

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. (İhraççı/Banka)  
**1.2. Merkez Adresi** : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. A1 Blok No:  
7A Kat: 19 34768 Ümraniye/İstanbul  
**1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü  
**1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 776444  
**1.5. Faaliyet Konusu** : Banka esas sözleşmesinin "Kuruluş Maksadı" başlıklı  
4'üncü maddesinde;

"Banka, aşağıda yazılı işlerle iştigal eder:

**A-** Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,

**B-** Sigorta ve sair ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,

**C-** Gayrimenkul alıp satmak,

**D-** Her türlü banka muamele ve hizmetleri yapmak,

**E-** (31.3.1969 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile değişik şekli) Vakıflar Genel Müdürlüğü ile Mülhak Vakıfların idaresini Bankaya tevdi lüzum görecekları gayrimenkullerle işletmelerin yapılacak anlaşmalarda gösterilecek esaslar dahilinde rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, sımai, zirai) girişmek.

(Her yıl Eylül ayı içinde Başbakan veya T.C.Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün bağlı olduğu Bakanın başkanlığında Türkiye Cumhuriyeti Vakıflar Genel Müdürü ve Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Müdürünün iştirakiyle toplanacak bir heyet tarafından, yukarıdaki fıkra gereğince idare ve işletmeleri Bankaya tevdi edilebilecek

**Ticaret Unvanı:** Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
**Ticari Merkez Adresi:** Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdeniz Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
Ümraniye/İstanbul  
**Sicil Numarası:** 776444  
**İnternet Sitesi Adresi:** www.vakifbank.com.tr

gayrimenkullerle işletmelerin durumu incelenir ve bunlardan Bankaya devri gerekenler Başbakan veya ilgili Bakan tarafından tespit olunur.)

**F- (31.3.1969 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile eklenmiştir.)** Mazbut ve Mülhak Vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün, yapılacak anlaşmalar dahilinde, veznedarlık işlerini yapmak.”

ifadeleri yer almakta olup, bu doğrultuda Banka'nın temel faaliyet alanı bireysel bankacılık, kurumsal bankacılık, özel bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ile uluslararası bankacılık hizmetlerini kapsayan bankacılık faaliyetlerinden oluşmaktadır. Bankamız hali hazırda 927 şubesi ve 16.006 çalışanı ile ülkemiz sınırları içinde ve dışında hizmetlerini sürdürmektedir.

#### 1.6. Ortaklık Yapısı

Banka'nın 2.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü <sup>(1)</sup>	A	1.075.058.639,56	%43,00
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü <sup>(2)</sup>	B	386.224.784,72	%15,45
Diğer Mülhak Vakıflar	B	2.673.619,00	%0,11
Diğer Mazbut Vakıflar	B	1.448.543,46	%0,06
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	C	402.552.666,42	%16,10
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	C	1.527.392,67	%0,06
Halka Açık	D	630.514.354,16	%25,22
<b>Toplam</b>		<b>2.500.000.000</b>	<b>100,00</b>

(1), (2); Bankamız pay defterinde T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü adına kayıtlı olup Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün 29.04.2013 tarihli KAP açıklamasında; söz konusu A ve B grubu payların Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği Mazbut Vakıflara ait olduğu ifade edilmektedir.



Sermaye Piyasası Aracının Türü	Kote Edildiği/ İşlem Görmeye Başladığı Tarih	İlgili Piyasanın/ Borsanın Bulunduğu Ülke	İlgili Piyasanın/ Borsanın İsmi	Piyasanın/ Borsanın İlgili Pazarı	1 TL Nominal Payın II. Seans Kapanış Fiyatı (13.04.2018)
D Grubu Pay	18.11.2005	Türkiye	Borsa İstanbul A.Ş.	Yıldız Pazar	6,14 TL

### 1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Bankanın en fazla paya sahip olan tüzel kişi ortağı, 5737 Sayılı Vakıflar Kanunu uyarınca Başbakan Yardımcısı'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdüren T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü'dür.

