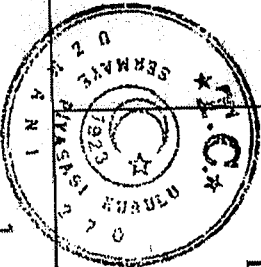


DEĞİŞİKLİKLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihracı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihracı bilgi dokümanı güncelleme metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul öznenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

özemi gösterilmiş olduğunu beyan ederim.	Sorumlu Olduğu Kısım:	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019
özemi gösterilmiş olduğunu beyan ederim.	Sorumlu Olduğu Kısım:	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019	İhracı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 31.05.2019



bankalarda da olduğu gibi vade uyumsuzluğuna sahip sahip olduğu görülmektedir. Söz konusu hususla ilgili Banka çalışmalarını sürdürmektedir. Bankamızın vadeli mevduat maliyeti, sektörün vadeli mevduat maliyetinin altındadır. Söz konusu husus temelde bankamızda resmi kurumlar mevduatın toplamında mevduat içerisindeki payının yüksek olmasından ve resmi kurumlar mevduatına uygulanan tavan faiz oranı uygulamasından kaynaklanmaktadır.

VakıfBank verimliliğini ve performansını artırmak adına son yıllarda çalışmalarını yoğunlaştırmıştır. Bu doğrultuda özellikle IT altyapısını geliştirerek, performans sisteminden, kaynak maliyetine kadar birçok projeyi uygulamaya geçirmiştir. 2017 yılı içerisinde organizasyon planlamasını modern bankacılık sistemine uygun hale getirmiş, Banka'nın 6 ayrı binada hizmet veren genel müdürlük yapılandırmasını tek bir çatı altında toplayarak birimler arası iletişimi ve koordinasyonu artırmayı hedeflemektedir. Önümüzdeki dönemlerde de Bankamız faiz dışı gelirlerini daha çok artırmaya, mevduatını tabana yaygınlaştırarak tasarruf mevduatını artırmaya, katma değer yaratan ve ihracata yönelik her türlü projenin finansmanında daha çok yer almaya, tasarruf tedbirleri sayesinde faiz dışı giderlerini azaltmaya, vade uyumsuzluğunu gidermek adına uzun vadeli kaynak teminine ve takip ve kredi izlemeye verilen önemi daha da artırmaya odaklanmaya devam edecektir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler yer almaktadır.

	VakıfBank Aralık 2017*	Sektör Aralık 2017**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil)	927	11.584	8,00
Kredi (Milyon TL)	185.443	2.098.246	8,84
Mevduat (Milyon TL)	157.988	1.710.919	9,23
VakıfBank Pazar Payı (%)	280.859	3.257.842	8,62

Mart ayına ait açıkladıkları bağımsız denetim raporları incelendiğinde VakıfBank'ın sektördeki diğer bankalarda da olduğu gibi vade uyumsuzluğuna sahip olduğu görülmektedir. Söz konusu hususla ilgili Banka çalışmalarını sürdürmektedir.

VakıfBank verimliliğini ve performansını artırmak adına son yıllarda çalışmalarını yoğunlaştırmıştır. Bu doğrultuda özellikle IT altyapısını geliştirerek, performans sisteminden, kaynak maliyetine kadar birçok projeyi uygulamaya geçirmiştir. 2017 yılı içerisinde organizasyon planlamasını modern bankacılık sistemine uygun hale getirmiş, 2018 yılında Banka'nın 6 ayrı binada hizmet veren genel müdürlük yapılandırmasını tek bir çatı altında toplamış bu sayede birimler arası iletişimi ve koordinasyonu artırmıştır. Önümüzdeki dönemlerde de Bankamız faiz dışı gelirlerini daha çok artırmaya, mevduatını tabana yaygınlaştırarak tasarruf mevduatını artırmaya, katma değer yaratan ve ihracata yönelik her türlü projenin finansmanında daha çok yer almaya, tasarruf tedbirleri sayesinde faiz dışı giderlerini azaltmaya, vade uyumsuzluğunu gidermek adına uzun vadeli kaynak teminine ve takip ve kredi izlemeye verilen önemi daha da artırmaya odaklanmaya devam edecektir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018 ve 31 Mart 2019 itibarıyla VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler yer almaktadır.

	VakıfBank Aralık 2018*	Sektör Aralık 2018**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil)	951	11.565	8,22
Kredi (Milyon TL)	223.334	2.394.740	9,33
Mevduat (Milyon TL)	182.476	2.035.965	8,96
VakıfBank Pazar Payı (%)	344.638	3.867.135	8,91

	VakıfBank Aralık 2018*	Sektör Aralık 2018**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	951	11.565	8,22
Kredi (Milyon TL)	223.334	2.394.740	9,33
Mevduat (Milyon TL)	182.476	2.035.965	8,96
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	344.638	3.867.135	8,91

*Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.³

Aşağıda Aralık 2016, Aralık 2017 ve Aralık 2018 dönemlerine ait VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler konsolide olmayan tablolarda verilmiştir.

	VakıfBank Aralık 2016*	Sektör Aralık 2016**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	924	11.747	7,87
Kredi (Milyon TL)	146.619	1.734.342	8,45
Mevduat (Milyon TL)	123.838	1.453.632	8,52
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	212.540	2.731.037	7,78

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

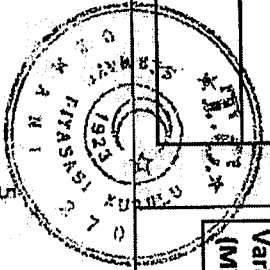
Akmerkezi Etiler Mahallesi Cad. Dış. Men. Şişli

5-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL

3 BDDK Bilanço ve Sektör Verileri

4 BDDK İnterim Sektör Verileri

Bilgi İşlem No: 0-9220-0883-5000017



	VakıfBank Mart 2018*	Sektör Mart 2018**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	950	11.540	8,23
Kredi (Milyon TL)	252.284	2.517.783	10,02
Mevduat (Milyon TL)	201.402	2.207.574	9,12
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	376.095	4.138.992	9,09

*Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.⁴

Aşağıda Aralık 2017, Aralık 2018 ve Mart 2019 dönemlerine ait VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler konsolide olmayan tablolarda verilmiştir.

	VakıfBank Aralık 2017*	Sektör Aralık 2017**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	927	11.584	8,00
Kredi (Milyon TL)	182.932	2.098.246	8,72
Mevduat (Milyon TL)	155.277	1.710.919	9,08
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	270.572	3.257.842	8,31

13 Haziran 2019

Ticaret Bakanlığı
Ticari Sicil No: 271100
Büyükdere Mahallesi No:7/A1 Blok Kat:5
Ünvan: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 271100
İletişim: 776444
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	VakıfBank Aralık 2018*	Sektör Aralık 2018**	VakıfBank Pazar Payı (%)
951		11.565	8,22
Kredi (Milyon TL)	221.607	2.394.740	9,25
Mevduat (Milyon TL)	179.408	2.035.965	8,81
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	331.356	3.867.135	8,57

	VakıfBank Mart 2019*	Sektör Mart 2019**	VakıfBank Pazar Payı (%)
Şube Sayısı (Yurtdışı Şube Dahil)	951	10.390	9,15
Kredi (Milyon TL)	246.253	2.517.783	9,78
Mevduat (Milyon TL)	198.124	2.207.574	8,97
Varlıklar Toplamı (Milyon TL)	363.224	4.138.992	8,78

*Tablodaki bakıyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.

**** BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.**

VakıfBank, Mart 2019 itibarıyla sektörde toplam varlıklara göre %8,78'lik pazar payıyla Türkiye'nin en büyük bankalarından biri olmaya devam etmiştir. Banka kredilerinde %9,78'lik pazar payı, mevduatta ise %8,97'lik pazar payı elde etmiştir.

8,97'lik pazar payı elde etmiştir.

~~Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez: İstanbul; Saray Mahallesi Dr. Adnan~~

~~CONFIDENTIAL~~

euynkcz:odesi;

Umradi se **ANIBUL**

15

Sicilia: 776-4141

Integrating Systems and

11-21-61

10

1

13 Haziran 2019

EYUKEZIN Z. O. Adekunle No. 71/11 P.O. Box 32, 68
 Umuahia, ABIA STATE, NIGERIA
 Siciil 06577443
 Email: Stilvest2@yahoo.com or Stilvest2@yahoo.com

etmiştir. Banka kredilerde %9,25'lik pazar payı, mevduatta ise %8,81'lik pazar payı elde etmiştir.

Büyümesini 2018 yılında da devam ettiren VakıfBank Aralık 2018 döneminde 2017 yılsonu konsolide rakamlarına göre, toplam varlıklarını %22,71 oranında artırarak 344.638 milyon TL'ye yükseltmiştir. Varlıkların %64,80'ini oluşturan kredilerini ise %20,43 oranında artırarak 223.334 milyon TL'ye çıkarmıştır. Kredileri içinde en büyük paya sahip olan ticari kredilerini yılsonuna göre %25,05 oranında artıran VakıfBank tükemizin büyümesine katkıda bulunmaya devam etmiştir. Bireysel kredilerde ise; konut kredilerini %2,07 oranında artırmış, taksitli ihtiyaç kredilerini %2,85 oranında, kredi kartlarını da %28,81 oranında artırmış, toplamda da bireysel kredilerdeki artış oranı %7,21 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank'ın menkul kıymetler portföyü; 2018 Aralık döneminde bir önceki yılsonuna göre %62,32 oranında artırarak 51.077 milyon TL'ye yükselmiş ve varlıklar içerisindeki payı %14,82 olarak gerçekleşmiştir.

Önemli fon kaynaklarından biri olan mevduatın yükümlülükler içerisindeki payı Aralık 2018 döneminde %52,95 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank 2017 yılsonuna göre toplam mevduatını %15,50 oranında artırarak 182.476 milyon TL'ye yükseltmiştir. VakıfBank 2018 yılında mevduat dışında kaynak yaratma konusunda da önemli yol kat etmiştir. Banka'nın ihraç ettiği menkul kıymetlerin yerli ve yabancı yatırımcı tarafından ilgi görmesi fon kaynağının çeşitlendirilmesi ve vade yapısının uzamasına katkıda bulunmuştur. VakıfBank 2011 yılında başladığı borçlanma aracı ihracına 2015 yılı içerisinde de devam etmiş, değişik vade ve türlerde bono ve tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. 2014 yılı içerisinde Türkiye'nin ilk euro cinsi* yurtdışı tahvil ihracına da Bankamız imza atmıştır.

(*http://www.vakifbank.com.tr/documents/inv_pres/First-Ever-Euro-Denominated-Eurobond-Issuance-Out-Of-Turkey.pdf)

VAKIFBANK MENKUL KİYMETLER A.Ş.'nin 2018 yılı faaliyet raporunun çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, hem de Ayıpalı yatırımlara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azaltılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde hem

Büyümesini 2019 yılında da devam ettiren VakıfBank Mart 2019 döneminde 2018 yılsonu konsolide rakamlarına göre, toplam varlıklarını %9,13 oranında artırarak 376.095 milyon TL'ye yükseltmiştir. Varlıkların %67,08'ini oluşturan kredilerini ise %10,29 oranında artırarak 252.284 milyon TL'ye çıkarmıştır. Kredileri içinde en büyük paya sahip olan ticari kredilerini yılsonuna göre %11,67 oranında artıran VakıfBank tükemizin büyümesine katkıda bulunmaya devam etmiştir. Bireysel kredilerde ise artış oranı %5,53 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank'ın menkul kıymetler portföyü; 2019 Mart döneminde bir önceki yılsonuna göre %12,93 oranında artarak 57.680 milyon TL'ye yükselmiş ve varlıklar içerisindeki payı %15,34 olarak gerçekleşmiştir.

Önemli fon kaynaklarından biri olan mevduatın yükümlülükler içerisindeki payı Mart 2019 döneminde %53,55 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank 2018 yılsonuna göre toplam mevduatını %10,37 oranında artırarak 201.402 milyon TL'ye yükseltmiştir. VakıfBank Mart 2019 döneminde mevduat dışında kaynak yaratma konusunda da önemli yol kat etmiştir. Banka'nın ihraç ettiği menkul kıymetlerin yerli ve yabancı yatırımcı tarafından ilgi görmesi fon kaynağının çeşitlendirilmesi ve vade yapısının uzamasına katkıda bulunmuştur. VakıfBank 2011 yılında başladığı borçlanma aracı ihracına 2015 yılı içerisinde de devam etmiş, değişik vade ve türlerde bono ve tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. 2014 yılı içerisinde Türkiye'nin ilk euro cinsi* yurtdışı tahvil ihracına da Bankamız imza atmıştır.

(*http://www.vakifbank.com.tr/documents/inv_pres/First-Ever-Euro-Denominated-Eurobond-Issuance-Out-Of-Turkey.pdf)

VakıfBank, fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde, hem Amerikalı hem de Ayıpalı yatırımcılara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azaltılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde hem

VakıfBank Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 2018 yılı faaliyet raporunun çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, hem de Ayıpalı yatırımlara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azaltılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde hem

13 Haziran 2019

VakıfBank Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 2018 yılı faaliyet raporunun çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, hem de Ayıpalı yatırımlara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azaltılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde hem

Amerikalı hem de Avrupalı yatırımcılara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azami 3 milyar ABD Doları eşdeğeri tutarına kadar farklı para birimlerinde yurt dışı tahvil ihracı ve benzeri işlemlere imkân sağlayacak Global Medium Term Notes (GMTN) programını kurmuştur.

Söz konusu programın boyutu 8 Nisan 2014 tarihinde 5 milyar ABD Dolarına ve 17 Nisan 2015 tarihinde 7 milyar ABD Dolarına çıkartılmıştır.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Haziran 2014 döneminde nominal tutarı 500 Milyon EUR, ita tarihi 17.06.2019 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %3,50 getiri oranı ise %3,65 olarak gerçekleşmiştir.

Bankamız program dahilinde 2 Şubat 2015 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranının %6,875 ve getirisi %6,95 olan Basel III uyumlu sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

Ayrıca program kapsamında Haziran/2013 tarihinden itibaren 19 ayı banka ile 234 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 08 Mayıs 2019 itibarıyla 4.899 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır. İşlemlerin çok büyük kısmı ülkemizle ilk defa tanışan Asyalı yatırımcılarla gerçekleştirilmiştir.

Bankamız 2015 yılında kurulan Covered Bond (İTMM) programı kapsamında 4 Mayıs 2016 tarihinde nominal tutarı 500 milyon Avro, itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan, sabit faizli, 5 yıl vadeli, yılda bir kez faiz ödemeli, kupon oranı 2,375% ve getirisi 2,578% olan ipotek teminatlı menkul kıymet ihraççı gerçekleştirmiştir. Ayrıca yine Program kapsamında, ticari bir banka ile 1.3.2016 tarihinde, 5 yıl vadeli İTMM işlemi gerçekleştirilmiştir.

tutarına kadar farklı para birimlerinde yurtdışı tahvil ihracı ve benzeri işlemlere imkân sağlayacak Global Medium Term Notes (GMTN) programını kurmuştur.

Söz konusu programın boyutu 8 Nisan 2014 tarihinde 5 milyar ABD Dolarına ve 17 Nisan 2015 tarihinde 7 milyar ABD Dolarına çıkarılmıştır.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Haziran 2014 döneminde nominal tutarı 500 Milyon EUR, itfa tarihi 17.06.2019 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %3,50 getiri oranı ise %3,65 olarak gerçekleşmiştir.

Bankamız program dahilinde 2 Şubat 2015 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihini 3 Şubat 2025, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonuna bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranının %6,875 ve getirisi %6,95 olan Basel III uyumlu sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca program kapsamında Haziran/2013 tarihinden itibaren 19 ayrı banka ile 234 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 08 Mayıs 2019 itibarıyla 4.899 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır. İşlemlerin çok büyük kısmı ülkemizle ilk defa tanışan Asyalı yatırımcılarla gerçekleştirilmiştir.

Bankamız 2015 yılında kurulan Covered Bond (İTMK) programı kapsamında 4 Mayıs 2016 tarihinde nominal tutarı 500 milyon Avro, itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan, sabit faizli, 5 yıl vadeli, yılda bir kez faiz ödemeli, kupon oranı 2,375% ve getirisi 2,578% olarak teminatlı menkul kıymet ihracı gerçekleştirmiştir. Ayrıca yine ~~Program Kapsamında~~ ~~Batı Banka~~ batı banka tarafından

Söz konusu ihraca ilaveten 14 Aralık 2017 tarihinde ticari bir banka ile yurtdışında tahsisli satış yöntemiyle nominal tutarı 1.333.000.000 Türk Lirası olan 5 yıl vadeli İTİM işlemleri gerçekleştirilmiştir. Bankamız 2018 yılında da ihracılara devam etmiş olup 28 Şubat 2018 ve 7 Aralık 2018 tarihlerinde yurtdışında tahsisli satış yöntemiyle her biri 1.000.000.000 Türk Lirası nominal tutarlı 5 yıl vadeli 2 adet İTİM işlemleri gerçekleştirmiştir. Bankamız, Program kapsamında yurt dışında ticari bir banka ile 22 Ocak 2019 tarihinde 396.300.000 Türk Lirası ve 12 Şubat 2019 tarihinde 1.118.200.000 Türk Lirası tutarında olmak üzere 8 yıl vadeli 2 ayrı işlem gerçekleştirilmiş olup toplamda yaklaşık 9,3 milyar Türk Lirası tutarındaki ihracılara Covered Bond Programını en aktif kullanan Türk Bankası olmuştur.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ekim 2016 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 27.10.2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,50 getiri oranı ise %5,614 olarak gerçekleştirilmiştir.

2012 yılında, 900 milyon ABD Doları tutarında, 2022 vadeli olarak gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvillerden nominal tutarı toplam 227.605.000 USD olan tahvillerin, Basel III uyumlu şartlara sahip yeni tahviller ile takas işlemine yönelik operasyonel süreç 13 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, takas edilen tahvillerin itfa tarihi 1 Kasım 2027, vadesi 10 yıl (2022 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır) ve kupon oranı %8,00 olarak belirlenmiştir. Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Mayıs 2017 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.05.2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,625 getiri oranı ise %5,650 olarak gerçekleştirilmiştir.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ocak 2018 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.05.2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,625 getiri oranı ise %5,650 olarak gerçekleştirilmiştir.

ile yurtdışında tahsisli satış yöntemiyle ihracat tarihi 9 Ekim 2017, nominal tutarı 1.333.000.000 Türk Lirası olan 5,5 yıl vadeli İTİM işlemleri gerçekleştirilmiştir. Söz konusu ihraca ilaveten 14 Aralık 2017 tarihinde ticari bir banka ile yurtdışında tahsisli satış yöntemiyle nominal tutarı 1.333.000.000 Türk Lirası olan 5 yıl vadeli İTİM işlemleri gerçekleştirilmiştir. Bankamız 2018 yılında da ihracılara devam etmiş olup 28 Şubat 2018 ve 7 Aralık 2018 tarihlerinde yurtdışında tahsisli satış yöntemiyle her biri 1.000.000.000 Türk Lirası nominal tutarlı 5 yıl vadeli 2 adet İTİM işlemleri gerçekleştirmiştir. Bankamız, Program kapsamında yurt dışında ticari bir banka ile 22 Ocak 2019 tarihinde 396.300.000 Türk Lirası ve 12 Şubat 2019 tarihinde 1.118.200.000 Türk Lirası tutarında olmak üzere 8 yıl vadeli 2 ayrı işlem gerçekleştirilmiş olup toplamda yaklaşık 9,3 milyar Türk Lirası tutarındaki ihracılara Covered Bond Programını en aktif kullanan Türk Bankası olmuştur.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ekim 2016 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 27.10.2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,50 getiri oranı ise %5,614 olarak gerçekleştirilmiştir.

2012 yılında, 900 milyon ABD Doları tutarında, 2022 vadeli olarak gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvillerden nominal tutarı toplam 227.605.000 USD olan tahvillerin, Basel III uyumlu şartlara sahip yeni tahviller ile takas işlemine yönelik operasyonel süreç 13 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, takas edilen tahvillerin itfa tarihi 1 Kasım 2027, vadesi 10 yıl (2022 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır) ve kupon oranı %8,00 olarak belirlenmiştir. Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Mayıs 2017 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.05.2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,625 getiri oranı ise %5,650 olarak gerçekleştirilmiştir.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ocak 2018 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.05.2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,625 getiri oranı ise %5,650 olarak gerçekleştirilmiştir.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ocak 2018 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.05.2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,625 getiri oranı ise %5,650 olarak gerçekleştirilmiştir.

İhracatçı Şirketin Şişli No: 357/28

İhracatçı Şirketin Kuruluş No: 27200008350

İhracat No: 0-9220-0443-5600017

9

13 Haziran 2019

Ticari Adres: Saray M. Çelebi Caddesi, 34100

Büyükdere, Beşiktaş, İstanbul

İhracat / İSTANBUL

94 Numarası: 7764

İnternet Sitesi: Adres: www.vakifbank.com.tr

olup, kupon oranı %5,75 getiri oranı ise %5,85 olarak gerçekleşmiştir.

28 Mart 2019 tarihinde yine GMTN Programı kapsamında, nominal tutarı 600 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 28.03.2024 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda 2 defa kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup kupon oranı %8,125 getiri oranı ise %8,20 olarak belirlenmiştir

Aralık 2018 döneminde VakıfBank'ın özkaynakları 2017 yılsonuna göre %23,21'luk artışla 29.106 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam yükümlülükler içindeki payı ise %8,45'dir.

Aralık 2018 döneminde VakıfBank net dönem kârı 4.544 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %58,57, faiz giderleri %79,98 oranında artmıştır. Bunun sonucunda da 2017 yılı Aralık döneminde %168,63 olan faiz gelirlerinin faiz giderlerini karşılama oranı Aralık 2018 döneminde %148,57 olarak gerçekleşmiştir.

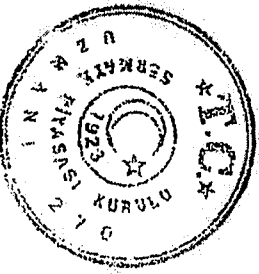
gerçekleşmiştir.

Global Medium Term Notes (GMTN) programı kapsamında, Ocak 2018 döneminde de nominal tutarı 650 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 30.01.2023 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvil ihracı yapılmış olup, kupon oranı %5,75 getiri oranı ise %5,85 olarak gerçekleşmiştir.

28 Mart 2019 tarihinde yine GMTN Programı kapsamında, nominal tutarı 600 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 28.03.2024 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda 2 defa kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup kupon oranı %8,125 getiri oranı ise %8,20 olarak belirlenmiştir

Mart 2019 döneminde VakıfBank'ın özkaynakları 2018 yılsonuna göre %1,79'luk artışla 29.628 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam yükümlülükler içindeki payı ise %7,88'dir.

Mart 2019 döneminde VakıfBank net dönem kârı 780 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %51,33, faiz giderleri %78,17 oranında artmıştır. Bunun sonucunda da 2018 yılı Aralık döneminde %148,57 olan faiz gelirlerinin faiz giderlerini karşılama oranı Mart 2019 döneminde %134,11 olarak gerçekleşmiştir.



13 Haziran 2019

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Bakanlığı Adresi: Saray Mahallesi, Diyarbakır
Büyükdere Caddesi No:7/A1 Kat: 2/105
Ünvan: VAKIF BANKASI T.A.O.
Sicil No: 27644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Eski Şekil

Yeni Şekli

31.03.2019 itibarıyla Bankanın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,92 olup %0,69'u konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki;

Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki;

- Güneş Sigorta A.Ş.
- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.
- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
- Vakıf Faktoring A.Ş.
- Vakıfbank International AG
- Vakıf Portföy Yönetimi AŞ (*)
- Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

- Güneş Sigorta A.Ş.
- Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.
- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
- Vakıf Faktoring A.Ş.
- Vakıfbank International AG
- Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Yatırım Ortaklığı A.Ş.

“tam konsolidasyon yöntemine” göre,

“tam konsolidasyon yöntemine” göre,

İştiraki niteliğindeki;

İştiraki niteliğindeki;

- Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ise “özkaynak yöntemine” göre konsolide finansal tablolarla dahil edilmiştir.

ise “öz kaynak yönetimine” göre konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

* Vakıf Portföy Yönetimi AŞ, Bağlı Ortaklıklar hesabından çıkartılarak Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere ilişkin Duran Varlıklar hesabında izlenmeye başlanmış olup, belirtilen hesap üzerinden konsolidasyona tabi tutulmuştur.

13 HAZEN 2019

YAKIŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Alcantarah, Ebululo Mandim Cast. Park Nerya Sitesi

F-2/A Blok No:18 Başlangıç 34335 Bitiş:34350

Tel: 0121 353 3577 Fax: 01212) 353 3628

181, 0 (212) 332 3311 / F.B.I. 0 (212) 332 3026

MEMORANDUM FOR THE COM. IN CH.
DATE: 10/1/77 FILE NO: 357228

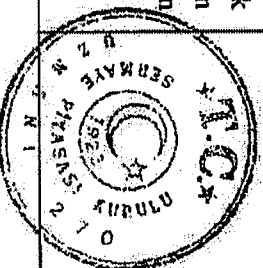
11-10-1964

Boğaziçi Kurumları V.D. 922008345

No: 0-92220-0863-5900017

[illegible]

11



~~THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY~~

Ticari Marka Adresi: Saray Mahallesi Dr. Aclen

11/11/11

İSTANBUL
Caddesi No: 7/A 1 B/ 34/69

SECRET

UNIONISTANBUL

sidmarasti: 77694

Side Referral: 7/3/14

Internet Sitesi Adresi: www.vakitbank.com.tr

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100

7.1.1. Vakıfbank İştirak ve Bağlı Ortaklıkları Hakkında Bilgi aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

31.03.2019 tarihi itibarıyla Vakıfbank'ın iştirakleri ve bağlı ortaklıklarına (satılmaya hazır menkul değerler haricindekiler) ilişkin konsolide raporda yer alan bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

(*) Tabloda Şirketlerin güncel sermayeleri kullanılmıştır.

(**) Konsolide raporda Şirketin 31 Aralık 2018 mali tabloları kullanılmıştır.

(***) Konsolide raporda Şirketin 30 Eylül 2018 mali tabloları kullanılmıştır

¹Vakıfbank International AG ile Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD'nin ödenmiş sermayeleri ve sermayelerdeki pay tutarı Bankamız 31.03.2019 ay sonu kurları ile çarpılarak TL'ye çevrilmiştir.

²Şirketin 31.12.2017 yılsonu Net Dönem Karı/Zararı kullanılmıştır.

Ticari Unvan	Ödenmiş Sermayesi (TL) (*)	Sermayede i Pay Tutarı (TL) (*)	Sermayede yedeki Pay Oranı (%)	Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.03.2019)	Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.12.2018)
Vakıfbank International AG ¹	444.045.000	399.640.500	90,00	10.911.237	50.010.049

Yeni Şekli

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

31.03.2019 tarihi itibarıyla Vakıfbank'ın iştirakleri ve bağlı ortaklıklarına (satılmaya hazır menkul değerler haricindekiler) ilişkin konsolide raporda yer alan bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

(*) Tabloda Şirketlerin güncel sermayeleri kullanılmıştır.

(**) Konsolide raporda Şirketin 31 Aralık 2018 mali tabloları kullanılmıştır.

(***) Konsolide raporda Şirketin 30 Eylül 2018 mali tabloları kullanılmıştır

¹Vakıfbank International AG ile Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD'nin ödenmiş sermayeleri ve sermayelerdeki pay tutarı Bankamız 31.03.2019 ay sonu kurları ile çarpılarak TL'ye çevrilmiştir.

²Şirketin 31.12.2017 yılsonu Net Dönem Karı/Zararı kullanılmıştır.

Ticari Unvan	Ödenmiş Sermayesi (TL) (*)	Sermayede i Pay Tutarı (TL) (*)	Sermayede yedeki Pay Oranı (%)	Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.03.2019)	Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.12.2018)
Vakıfbank International AG ¹	444.045.000	399.640.500	90,00	10.911.237	50.010.049

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkezi Etiler Mah. Etiler Cad. Park Many Sokakı
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34338 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272333 SSK 35 77 Fiske: D (212) 352 39 39
www.vakifyatirim.com.tr

B. Akmerkezi Ticaret Sicil No: 38722

Beyliközü Kurumlar V.D. 9220386369
Mersis No: 0-9220-0863-5900017



13 Haziran 2019

12

Ticari Unvan: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Adres: Zeynep Hanım Sokakı No: 10 Kat: 10
Büyükdere Caddesi No: 7/A Kat: 10 Kat: 10
Uzunyol / 35150 İSTANBUL
Sicil Numarası: 272333
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.	70.000.000	10.500.000	15,00	188.000	2.461.682	Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.	70.000.000	10.500.000	15,00	188.000	2.461.682
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	2.800.000.000	234.569.488	8,38	170.408.000	670.756.000	Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	2.800.000.000	234.569.488	8,38	170.408.000	670.756.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (**)	600.000.000	26.235.000	4,37	479.740.000	276.371.000	İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (**)	600.000.000	26.235.000	4,37	479.740.000	276.371.000
Güneş Sigorta AŞ	270.000.000	129.642.842	48,02	-21.125.583	10.871.374	Güneş Sigorta AŞ	270.000.000	129.642.842	48,02	-21.125.583	10.871.374
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ (**)	26.500.000	14.283.500	53,90	155.839.749	109.586.446²	Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ (**)	26.500.000	14.283.500	53,90	155.839.749	109.586.446²
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	140.000.000	82.197.076	58,71	-2.693.000	40.055.000	Vakıf Finansal Kiralama AŞ	140.000.000	82.197.076	58,71	-2.693.000	40.055.000
Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. AŞ	20.000.000	3.693.357	18,47	194.291	102.296	Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. AŞ	20.000.000	3.693.357	18,47	194.291	102.296
Vakıf Gayrimenkul	225.000.000	87.080.649	38,70	2.114.844		Vakıf Gayrimenkul	225.000.000	87.080.649	38,70	2.114.844	

13 Haziran 2019

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticaret Bakanlığı Adres: Sıray Mahallesi, Dr. Yılmaz

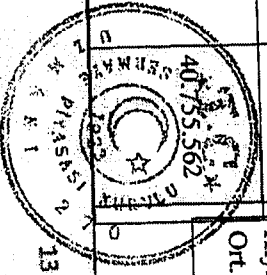
Büyükdere, Beşiktaş, İstanbul No: 1/AT Bld. 34478

Ünvan: Vakıflar Bankası T.A.O.

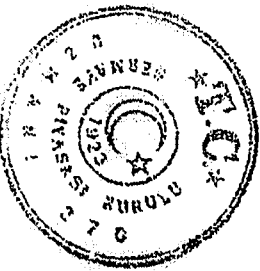
Sicil No: 27200000000000000000

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

No: 0-8220-0863-5900017



İzmir Entermasyona l Otelcilik AŞ	120.000	6.000	5,00	-17.400.775	-66.071.392
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ(**)	147.052.861	14.604.149	9,93	506.915.020	144.225.815 ²
KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ(**)	7.425.000	675.000	9,09	41.205.601	44.797.597 ²
Bankalararası Kart Merkezi AŞ(**)	30.000.000	2.908.893	9,70	15.952.614	9.003.645 ²
Güçbirliği Holding AŞ(**)	30.000.000	21.059	0,07	-29.481.054	-10.161.886 ²
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD.(**) ¹	2.820.000	2.312.400	82,00	-18.232.357	-12.193.340



13 Haziran 2019

Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	85.000.223	55.675.000	65,50	-1.164.305	-2.484.778
Taksim Otelcilik AŞ(***)	334.256.687	170.474.253	51,00	23.214.073	2.890.146
İzmir Entermasyo nal Otelcilik AŞ	120.000	6.000	5,00	-17.400.775	-66.071.392
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ(**)	147.052.861	14.604.149	9,93	506.915.020	144.225.815 ²
KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ (**)	7.425.000	675.000	9,09	41.205.601	44.797.597 ²
Bankalarara sı Kart Merkezi AŞ (**)	30.000.000	2.908.893	9,70	15.952.614	9.003.645 ²
Güçbirliği Holding AŞ(**)	30.000.000	21.059	0,07	-29.481.054	-10.161.886 ²

Ticaret Bakanlığı Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticaret Bakanlığı Adres: Sıray Mahallesi, Akademi

Boğaziçi Köprüsü, Beşiktaş, İstanbul

Uyrukları: İstanbul

Telefon: 776444

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

WAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkezi: Etiler Mahallesi Cad. Park Marya Sitesi

F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Telefon: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 76

www.vakifbank.com.tr

Boğaziçi Kurumlar V.D. 6220083333

Resitans No: 0-8220-0863-5800617

Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Tasflye				
Halinde				
World	2.820.000	2.312.400	82,00	-18.232.357
Vakuf UBB				-12.193.340
LTD.(**)'				

GRUP Şirketi	Faaliyet Alanı	BANKA 'nın Doğrudan Payı(%)	GRUP Payı (%)	Aktifler (bin ABD Doları)	Özser maye (bin ABD Dolar ı)	Pazar Payı (%)
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ (*)	Bireysel Emeklilik faaliyetlerin de bulunmak	53,90	79,68	1.688.372	88.019	7,98
Vakıf Faktoring AŞ (**)	Her türlü faktoring hizmeti	78,39	87,49	384.738	48.682	7,19
Güneş Sigorta AŞ (**)	Sigortacılık	48,02	48,02	462.714	137.539	2,92
Vakıf Finansal Kiralama AŞ (**)	Her türlü leasing işlemleri	58,71	66,23	548.456	48.355	4,60

GRUP Şirketi	Faaliyet Alanı	BANK A'nın Doğru dan Payı(%)	GRUP Payı (%)	Aktifler (bin ABD Doları)	Özser maye (bin ABD Dolar ı)	Pazar Payı (%)
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ (*)	Bireysel Emeklilik faaliyetlerinde bulunmak	53,90	79,68	1.688.372	88.019	7,98
Vakıf Faktoring AŞ (**)	Her türlü faktoring hizmeti	78,39	87,49	384.738	48.682	7,19
Güneş Sigorta AŞ (**)	Sigortacılık	48,02	48,02	462.714	137.539	2,92
Vakıf Finansal Kiralama AŞ (**)	Her türlü leasing işlemleri	58,71	66,23	548.456	43.355	4,60

~~FIRECUTTING~~

13 Haziran 2019

16

Albert Math, Edukasi Mandiri Cerdas, Part Marya Shuzi
 F-2/A Blok No:18 Bapitang 34333 ISTANBUL
 Tel: 0 (212) 352 35 73 Fax: 0 (212) 352 38 20
 www.yakhyeffirm.com.tr
 (G)absazip Kunturba Telpat Sicil No: 367228
 Mertis No: 0-8220-0893-5900017

Ticaret Sic. No: 276908
Ticaret Sic. Adresi: Saray Mahallesi A Blok Kat: 3
Büyükdere İstanbul No: 7/A Blok: 3 Kat: 3
İmza: Mustafa AYDIN
Sicil No: 276908
E-posta Adresi: www.vakibank.com.tr