

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **06/05/2019** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımıza toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki İhraç tevaatı kapsamında borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 371 gün borçlanma araçlarının satışına ilişkin özetdir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep olması durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL nominalle kadar artırılabilmektedir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffül anlamına geleceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin İhraççının 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, İhraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir bahaama oluşturan ve İhraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet bahaamaya girer olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları İhraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte hazırlanmış bulunan İhraççı bilgi dokümanı 09/04/2019 tarihinde, İhraççı 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 **08/05/2019** tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu **08/05/2019** tarihinde ortaklığımıza ve halka arzda satış aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifmenkul.com.tr](http://www.vakifmenkul.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca bu veriler yerli ve yabancı medya kuruluşlarında da yayımlanmaktadır.

SPK'nın 10'uncu maddesi uyarınca, bahaamayı oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraççı sorumludur. Zararın İhraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açığa belli olmayan hallerde, halka arz edenler, İhraççı aracılık eden yetkililer, varsa garantör ve İhraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerini göre kararlar almalarına yükümlü oldukları belirtilmektedir. Ancak, bahaamayı oluşturan diğer belgelerin birlikte okunmadık takdirde özetin yanlış, yanlış veya eksik olması halinde özetin yanlış, yanıltıcı ve eksik olarak hazırlanması gibi bahaamayı oluşturan belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK'nın hükümleri çerçevesinde sorumludur.



06 Mayıs 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Etiler Merdiven Cad. Park Mh. No: 50  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0212 349 98 22 Fax: 0212 352 38 22  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Tic. Sic. No: 272900 Sicil No: 38723  
Büro Sicil Numarı V.D. 522 098 604  
Mersis No: 0-9220-0693-000017

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: A-5346 Sayı: Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Caddesi No: 7/1A1 Blok: 5/100  
Ormanlı İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272900 Sicil No: 38723  
İnternet Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	14



06 Mart 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Alişah Mah. Etilerle Mardin Cad. Park Maya Plaza  
F-3/A Blok No:15 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 362 36 23  
www.vakifyatirim.com.tr  
Sermaye İşleri Şişli No: 35723  
Bilgi İşleri Kurumu V.D. 822 008 8154  
Mersis No: 0-9220-0815-9900017

2

Ticaret Şirketi: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil No Adres: Süreyya Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükcavaklı No:7/A1 Kat:3 Beşiktaş  
Beşiktaş / İSTANBUL  
Sicil No: 27644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## KISALTIMA VE TANIMLAR

KISALTIMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinesi)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIAS veya Bomp	Bursa İstanbul Anonim Şirketi
BEMV	Banka ve Sigorta Müşahedeleri Vergisi
DTH	Döviz Transferi Hizmeti
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 Euro (Euro için Londra Bankalarıarası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı meslek dallarında alabildiği kadar geniş, aynı sermayeyle grubun kontrol ettiği, ana ortaklık başka şirketler tarafından ve aynı zamanda kurulu ortaklıklardan oluşan yapıdır.
GRU	Group of 20 (G20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kapital Akademi Platformu
KKTC	Kıbrıs Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler
KRET	Kredili Riskli Emsal Türü
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalarıarası Faiz Oranı)
MEK	Merkezi Kayıt Kurumu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORBT	Özsermayeli Riskli Emsal Türü
OVP	Orta Vadeli Piyasa
PRBT	Piyasa Riskli Emsal Türü
EPK veya Kural	Düzenleyici Piyasaları Kurulu
EPK	Sermaye Piyasası Kurulu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Ticarət/Merchandi Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TKK	6102 sayılı TBK Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar / Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YatırımBank / Banka / Kurum	Türkiye Yatırım Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

06 Mayıs 2019











Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Nisan ayında yaptığı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarını sabit tutmuştur. Böylece bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı olan politika faiz oranı %24'le sabit bırakılmıştır. Metinde son dönemde açıklanan verilerin ekonomideki dengelenme eğiliminin devam ettiğini gösterdiği, dış talebin nispeten güçlüdürken finansal koşullardaki sıkılığın da etkisiyle iktisadi faaliyetin yavaş bir seyir izlediği, cari dengedeki iyileşme eğiliminin sürmesinin beklendiği belirtilmiştir. İç talep gelişmelerine bağlı olarak enflasyon göstergelerinde bir miktar iyileşme gözlenmesine karşın gıda fiyatları ve ithal girdi maliyetlerindeki artışlar ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seyirli fiyat istikrarına yönelik risklerin devam ettiğini gösterdiği ifade edilmiştir. Bu nedenle sıkı para politikasının enflasyonda önemli iyileşme sağlanana kadar süreceği belirtilmiştir ancak bu toplantı metninde "İhtiyaç duyulması halinde ek sıkılaştırma yapılabilir" ifadesi metinden çıkarılmıştır. Ayrıca TCMB, finansal piyasalarda yaşanan gelişmeleri dikkate alarak 1 hafta vadeli repo ihalelerine tarih belirtmekle birlikte bir süre ara vermiştir.

10 Nisan tarihinde "Yeni Ekonomi Programı Yapısal Dönüşüm Adımları 2019" paketi açıklandı. Açıklanan reformların başında finansal ve bankacılık sektörleri gelmektedir. Kamu bankalarına devlet iç borçlanma senedi (DİBS) verileceği, kamu bankalarının bilançolarının daha direçli yapı haline getirileceği, gerek duyulması durumunda özel bankaların sermayesinin artırılacağı belirtilmiştir. Sorunlu kredilerin bir kısmının banka ve yatırımcıların iştiraki olan bilanço dışı enerji girişim fonu ve gayrimenkul fonlarına aktarımı yapılacaktır. Kademeli olarak yönelik reform paketi oluşturularak BES ile entegrasyonu yapılacaktır. Dengelenme süreci boyunca yöneticilere yapılan nakdi prim ödemeleri ve temettü dağıtımı yapılmayacaktır. Tarımda milli birlik projeleri oluşturulacak, dolaylı vergilerin ağırlığı zamanla azaltılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi için aşağıdaki bilgi dokümanının 2.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 2.4. İhracatın dâhil olduğu grup ve grup içindeki konuma hakkında bilgi

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal Hizmetler Grubu	Finans Dışı Hizmetler Grubu
Günay Sigorta A.Ş.	Günay Sigorta A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.
Vakıf Bankacılık ve Hayat A.Ş.	Vakıf Bankacılık ve Hayat A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Vakıfbank International AG	Vakıfbank International AG	Tekniskredi Otellilik A.Ş.
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Pazarcıya 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.	İsmir Belemasyonel Otellilik A.Ş.
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Öğütbirliği Holding A.Ş.
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Roketmen Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.	Tasfiye Halinde World Vakıf ÜRB Ltd. (*)
Tekniskredi Otellilik A.Ş.	Tekniskredi İSTANBUL Teknis ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye Ürün İhtisas Borçları A.Ş.
Tekniskredi İSTANBUL Teknis ve Saklama Bankası A.Ş.	Kredi Garanti Fonu A.Ş.	
Kredi Garanti Fonu A.Ş.		
Türkiye İsmail ve Kalkınma Bankası A.Ş.		
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.		
KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.		
İsmir Belemasyonel Otellilik A.Ş.		

05 Nisan 2019



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akad. Mah. Ebu İsa Mahallesi Cad. Park Meydanı Kat:1  
F-35A Blok No: 14 Beşiktaş 34031 İSTANBUL  
Tic Sic No: 272967 / Şirket Sic No: 272967 / Mersis No: 082200839000017

Ticaret Sicil No: 272967 / Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Yeni Adres: Saray Mahallesi Cad. Akad. Mahallesi Kat:1  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Sicil No: 272967 / Şirket Sicil No: 272967 / Mersis No: 082200839000017  
Web Sitesi: www.vakifbank.com.tr

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 İhraççı bilgi dokümanımızın 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

### 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bis TL)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	32.491.457	28.656.246	24.369.313
KREDİLER VE ALACAKLAR	228.650.201	186.548.784	149.575.269
MEVDUAT	182.475.709	157.987.866	126.239.300
ÖZKAYNAKLAR	29.105.753	23.622.965	19.607.472
AKTİF/PASİF TOPLAMI	344.638.460	289.899.086	230.671.000

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

Gelir Tablosu (Bis 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](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-soruu-sonuc.aspx?tarixi=14&id=1410&sicetAraciKurumIst=1410&bildirimTipi=2&ecceiler=#0>  
(Erişim Tarihi: 01.04.2019)

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

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

06 Mart 2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Blok, Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/A Blok No:18 Büyükdere, 34398 İstanbul  
Tel: 0212 369 83 77 Fax: 0212 353 33 33  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Sicil No: 272900/00000000000000000000  
Bilgi Kurumu V.D. 922 006 8339  
Merkezi No: D-10220-0983-0900017



Ticaret Unvanı: VakıfBank A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 272900/00000000000000000000  
Sicil No: 272900/00000000000000000000  
Ofis Adresi: İSTANBUL  
Sicil No: 272900/00000000000000000000  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



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 etkilenen durumu bu husus hakkında bilgi

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

VakıfBank, 01.04.2019 tarihi itibarıyla 948 yurt içi, 3 yurt dışı olmak üzere 951 adet şube, 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 iştirakler olmak üzere 12'li finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, yedisi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

2.11. İhraççının yasal hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yasal hakimiyetinin 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

06 Mayıs 2019

YOKTUR.

2.14. Garanti hakkındaki bilgiler

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Etiler Mah. Cad. Park Menteş Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34933 İSTANBUL  
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 78  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 267 226  
MERSİS Kurumlar V.D. 822 006 0399  
Ticaret Sicil No: 0-0220-0399-5900017



Ticaret Sicil No: 267 226  
Ticaret Sicil Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan  
Demirel Caddesi No: 7/A1 Etiler Beşiktaş  
0212 352 35 77  
Sicil No: 267 226  
İletişim Adresi: www.vakifbank.com.tr











g) Faiz ödemesinin türev bir kısmını olmanı durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracı 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 görabilmesi 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. RISK FAKTÖRLERİ

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

##### Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklilerine uymayarak yükümlülükünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalılabilecek zarar olasılığını ifade eder.

##### Piyasa Riski

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

##### Operasyonel Risk

Yeterli 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.

##### Kar Riski

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

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

##### İhracı Riski

WAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akis Sok. Etiler Mah. Cad. Park Mh. Şişli  
Etiler Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL  
Tel:0212)332 95 77 Fax: 0212) 332 95 78  
www.wakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 337228  
Borçlanma Kurumları V.D. 922 008 8008  
Mersis No: 0-8220-0325-6000017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 274 Adres: Sırsız Mahallesi Dr. Adnan  
Büyükdere Cad. Sokaç No: 77A Kat: 847  
06060 / İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776441  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

06 Mayıs 2019









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.

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

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

Halka arzda finansman bonusu/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 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.

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 sirküleri, noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesel, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (veya Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksun şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda talep ettikleri tutar/adede ilişkin bir alt sınır belirtebilecektir.

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

#### Başvuru Yerleri:

Finansman bonolarının halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi-Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar kategorilerinden 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,

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ulusal Menkul Değerler Kurulu Cad. Park Maya Sitesi  
F.2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Tic. Sic. No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017



Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017  
Ticaret Sicil No: 270907 / Mersis No: 0822002855900017

06 Mayıs 2019