### 1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri(***) (***)			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
İsmail ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Başkanı	09.06.2017 GK	3 YIL*
Serdar TUNÇBİLEK(**)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	09.06.2017 GK	3 YIL*
Mehmet Emin ÖZCAN	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Murahhas Tabii Üyesi	09.06.2017 (Başbakanlık ataması)	3 YIL*
Ömer ARISOY	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017 GK	3 YIL*
Dr. Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017 GK	3 YIL*
Şahin UĞUR(**)	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	09.06.2017 GK	3 YIL*
Dilek YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017 GK	3 YIL*
Sabahattin BİRDAL(**)	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	09.06.2017 GK	3 YIL*

\* Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri 3 yıldır. Tekrar seçilmeleri uygun olup, görevine devam eden üyelerimizin süreleri bitiş tarihi itibarıyla yenilenmiştir. 09.06.2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrasında Yönetim Kurulu Başkanlığına İsmail ALPTEKİN, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine ise Serdar TUNÇBİLEK seçilmişlerdir.

\*\* Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1); 4.3.4 ve 4.3.5 numaralı ilkeleri "Yönetim Kurulu üyesi içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız Üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz." (4.3.4) "Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür."(4.3.5) çerçevesinde Serdar TUNÇBİLEK, Şahin UĞUR ve Sabahattin BİRDAL bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

\*\*\* Kuruluş Tarzı, Tayin ve Seçim, Hizmet Müddeti ile ilgili Türkiye Vakıflar Bankası TAO Kanunu ve Ana Sözleşmesi madde 48 uyarınca Bankanın Yönetim Kurulu; Genel Müdür dahil dokuz üyeden oluşur. (A) grubu üyelerden biri Vakıflar Genel Müdürlüğü'nü temsil etmek üzere Başbakan tarafından, (A) grubunun diğer üç üyesi ile (B) Grubunun bir üyesi ve (C) grubunun iki üyesi, kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Bu adayın belirlenmesinde (D) Grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır. Genel Kurulca Yönetim Kurulu'na seçilen 1 üye ile (A) ve (C) Grubunun 1'er üyesi bağımsız üyelerdir. Yönetim Kurulu kurumsal yönetim beyanında ve yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığına ilişkin açıklama yer alır. Banka Genel Müdürlüğü bulunmadığı hallerde ise vekili Yönetim Kurulu'nun tabii üyesidir. Banka Genel Müdürlüğü ile Yönetim Kurulu Başkanlığı görevleri aynı kişide birleşemez. Yönetim Kurulu ilk toplantısında kendi üyeleri arasındaki görev dağılımını yapar. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri üç yıldır. Tekrar seçilmeleri caizdir. Bunlara verilecek ücret miktarları Genel Kurulca tayin ve tespit edilir, Başbakanın onayı ile uygulanır. Bankanın Genel Müdürü Yönetim Kurulu'nun tabii ve murahhas üyesidir.



\*\*\*\* 6219 Sayılı Bankamız Kanunu'nun 15. Maddesi "Bankanın İdare Meclisi Genel Müdürle birlikte, toplam dokuz üyeden oluşur". Aynı maddenin devamında " (A) Grubu üyelerinden biri Vakıflar Genel Müdürlüğünü temsil etmek üzere Başbakan tarafından seçilir" denilmektedir. Başbakanlık Makamı tarafından (A) Grubu Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn. Halim Kanatçı'nın görev süresi 30.04.2015 tarihinde dolmuş, yerine ilgili makam tarafından henüz atama yapılmamıştır. Bu sebeple yukarıdaki tabloda sekiz Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır.

### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	70.000.000-TL	%15,00
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	2.400.000.000-TL	%8,38
Roketsan Roket San. Ve Tic. AŞ	147.052.860,85-TL	%9,93
Bankalararası Kart Merkezi AŞ	14.000.000-TL	%9,70
Güçbirliği Holding AŞ	30.000.000-TL	%0,07
İzmir Enternasyonel Otelcilik AŞ	120.000-TL	%5,00
Kredi Kayıt Bürosu AŞ	7.425.000-TL	%9,09
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	600.000.000-TL	%4,37
Kredi Garanti Fonu AŞ	318.281.750-TL	%1,54
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.	500.000 USD	%82,00

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı
Güneş Sigorta AŞ (*)	270.000.000-TL	%48,02
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ	26.500.000-TL	%53,90
Vakıfbank International AG	70.000.000-EUR	%90,00
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	109.000.000-TL	%58,71
Vakıf Faktoring AŞ	70.000.000-TL	%78,39
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ (*)	20.000.000-TL	%22,89
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ (*)	217.500.000-TL	%38,70
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	35.000.000-TL	%99,00
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	12.000.000-TL	%100,00
Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ	14.000.000-TL	%54,29
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Tic. AŞ	30.241.438,80-TL	%69,33
Taksim Otelcilik AŞ	334.256.686,59-TL	%51,00
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	85.000.223,35-TL	%65,50

(\*) Muhasebe Standartları ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda; iştirak ve bağlı ortaklık tanımı, %51'ne sahip olma şartı aranmaksızın şirketteki yönetim ve kontrol gücünün, doğrudan ya da

dolaylı olarak elinde bulundurulmasına dayanmaktadır. Bu kapsamda, Güneş Sigorta AŞ, Vakıf MYO AŞ ve Vakıf GYO AŞ'de pay oranı %50'nin altında olmakla birlikte; VakıfBank'ın doğrudan ve dolaylı pay toplamına bakıldığında, Şirketteki payların çoğunluğunun VakıfBank'ın kontrolünde olduğu şeklinde değerlendirilmektedir.

### 1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı-Soyadı	Görevi/Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Ali TAHAN	Müdür	25.11.2014
Zeynep Nihan DİNCEL	Müdür Yardımcısı	25.11.2014
Yasemin KEÇELİOĞLU	Uzman	25.11.2014
Ece Seda YASAN	Uzman	25.11.2014
Yusuf YILMAZ	Uzman	12.01.2015
Berna Selem ARSLANTAŞ	Yetkili	12.01.2015

\* Belgenin alındığı tarih olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na yapılan başvuru tarihi dikkate alınmıştır.

### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyeliği bulunmaktadır.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 1.279.000.000,00 TL

### 2.2. Artırım Kaynakları

- Hisse Sen. İhraç Primleri : 448.204.980,20 TL
- Diğer Sermaye Yedekleri : 605.762.812,52 TL
- Yeniden Değerleme Fonu : 7.794.988,72 TL
- Olağanüstü Yedekler : 154.500.031,08 TL
- Diğer Kar Yedekleri : 4.737.187,48 TL

### 2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 2.500.000.000,00 TL

### 2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 23.01.2007
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 25.01.2007

### 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin

Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 26.06.2015, YMM-1389-2015/545-74



### 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 2015, 2016 yılsonları bağımsız denetimi ve 2017 Haziran dönemine ilişkin sınırlı denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esası	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2017	BDDK ve KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır.	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2016	BDDK ve KGK tarafından yürürlüğe konulan yönetmelik ve standartlara (hep birlikte BDDK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatı) uygun olarak hazırlanmaktadır.	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	BDDK ve KGK tarafından yürürlüğe konulan yönetmelik ve standartlara (hep birlikte BDDK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatı) uygun olarak hazırlanmaktadır.	Konsolide	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Banka'nın 2015, 2016 ve 2017 yılsonlarına ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
NAKİT VARLIKLAR VE BANKALAR	27.665.933	29.644.804	41.980.045
MENKUL KIYMETLER	26.009.702	28.588.848	33.412.678
KREDİLER	125.959.679	149.575.269	186.548.784
İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	566.352	622.930	664.101
MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1.855.655	1.933.368	1.986.871
DİĞER VARLIKLAR	7.528.237	10.305.781	16.266.527
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>189.585.558</b>	<b>220.671.000</b>	<b>280.859.006</b>
MEVDUAT	112.009.997	126.259.309	157.987.866
ALINAN KREDİLER	20.195.047	26.299.430	31.387.788
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	12.827.198	13.244.271	22.689.075
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	10.646.708	14.682.824	19.870.759
KARŞILIKLAR	5.056.546	5.606.097	6.127.041
VERGİ BORCU	539.449	489.787	761.867

SERMAYE BENZERİ KREDİLER	4.155.551	5.014.700	5.917.137
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	7.152.307	9.467.110	12.494.508
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>17.002.755</b>	<b>19.607.472</b>	<b>23.622.965</b>
SERMAYE	2.500.000	2.500.000	2.500.000
SERMAYE YEDEKLERİ	1.647.761	1.544.666	1.759.499
KÂR YEDEKLERİ	10.333.662	12.259.333	14.805.097
GEÇMİŞ YILLAR KAR/ZARARI(*)	67.353	(13.974)	(51.166)
DÖNEM KÂRI	1.948.588	2.789.918	3.932.432
AZINLIK PAYLARI(*)	505.391	527.529	677.103
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>189.585.558</b>	<b>220.671.000</b>	<b>280.859.006</b>

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
FAİZ GELİRLERİ	13.973.432	16.964.189	22.045.179
FAİZ GİDERLERİ	(8.238.164)	(9.727.956)	(13.073.305)
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ (NET)	870.329	912.483	1.235.550
TİCARİ KÂR / ZARAR	139.931	505.038	194.447
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	(1.635.860)	(2.333.609)	(2.842.558)
DİĞER GELİR VE GİDERLER (NET)	(2.708.644)	(2.803.365)	(2.549.940)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI(*)	(527.111)	(724.334)	(992.027)
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI(**)	1.873.913	2.792.446	4.017.346

\*Tabloda Pasif toplamına ulaşabilmek için Geçmiş yıllar kar/zararı ve Azınlık Payları satırları eklenmiştir.

\*Tabloda Net dönem Kar/Zararı bakiyesine ulaşabilmek için Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı satırı eklenmiştir.

\*\* Net Dönem Karı/Zararında gösterilen rakam Grubun Karı/Zararı ve Azınlık Payları Karı/Zararı rakamları toplamından oluşmaktadır.

#### 4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch	01.02.2018	BB+	Yatırım Yapılabilir Değil
Fitch	02.02.2017	BB+	Yatırım Yapılabilir Değil
Fitch	12.10.2016	BBB-	Yatırım Yapılabilir
Fitch	25.08.2016	BBB-	Yatırım Yapılabilir
Fitch	28.07.2016	BBB-	Yatırım Yapılabilir
Fitch	25.02.2016	BBB-	Yatırım Yapılabilir
Moody's	09.03.2018	Ba3	Yatırım Yapılabilir Değil
Moody's	07.08.2017	Ba2	Yatırım Yapılabilir Değil
Moody's	24.03.2017	Ba2	Yatırım Yapılabilir Değil

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34769  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 27444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Moody's	23.09.2016	Ba2	Yatırım Yapılabilir Değil
Moody's	19.07.2016	Baa3	Yatırım Yapılabilir
Moody's	22.03.2016	Baa3	Yatırım Yapılabilir
Standart&Poors	12.12.2017	BB	Yatırım Yapılabilir Değil
Standart&Poors	01.02.2017	BB	Yatırım Yapılabilir Değil
Standart&Poors	13.12.2016	BB	Yatırım Yapılabilir Değil
Standart&Poors	20.07.2016	BB	Yatırım Yapılabilir Değil
JCR Eurasia	22.03.2018	BBB-	Yatırım Yapılabilir

## B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	256.492.099	TL	24.11.2017	20.04.2018	13,3148	Halka Arz
Finansman Bonosu	150.000.000	TL	02.02.2018	04.05.2018	14,2500	Nitelikli
Finansman Bonosu	42.304.399	TL	20.10.2017	25.05.2018	12,9308	Halka Arz
Finansman Bonosu	267.392.568	TL	22.12.2017	25.05.2018	13,1982	Halka Arz
Finansman Bonosu	382.434.394	TL	09.01.2018	01.06.2018	14,4000	Nitelikli
Finansman Bonosu	184.260.749	TL	09.03.2018	22.06.2018	14,1500	Nitelikli
Finansman Bonosu	566.071.615	TL	16.03.2018	22.06.2018	14,2000	Nitelikli
Finansman Bonosu	201.773.448	TL	26.01.2018	29.06.2018	13,3082	Halka Arz
Finansman Bonosu	267.253.694	TL	23.02.2018	29.06.2018	13,1730	Halka Arz
Finansman Bonosu	560.829.652	TL	06.04.2018	06.07.2018	14,3000	Nitelikli
Finansman Bonosu	125.282.030	TL	23.03.2018	20.07.2018	13,4307	Halka Arz
Finansman Bonosu	267.213.920	TL	31.01.2018	27.07.2018	14,2000	Nitelikli
Finansman Bonosu	658.786.744	TL	09.03.2018	27.07.2018	14,3000	Nitelikli
Finansman Bonosu	70.841.493	TL	26.01.2018	17.08.2018	14,5500	Nitelikli
Finansman Bonosu	322.761.329	TL	16.03.2018	07.09.2018	14,4000	Nitelikli
Finansman Bonosu	46.272.511	TL	23.02.2018	21.09.2018	13,6809	Halka Arz
Finansman Bonosu	224.203.091	TL	30.03.2018	21.09.2018	14,6000	Nitelikli
Finansman Bonosu	185.776.880	TL	06.04.2018	21.09.2018	14,6000	Nitelikli
Finansman Bonosu	65.975.667	TL	23.03.2018	26.10.2018	14,3104	Halka Arz
Özel Sektör Tahvil	150.000.000	TL	03.11.2017	05.11.2018	13,6200	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	525.000.000	TL	18.09.2017	06.09.2027	16,2076	Nitelikli



Sermaye Benzeri Kredi	672.395.000	ABD Doları	01.11.2012	01.11.2022	6,00%	Yurt Dışı Satış
Sermaye Benzeri Kredi	227.605.000	ABD Doları	13.02.2017	01.11.2027	8,00%	Yurt Dışı Satış
Tahvil (Eurobond)	500.000.000	ABD Doları	31.10.2013	31.10.2018	5,00%	Yurt Dışı Satış
Tahvil (Eurobond)	500.000.000	Euro	17.06.2014	17.06.2019	3,50%	Yurt Dışı Satış
Sermaye Benzeri Kredi	500.000.000	ABD Doları	02.02.2015	03.02.2025	6,88%	Yurt Dışı Satış
Tahvil (Eurobond)	500.000.000	ABD Doları	27.10.2016	27.10.2021	5,50%	Yurt Dışı Satış
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	500.000.000	Euro	04.05.2016	04.05.2021	2,38%	Yurt Dışı Satış
Tahvil (Eurobond)	500.000.000	ABD Doları	30.05.2017	30.05.2022	5,63%	Yurt Dışı Satış
Finansman Bonosu	75.000.000	ABD Doları	12.06.2017	13.06.2018	3ML+1.85%	Yurt Dışı Tahsisli Satış
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	1.333.000.000	Türk Lirası	09.10.2017	09.04.2023	13,76%	Yurt Dışı Tahsisli Satış
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	1.333.000.000	Türk Lirası	14.12.2017	14.12.2022	0,1438	Yurt Dışı Tahsisli Satış
Finansman Bonosu	10.000.000	Euro	26.01.2018	26.07.2018	1,15%	Yurt Dışı Tahsisli Satış
Tahvil (Eurobond)	650.000.000	ABD Doları	30.01.2018	30.01.2023	5,75%	Yurt Dışı Satış
Finansman Bonosu	7.000.000	Euro	09.02.2018	08.08.2018	1,15%	Yurt Dışı Tahsisli Satış
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	1.000.000.000	Türk Lirası	28.02.2018	28.02.2023	14,57%	Yurt Dışı Tahsisli Satış
Finansman Bonosu	7.000.000	Euro	16.04.2018	17.04.2019	1,10%	Yurt Dışı Tahsisli Satış



## 2. İhraç Tavanı Alman Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Finansman Bonosu/Tahvil	16.000.000.000 TL / 04.08.2017 tarih ve 30/1005 sayılı toplantısında alınan Kurul Kararı	5.964.423.854	TL
Sermaye Benzeri Borçlanma Aracı	3.000.000.000 TL / 23.08.2017 tarih ve 32/1063 sayılı toplantısında alınan Kurul Kararı	2.475.000.000	TL
Tahvil/Bono/Sermaye Benzeri Tahvil	5.000.000.000 USD / 08.01.2018 tarih ve 1/8 Kurul Kararı [1]	4.320.412.800 <sup>1</sup>	USD
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	3.000.000.000 EUR / 29.09.2017 tarih ve 35/1202 Sayılı Kurul Kararı [2]	1.272.171.375,25 <sup>2</sup>	EUR

## 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
<p>Bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kalemi dışında da fon yaratılması ve kaynakların çeşitlendirilmesi, hem Bankamız hem de sektör tarafından tercih edilmektedir. Orta-uzun vadeli TL kaynak yaratma imkanlarının oldukça kısıtlı olduğu dikkate alındığında, pasiflerimizin ortalama vadesini uzatması nedeniyle vade uyumsuzluğunu azaltması, sermaye yeterlilik, likidite ve faiz riski rasyolarının güçlü seviyelerde sürdürülebilmesi açısından TL mevduat dışı kaynaklarımızın yapılandırılmış borçlanma aracı ile çeşitlendirilmesi önem arz etmektedir.</p> <p>İhraçlar ile yaratılacak olan kaynakların Bankamızca daha uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi temel amaç olarak değerlendirilecektir.</p>	%100

## 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi:

**Unvanı** : Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
**Sözleşme tarihi** : 11.04.2018(\*)  
**Aracılığın Türü** : En iyi gayret aracılığı

(\*)Sözleşme süresinin bitiminden önce yıllık olarak sözleşmenin 2018 yılını kapsayacak şekilde yenilenmesi planlanmaktadır.

**Ticaret Unvanı:** Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
**Ticari Merkez Adresi:** Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
Nispetiye / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL  
**Sicil Numarası:** 776044  
**İnternet Sitesi Adresi:** www.yakifbank.com.tr

<sup>1</sup> 17.652.774.659,52 TL (13.04.2018 tarihli USD/TL kuru 4.059 baz alınarak hesaplanmıştır.)

<sup>2</sup> 6.407.800.000,00 TL (13.04.2018 tarihli EUR/TL kuru 5.0369 baz alınarak hesaplanmıştır.)



**5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi:**

17/04/2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye gerekli başvuru yapılacaktır.

17/04/2018

<b>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</b>	
<b>Genel Müdürlüğü</b>	
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi/Dr. Adnan	
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34/68	
Etiler/Beşiktaş/İstanbul	
Sicil Numarası: 776444	
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr	
<b>Hasan ECESoy</b> Genel Müdür Yrd.	<b>Muhammed Onay ÖZKAN</b> Başkan



# Başvuru Formunda Yer Alan Finansal Tablolardaki Önemli Kalemlere İlişkin Açıklama

Banka'nın 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
NAKİT VARLIKLAR VE BANKALAR	27.665.933	29.644.804	41.980.045
MENKUL KIYMETLER	26.009.702	28.588.848	33.412.678
KREDİLER	125.959.679	149.575.269	186.548.784
İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	566.352	622.930	664.101
MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1.855.655	1.933.368	1.986.871
DİĞER VARLIKLAR	7.528.237	10.305.781	16.266.527
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>189.585.558</b>	<b>220.671.000</b>	<b>280.859.006</b>
MEVDUAT	112.009.997	126.259.309	157.987.866
ALINAN KREDİLER	20.195.047	26.299.430	31.387.788
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	12.827.198	13.244.271	22.689.075
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	10.646.708	14.682.824	19.870.759
KARŞILIKLAR	5.056.546	5.606.097	6.127.041
VERGİ BORCU	539.449	489.787	761.867
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	4.155.551	5.014.700	5.917.137
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	7.152.307	9.467.110	12.494.508
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>17.002.755</b>	<b>19.607.472</b>	<b>23.622.965</b>
SERMAYE	2.500.000	2.500.000	2.500.000
SERMAYE YEDEKLERİ	1.647.761	1.544.666	1.759.499
KÂR YEDEKLERİ	10.333.662	12.259.333	14.805.097
GEÇMİŞ YILLAR KAR/ZARARI(*)	67.353	(13.974)	(51.166)
DÖNEM KÂRI	1.948.588	2.789.918	3.932.432
AZINLIK PAYLARI(*)	505.391	527.529	677.103
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>189.585.558</b>	<b>220.671.000</b>	<b>280.859.006</b>

\*Tabloda Pasif toplamına ulaşabilmek için Geçmiş yıllar kar/zararı ve Azınlık Payları satırları eklenmiştir.

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
FAİZ GELİRLERİ	13.973.432	16.964.189	22.045.179
FAİZ GİDERLERİ	(8.238.164)	(9.727.956)	(13.073.305)
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ (NET)	870.329	912.483	1.235.550
TİCARİ KÂR / ZARAR	139.931	505.038	194.447
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	(1.635.860)	(2.333.609)	(2.842.558)
DİĞER GELİR VE GİDERLER (NET)	(2.708.644)	(2.803.365)	(2.549.940)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI(*)	(527.111)	(724.334)	(992.027)
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI(**)	1.873.913	2.792.446	4.017.346

\*Tabloda Net dönem Kar/Zararı bakiyesine ulaşabilmek için Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı satırı eklenmiştir.

\*\* Net Dönem Karı/Zararında gösterilen rakam Grubun Karı/Zararı ve Azınlık Payları Karı/Zararı rakamları toplamından oluşmaktadır.

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



2017 Aralık dönemi bilanço verileri 2016 yılı ile mukayese edildiğinde bilanço aktifinde ve pasifinde en büyük artış verilen krediler, bankalar, menkul kıymetler portföyü, mevduat, ihraç edilen menkul kıymetler, para piyasalarına borçlar ve yurtdışı kaynaklı kredilerin alınması ile alınan krediler kalemlerinde gerçekleşmiştir. 2016 yılsonu ile 2015 yılsonu karşılaştırıldığında ise bilanço aktifinde ve pasifinde verilen krediler, mevduat, alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerin arttığı görülmektedir.

Gelir gider kalemleri incelendiğinde, Aralık 2016 verilerine göre %44 oranında bir kar artışı göze çarpmaktadır. Net ücret ve komisyon gelir giderindeki %35'lik büyüme kar artışını sağlayan en büyük etkidir. Aynı dönem için Net faiz gelir giderindeki artış ise %24 olarak gerçekleşmiştir. 2.041 milyon TL'lik kredi mevduat net faiz gelirindeki artış ile 684 milyon TL'lik menkul kıymet faiz gelirlerindeki artış, %24'lük büyümenin gerçekleşmesini sağlayan en önemli kalemlerdir. Banka'nın Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Rasyosu 2017, 2016 ile 2015 yılsonları için sırasıyla %15,52, %14,16 ve %14,52 olarak gerçekleşmiştir. Sektör oranları Aralık 2017 döneminde %16,87, Aralık 2016 ve Aralık 2015 dönemlerinde ise %15,57'dir. Dahil olduğumuz kamu mevduat bankalarının oranları ise 2017 Aralık döneminde %15,31, Aralık 2016 döneminde %14,31, Aralık 2015 döneminde ise %14,87'dir.

Banka'nın Konsolide Sermaye Yeterlilik Rasyoları ise 2017,2016 ile 2015 yılsonları için sırasıyla %14,95, %13,88 ve %14,21 olarak gerçekleşmiştir.

Sektör oranlarına bakıldığında Banka'nın Sermaye Yeterlilik Rasyosunun , dahil olduğu kamu mevduat bankaları ortalamasının ve BDDK tarafından belirlenen hedef rasyo olan %12'lik alt düzeyin üzerinde seyrederek güçlü bir konumda olduğu görülmektedir.

Diğer bazı konsolide olmayan finansal oranlar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Finansal Oranlar	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Sermaye Yeterlilik Rasyosu (Solo)	14.52	14.16	15.52
Sermaye Yeterlilik Rasyosu (Konsolide)	14.21	13.88	14.95
Aktif Karlılığı	1.08	1.36	1.53
Özkaynak Karlılığı	13.28	16.10	19.12
Finansman Oranı	973.64	987.99	1048.69
Net Faiz Marjı	3.00	3.28	3.19

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34768  
İstanbul / TÜRKİYE  
Sicil Numarası: 776444  
internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr