

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ~~14~~ 15./05./2019 tarihinde onaylanmıştır.

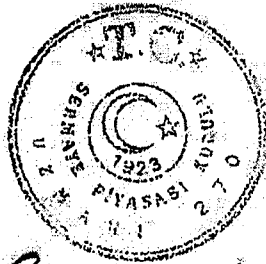
Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 300.000.000 TL nominale kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 09/08/2018 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, 25/04/2019, 08/05/2019 ile ~~15~~ 15./05/2019 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu ~~15~~ 15./05/2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak 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.



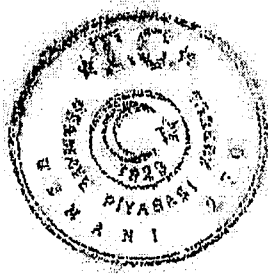
14 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Faks: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357278
Boğaziçi Kurumlar No: 922 008 8359
Mersis No: 0-92200-389-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükcemal Caddesi No: 7/A1 Blok: 34708
Ünvanı: / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

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



14 Mayıs 2019

B. S. S.
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi
F-2/A Blok No:18 Boşiklar 34015 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

2

B. S. S.
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Mersis Adresi: Saray Mahallesi D. Adnan
Büyükdere Caddesi No 7/A1 Blok 34761
Ünvan: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı fiziksel kişilik altında faaliyet gösterebilirler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı



14 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Marım Cad. Park Masrafı Çiftliği
 F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34435 İSTANBUL
 Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
 İstanbul Vakıflar Yatırım A.Ş.
 İstanbul Ticaret Sicil No: 35723
 Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 048 6359
 Mersis No: 0-922003883-5900017

3

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
 Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
 Büyük Özalp Caddesi No:7/A1 Blok 3/7
 Ümitköy / İSTANBUL
 Sicil Numarası: 776444
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

fonlama faizine ilişkin gelecekteki kararları konusunda "sabırlı duruş" vurgusunu yinelemiştir. Mart toplantısından bu yana gelen verilere göre ekonomik faaliyetin güçlü bir oranda arttığına altı çizilmiş, çekirdek ve manşet enflasyonun düştüğü ve %2'nin altında seyrettiği ifade edilmiştir. Tüketici harcamalarındaki artış ve işletme yatırımlarının ilk çeyrekte yavaşladığı ifade edilirken, istihdam artışının güçlü ve işsizliğin düşük kaldığı vurgulanmıştır. Fed Başkanı Powell, toplantı ardından yaptığı açıklamalarda Mart'tan bu yana gelen verilerin genellikle beklentilere paralel olduğunu belirtmiştir. Ekonomik büyüme ve istihdam artışının beklenenden daha güçlü olduğunu belirten Powell, buna karşın enflasyonun beklenenden daha zayıf kaldığını söylemiştir. Fed Başkanı bankanın %2'lik enflasyon hedefine bağlı olduğunu ifade etmiştir. Çekirdek enflasyonda ilk çeyrekte yaşanan düşüşün beklenmedik bir durum olduğunun altını çizen Powell, bunun geçici unsurlardan kaynaklanıyor olabileceğini söylemiştir. Powell, düşük enflasyonun bir kısmının geçici görüldüğü ve ilk çeyrekteki zayıf çekirdek enflasyonun Fed'in faiz artırımlarına bağlı olmadığını ifade etmiştir. Ayrıca enflasyon beklentilerinde olası bir kötüleşmenin ekonomi için olumsuz olabileceğini eklemiştir.

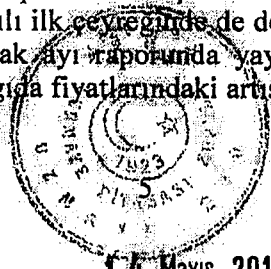
Euro Bölgesi'nde özellikle geçen yılın ikinci yarısından itibaren ekonomide yavaşlama sinyalleri gelmeye başlamıştır. 2018 sonu ve yeni yılın hemen başında açıklanan verilerle ekonomiye ilişkin endişeler artmıştır. Büyümedeki yavaşlamada küresel ekonomideki belirsizlikler, ABD ile yaşanan ticari gerilimler ve Brexit etkili olmaktadır. Ancak 2018 yılını %1,8 büyüme ile kapatan Euro Bölgesi ekonomisi 2019 yılının ilk çeyreğinde ise bir önceki yılın aynı çeyreğine göre beklentilerin üzerinde %1,2 büyüme kaydetmiştir.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), Mart toplantısında faiz oranını değiştirmemiştir. BOJ'un faiz toplantısının ardından yapılan açıklamada, faiz oranının -%0,10 olarak kalmasına karar verildiği belirtilmiştir. Japonya'da enflasyon Şubat ayında yıllık bazda %0,2 seviyesinde açıklanmıştır. Japonya ekonomisi 2018 yılının son çeyreğinde kısmen güçlenen işletme yatırımlarının etkisi ile yıllıklandırılmış rakamla %1,9 artmıştır. Bu veri %1,4 olan ilk açıklama ve %1,7 olan beklentilerin daha üzerinde gerçekleşmiştir.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Nisan'da aylık bazda %1,69 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Mart ayında %19,71'den Nisan'da %19,50'ye gerilemiştir. Gıda ve alkolsüz içecekler, giyim ve ayakkabı ile alkollü içecekler ve tütün gruplarındaki artışın düşük gelmesi enflasyon oranının tahminlerin altında gerçekleşmesinde etkili olmuştur. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) bir önceki aya göre %1,56 artmış ve yıllık bazda Mart'taki %17,53'ten %16,30'a gerilemiştir. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Nisan'da bir önceki aya göre %2,98 artmış ve yıllık bazda Mart'taki %29,64'ten %30,12'ye yükselerek son üç ayın en yüksek seviyesi olmuştur. Yİ-ÜFE'de sektörler bazında en hızlı artış %17,1 ile ham petrol ve doğalgazda, ana sanayi gruplarına göre ise %5,29 ile enerji grubunda yaşanmıştır. Böylece Yİ-ÜFE ve TÜFE arasındaki fark açılmıştır. İki endeks arasındaki farkın Yİ-ÜFE'deki yükseliş sonucu açılması gelecek ay TÜFE üzerinde yukarı yönlü baskının artacağını göstermektedir.

TCMB tarafından yayınlanan Nisan ayı enflasyon raporunda ekonomideki dengelenme eğiliminin devam ettiği ifade edilmiştir. Raporda 2019 yılsonu enflasyon tahminine yönelik bir değişiklik yapılmamış ve %14,6 olarak belirtilmiştir. 2020 yılı için yılsonu enflasyon tahmini %8,2 ve 2021 yılı yılsonu enflasyon tahmini de %5,4 olarak tahmin edilmiş ve orta vadede enflasyon oranının %5 seviyelerinde gerçekleşeceği tahmin edilmiştir. Enflasyon rakamlarında düzelmenin belirginleşene kadar sıkı parasal duruşa devam edileceği ifade edilmiştir. ÜFE'nin TÜFE üzerindeki etkilerinin 2019 yılı ilk çeyreğinde de devam ettiği belirtilmiştir. İlk çeyrekte gerçekleşen enflasyon oranının Ocak ayı raporunda yayınlanan enflasyon raporuna uyumlu olduğu ve bu dönemde işlenmemiş gıda fiyatlarındaki artışın tahminlerin üzerinde gerçekleştiği

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270933 / Şişli Sic. No: 33977 / Fax: 0 212 354 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 128
Boğaziçi Kurumlar Ltd. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Mükellef Adresi: Sarıyazı Mahallesi D. Adnan
Buyuközü Caddesi No:7/A1 Beşiktaş/34095
Ömerli Mahallesi İSTANBUL
Sicil No: 270933 / Ticaret Sicil No: 33977
Sicil No: 270933 / Ticaret Sicil No: 33977
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

belirtilmiştir. Ayrıca döviz kuru ve ithalat fiyatlarının tüketici enflasyonuna etkisinin bir önceki ile karşılaştırıldığında enflasyonu düşürücü yönde olduğu ifade edilmiştir.

Kredi derecelendirme kuruluşlarından Fitch Rating tarafından Türkiye'ye yönelik yapılan değerlendirmede, Türkiye'nin notu BB ve görünümü de negatif olarak teyit edilmiştir. Fitch tarafından yapılan açıklamada reytingin güçlü kamu finansmanı, geniş ve çeşitlilik taşıyan ekonomisi, canlı özel sektörü, kişi başına gayri safi milli gelir ve aynı gruptaki ülkelerin ortalamasını üzerinde olan insani kalkınma göstergeleri ile desteklendiği belirtilmiştir.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F:2/A Blok No:18 Beşiktaş 34345 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275235 / Mersis No: 08330012752352000000000000000000
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

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

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	32.491.457	28.656.246	24.369.315
KREDİLER VE ALACAKLAR	228.650.201	186.548.784	149.575.269
MEVDUAT	182.475.709	157.987.866	126.259.309
ÖZKAYNAKLAR	29.105.753	23.622.965	19.607.472
AKTİF / PASİF TOPLAMI	344.638.460	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	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
NET DÖNEM KARI/ZARARI	4.604.478	4.017.346	2.792.446

Bankamızın, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 26 Şubat 2019, 2 Mart 2018 ve 20 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?tarhi=31.12.2018&irketgrubu=0&irketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=2&secimler=#0>
(Erişim Tarihi: 01.04.2019)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 01.04.2019)

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

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

YOKTUR.

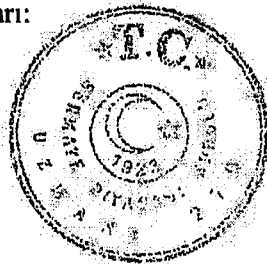
2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Manzana Sitesi
F-2/A Blok No:18 Boşiktaş 34035 İSTANBUL
TELEFON(212) 362 35 77 FAKS(0212) 362 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257236
Boğaziçi Kurumlar V. 922 008 5359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Mahallesi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Ayhan
Büyükdere Cad. No:7/A1 Blok:3 Kat:68
Ünvanı: / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

VakıfBank, 01.04.2019 tarihi itibarıyla 948 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 951 adet şubesi, 16.747 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 işbirlikler olmak üzere 12'si finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 11'i 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. Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. 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

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

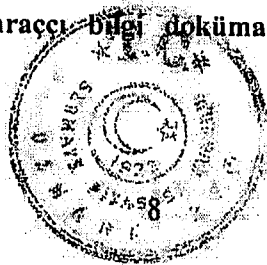
YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Şahap KAVCIOĞLU	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
Serdar TUNÇBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemil Ragıp ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş/34095 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273523/277 Fax: 0212 352 31 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 922 008 8369
Mersis No: 0-922010883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil No: 273523/277 Adresi: Saray Mahallesi Dr. Zehran
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok:1476
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 175 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 175 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun:

- Vade Başlangıç Tarihi: 24.05.2019
- Vade Sonu Tarihi: 15.11.2019 olacaktır.

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

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

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

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

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

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

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek 175 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %22,50 olacaktır.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

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

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

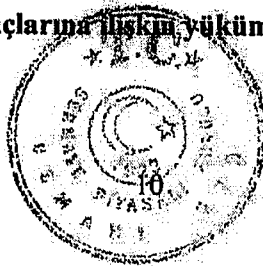
4. RİSK FAKTÖRLERİ

14 Mayıs 2019

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

Kredi Riski

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Boşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 332 35 77 Fax: 0212 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar No: 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Vakıf Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Marke Adresi: Saray Mahallesi Dr. Arınan
Buyukeni Caddesi No:7/A1 Blok Vakıfbank
Ümraniye İSTANBUL
Sicil No: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

Piyasa Riski

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

Operasyonel Risk

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

Faiz Oranı Riski

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

Kur Riski

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski

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

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Mevzuat Riski

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

Strateji Riski

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34339 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275235/012 Tic. Sic. No: 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Buyukozturk Caddesi No:7/A1 Blok:769
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil No: 275235/012
Sicil No: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbanki.com.tr

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

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

Bankanın, çoğu finansal sektörde olmak üzere muhtelif sektörlerde yer alan iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımları toplamının veya ileride gerçekleştirilecek elden çıkarmaların Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski:

Borçlanma araçları ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının 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 çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Parkhaya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34096 İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 57 Fax: (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228
Boğaziçi Kurum V.D. 922 008 8359
Tic. Sicil No: 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2020

Ticaret Sicil No: Vakıf Yatırım Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok: 2/768
Ünvan: VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 277644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Borçlanma araçları ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma araçlarının itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

BDDK'nın Sermaye Piyasası Kurulu'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."

ifadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 175 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 200.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

20-21-22 Mayıs 2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

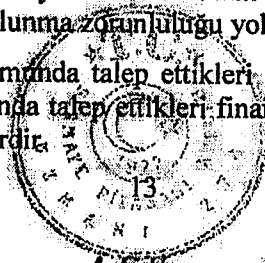
Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

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.

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Milya Sitesi
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 317228
Boğaziçi Kurumlar D. 922 408 8359



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi No: Adnan
Buyukozturk Caddesi No: 7/A1 Blok 347
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

B. F. F. F.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

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

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

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı www.vakifbank.com.tr ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

Finansman bonolarının halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi-Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

- 1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,
- 2) Vakıfbank Telefon Bankacılığı
Tel: 0 (850) 222 07 24
- 3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,
- 4) Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri,
- 5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem ¹
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu, Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

¹ Sabit Yöntem: Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım listesine göre arıyıcı hak ettikleri finansman bonoları bedelleri yatırımcıların bloke yapılabildiği Vakıfbank Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları ile ilgili olarak Vakıfbank'ın internet sitesinde belirtilen şekilde döndürülerek ödenecektir.
Vakıfbank'ın Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktar Bulvarı No: 7/A1 Blok Kat: 7. Kat / Üsküdar / İSTANBUL / Türkiye
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

14 Mayıs 2019

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	23.05.2019 ve 24.05.2019 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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

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

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

İhraç edilecek finansman 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 yatıracaklardır. 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 Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 24.05.2019 vadeli TRFVKFB51910 ISIN kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu talep edebileceklerdir.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34032 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357328
Boğaziçi Kurumlar D. 922 009 8359
Mersis No. 0-9220-0883-5900017



14 Mayıs 2019

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö.
Ticaret Sicil Adresi: Saray Mahallesi Et. Adnan
Boğaziçi Caddesi No:7/A1 B2 34032
İstanbul / İSTANBUL
Telefon Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel /%97

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 24.05.2019 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 23 Mayıs ve 24 Mayıs 2019 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun 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, ödememe riskinin Vakıf Yatırım'ca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arzda katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 24.05.2019 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günün akşam saatlerinde (23.05.2019) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arzda katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maria Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271352/35777 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Y. No: 922 004 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Sicil Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan
Büyükcangöz Cad. No: 71/1, Beşiktaş, İstanbul
Ünvanı: Vakıf Yatırım / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 24/05/2019 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Talep toplamanın son günü olan 22.05.2019 tarihinden sonraki iş günü olan 23.05.2019 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 24.05.2019 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.

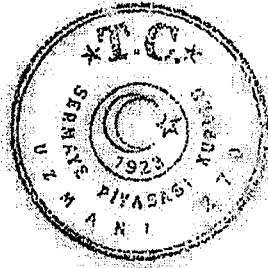
5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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.



14 Mayıs 2019

17

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34735 İSTANBUL
Tel: (212) 852 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357225
Boğaziçi Kurumlar D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Saray Mahallesi Dr. Fehman
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok: 7/68
Ünvanı: YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 277644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr