

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ  
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA  
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.09.2019 tarih ve 50/1181 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

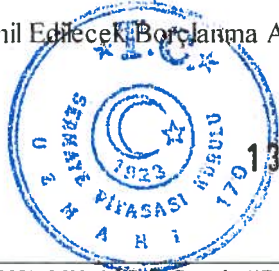
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B 34768 Ümraniye/İstanbul <a href="http://www.vakifbank.com.tr">www.vakifbank.com.tr</a>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 776444
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Yönetim Kurulu Kararı / 02.09.2019 <u>tarih ve</u> <u>92766</u> <u>sayılı karar</u>
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 5.000.000.000.-TL

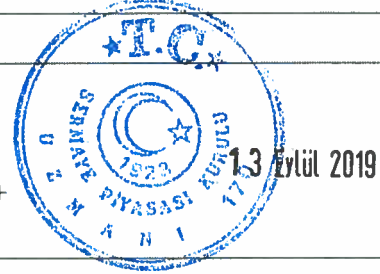
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

<b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>GENEL MÜDÜRLÜK</b>	
 <b>Muhammed Onay ÖZKAN</b> Genel Müdür Yardımcısı	 <b>Günay ULUĞUN</b> Başkan

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA  
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

<p>Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)</p>	<p>: <input type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input checked="" type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer</p> <p style="text-align: right;"> 13 Eylül 2019</p>
<p>Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar</p>	<p>: Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) VII-128.8 Sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" çerçevesinde ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 5 Eylül 2013 tarih ve 28756 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" kapsamında ihraç edilecektir.</p> <p>İhraç edilecek Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı BDDK Yönetmeliğinin Katkı Sermaye'ye ilişkin 8. Maddesinin 2. Fıkrasında yer alan şartları taşıyacaktır.</p> <p>İlgi şartlardan yatırımcılarla doğrudan ilgili olanlara aşağıda yer verilmiştir.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Bankanın tasfiyesi halinde; sahibine alacak hakkını ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarından önce, mevduat sahipleri ve diğer tüm alacaklılardan sonra tahsil etme yetkisi verecektir.</li><li>- İflas ve tasfiye süreci hariç olmak üzere yatırımcının itfa planının hızlandırılmasını talep etme hakkı bulunmamaktadır.</li><li>- Bankanın faaliyet izninin kaldırılması veya Fona devredilmesi ihtimalinin belirmesi halinde; BDDK'nın bu yönde alacağı karara istinaden söz konusu zarara mahsuben tahviller kayıtlardan silinebilir.</li></ul> <p>İhraç tavanı kapsamında sabit ve/veya değişken faizli borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır.</p> <p>Borçlanma araçlarının değişken faizli olarak ihraç edilmesi durumunda, kupon faiz oranına baz teşkil edecek oran, piyasada kabul gören herhangi bir faiz oranı üzerine ek getiri ilave edilerek hesaplanacaktır.</p> <p>Satışı tamamlandıktan sonra ihraç edilen borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) işlem görmesi beklenmektedir.</p> <p>BİAŞ Kotasyon Yönergesine göre nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları SPK tarafından ihraç</p>

	<p>belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben BİAŞ tarafından kota alınır ve BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarında SPK düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar arasında işlem görür.</p> <p>Söz konusu borçlanma araçlarında en erken ihraçtan 5 yıl sonra, BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonu kullanılabilir.</p>
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	<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 sermaye benzeri tahvil ihracı ile çeşitlendirilmesi önem arz etmektedir.</p> <p>İhraçlar ile yaratılacak olan kaynakların Bankamızca daha uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi temel amaç olarak değerlendirilecektir.</p>
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	<p>: Fitch 19.07.2019 B+</p> <p>Moody's 18.06.2019 B3</p> <p>Standart&amp;Poors 07.05.2019 B+</p> <p>JCR 29.05.2019 BBB-</p>
Yetkili kuruluş	: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Banka, en erken ihraçtan beş yıl sonra, BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonunu kullanabilecektir.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Diğer hususlar	: Yoktur.



İşbu belge ile birlikte 05.09.2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.**  
**GENEL MÜDÜRLÜK**



**Muhammed Onay ÖZKAN**  
Genel Müdür Yardımcısı



**Günay ULUURGUN**  
Başkan