K")$$

$$BBO = ((1+(BBB*T/36500))^{(365/T)})-1$$

**2- 371 gün Vadeli Özel Sektör Tahvili:**

İhraç edilecek olan 371 gün vadeli TÜFE'ye endeksli özel sektör tahvili kuponlu olarak ihraç edilecektir. Kupon oranları değişken faizli olacaktır.

İhraca ilişkin kupon faiz oranları belirlenirken, "%22,50 olarak Vakıfbank tarafından sabit olarak belirlenmiş oran" ile "ilgili kupon ödeme tarihinden önceki dönemde Türkiye İstatistik Kurumu tarafından kamuya açıklanmış son Tüketici Fiyat Enflasyonu (Tüketici Fiyat Endeksi (2003=100)) verisi tablosunda yer alan en son "Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)" değerinin üzerine aşağıdaki tabloda yer alan ilgili dönemdeki ek getiri oranı eklenerek" karşılaştırılacak ve karşılaştırılan bu iki orandan yüksek olanı ilgili kupon faiz oranı belirlecek ve kupon gün sayısına göre kupon ödemesi gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank tarafından ihraçta teşkil eden ilgili kupon ödeme tarihlerine denk gelen ek getiri oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlgili Kupon	Kupon Ödeme Tarihi	Kupon Gün Sayısı	Ek Getiri Oranı
1. Kupon	19.08.2019 Pazartesi	94	%2,00
2. Kupon	18.11.2019 Pazartesi	91	%3,00
3. Kupon	17.02.2020 Pazartesi	91	%4,00
4. Kupon	22.05.2020 Cuma	95	%4,00

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebu İsa Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 21  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 9359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Yeri: Adres: Saray Mahallesi Dk. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:3476  
Ömerli/İSTANBUL  
Sicil No: 270  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Duyurulan basit faiz oranından, bileşik faiz oranı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

Özel Sektör Tahvili Faiz Oranı (Basit)	BBB
Kupona Kalan Gün Sayısı	V
Özel Sektör Tahvili Faiz Oranı (Bileşik)	BBO
Yıllık değişim (Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim) (%)	TÜFE
İlgili Kupon Ödeme Tarihine Denk Gelen Ek Getiri Oranı	K
Dönemsel Kupon Oranı	R

$$BBB = \text{MAKSİMUM} (" \% 22,50 "; "TÜFE+K")$$

$$R = BBB * (V/365)$$

$$BBO = ((1+(BBB*V/36500))^{(365/V)})-1$$

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (16.05.2019), [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri 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.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 27.06.2018 tarih ve 91548 sayılı kararıyla, farklı vadelerde bir veya birden fazla defada, yurt içinde TL cinsinden, azami 5 yıl vadeli toplam 20.000.000.000.-TL nominal değerli ihraç limiti dahilinde finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara yapılması, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranlarının tespitinde ihracı planlanan borçlanma aracının biri vadesinden önce ve birisi de vadesinden sonra olmak üzere en az 2 tane DİBS'in veya Borsa İstanbul'da işlem gören herhangi bir DİBS'in referans olarak alınması, lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getiri oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır.

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

Yoktur.

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) 352 35 21  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Osmanlı Kurumlar V.D. 022 008 6339  
Mersis No: 0-9220-0883-5000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok: 2478  
Osmanlı / İSTANBUL  
Sicil No: 357228 / Fax: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019



## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arzı ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arzı katılmak için yapılması gerekenler

### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenlemelerine 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, dolaşımda bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 9.500.000.000 TL'yi aşmayacak şekilde ihraçta bulunulabileceği hususu Bankaya bildirilmiştir."

### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek finansman bonusu 175 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve özel sektör tahvili 371 gün vadeli 200.000.000 TL tutarda olacaktır. Borçlanma araçlarına toplam halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

### 5.1.3. Halka arz süresi ile halka arzı katılım hakkında bilgi

#### 5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

10-13-14-15 Mayıs 2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 4 gün talep toplanacaktır.

#### 5.1.3.2. Halka arzı başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu sıfatıyla Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Banka Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27.11.2015 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir.<sup>1</sup>

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

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını veya nominal tutarını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza 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

<sup>1</sup> Yetki Belgesine İlişkin Link: <https://www.vakifbank.com.tr/kamuyu-aydinlatma.aspx?pageID=1170>

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
TEL: (212) 352 35 77 Fax: (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0893-5900017



06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Bülent Ecevit Caddesi No:7/A1 Blok 34760  
Ordu Cad. İSTANBUL  
Sicil No: 357228  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri tutara/adete ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

#### Başvuru Yerleri:

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.

Borçlanma araçlarının halka arzına katılmak isteyen tüm 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 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 tüm şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri, Vakıfbank İnternet Bankacılığı, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS	Sabit Yöntem

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
--------------	------------------------------------	---------------



06 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 35 81  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:34700  
Ömrü: İSTANBUL  
Sicil No: 276444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Vakıfbank'ın tüm şubeleri, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	16.05.2019 ve 17.05.2019 vadeli, TL, USD ve EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem
---	--	--------------

Dağıtım esaslarına ilişkin detaylı açıklamaya 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi başlığı altındaki Dağıtım Esasları bölümünde yer verilmiştir.

### Tahsisat Grupları

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi üç gruba ayrılmışlardır:

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

**Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:** a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kısıtlarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

**Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar:** Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlardır.

**5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

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.

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

**5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

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

İhraç edilecek finansman bonusu/özel sektör tahvilinin birim 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/1 adet ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonusu/özel sektör tahvili parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 36 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008-0355  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

06 Mayıs 2019

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:4745  
Ordu Cad. / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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 (TL olarak) nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatan yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun/özel sektör tahvilinin fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu/özel sektör tahvilinin 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 (Talep edilen tutar) / %97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %97

Blokaj işleminde;

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

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.

**Sabit Yöntem:**



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat 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) 352 36 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

06 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Soray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/11 Beşiktaş 34398  
Ömerli Mah. İSTANBUL  
Sicil Numarası: 77644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr