TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 23/05/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek daha sonra belirlenecek nominal değerdeki kısmının satışına ilişkin özettir.

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 ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.teb.com.tr ve www.tebyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) ...../...../..... tarihinde 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 değerleme 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.

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

İÇİNDEKİLER

1. Özetin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler 3
2. İhraççıya İlişkin Bilgiler 3
3. İhraç Edilecek Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler 8
4. Risk Faktörleri 10
5. Halka Arza İlişkin Bilgiler 14

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinesi (Automated Teller Machine)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Finansman Bonosu	İşbu Özet ile birlikte Sermaye Piyasası Aracı Notu ve İhraççı Bilgi Dokümanın oluşturduğu İzahnamede belirtilen şartlar çerçevesinde ihraç edilecek olan iskontolu bonolar ile diğer bonolar
Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GRUP	TEB ve TEB'in sermayesinde pay sahibi olduğu tüm iştiraklerinin oluşturduğu grup
KAP	Kamuyu Aydılatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
LIBOR	Londra Interbank Fazi Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tahvil	İşbu Özet ile birlikte Sermaye Piyasası Aracı Notu ve İhraççı Bilgi Dokümanın oluşturduğu İzahnamede belirtilen şartlar çerçevesinde ihraç edilecek olan iskontolu tahviller ile kuponlu tahviller
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TEB veya BANKA	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı
YP	Yabancı Para

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi** **(20/05/2019)**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK **Tuğrul ÖZBAKAN** — **Genel Müdür Yrd.** **Tolga GÜRDEM** — **Direktör**	**ÖZETİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi **(20/05/2019)**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **Kartal ÇAĞLI** — **Genel Müdür Vekili** **Aslı ERTAN** — **Direktör**	**ÖZETİN TAMAMI**

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççı Türkiye'de anonim şirket statüsünde kurulmuş olup, T.C. kanunlarına tabidir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Adres: TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No: 7A-7B Ümraniye 34768 İSTANBUL)
Telefon ve Faks: 0216 635 35 35, 0216 636 36 36
İnternet adresi: www.teb.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Bankacılık sektörünün aktif toplamı, 2019 Ocak ayı itibarıyla 2018 yıl sonuna kıyasla %0,2 azalarak 3.860 milyon TL'ye gerilemiştir. Bankacılık sektörünün mevduat ve genel olarak fonlama maliyetleri TCMB politikalarına bağlı olarak yüksek seyretmektedir. Sektörün toplam kredileri aynı dönemde %0,7 azalarak 2.377 milyon TL'ye gerilemiştir. Takipteki alacaklar ise 2019 Mart ayı itibarıyla 2018 yılsonuna göre %0,12 oranında artarak 4% düzeyine yükselmiştir. 2019 Mart ayı itibarıyla bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik rasyosu %17,1 ile %8'lik yasal sınır ve %12'lik hedef rasyonun üzerindedir. (Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü İnteraktif Aylık Bülten Mart 2019 http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/)

Sektör, riskleri yönetebilecek güce sahip özkaynak yapısını başarıyla korumaktadır. Ulusal ve küresel ekonomik gelişmelerden, uygulanan para politikalarından önemli ölçüde etkilenen Türk bankacılık sektörünün, sağlam sermaye yapısı ve aktif kalitesiyle 2019 yılında ekonomik büyüme ile paralel bir büyüme göstermesi beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Banka, TEB Grubu'nun Türkiye içindeki bütün bankacılık faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. 31.12.2018 tarihi itibariyle Banka 96.997.164 bin TL aktif büyüklüğü ile Grup'un aktif toplamı olan 98.659.371 bin TL'nin %98,32'ini, 9.738.508 bin TL özsermaye toplamı ile Grup'un 9.872.627 bin TL olan özsermaye toplamının %98,64'unu oluşturmaktadır. Ayrıca Banka 31.12.2018 itibariyle 1.001.703 bin TL net dönem karı açıklamıştır. Bu tutar grup şirketlerinin temettülerinin eliminasyonu öncesinde 1.054.391 bin TL konsolide net dönem karının %95,00'ini oluşturmaktadır. TEB'in tamamı finansal kuruluşlardan oluşan iştirakleri bulunmaktadır. Banka hem doğrudan iştirakleri ile hem de diğer grup şirketleri ile (TEB Holding iştirakleri) işbirlikleri vasıtasıyla tüm bankacılık hizmetlerini sunabilme kapasitesine sahiptir. Grup şirketleri hakkında bilgiler aşağıdadır:

TEB Faktoring A.Ş.: Sektörün önde gelen firmalarından biri olan TEB Faktoring, ihracat, ithalat ve yurt içi faktöring ürünleri ile kurumsal ve ticari firmalar ile KOBİ'lere hizmet vermektedir. Şirket'in hakim ortağı %100 oran ile Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'dir.
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. (TEB Portföy): TEB Portföy'ün kuruluş temel amacı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların risk profiline uygun finansal enstrümanların dağılımının belirlenerek portföylerinin yönetilmesini ve bu çerçevede, optimum faydanın sağlanmasını gerçekleştirmektir. TEB, TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesinde %25,60 paya sahip ortağı olmakla beraber dolaylı olarak %54,74 paya sahiptir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mart 2019
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (TEB Yatırım): 1996'da kurulan TEB Yatırım'ın fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktır. TEB Yatırım, Banka'nın her türlü sermaye piyasası aracı ihracı ve alım satımın ilgili tebliğ hükümlerine uygun olarak halka arzına ve satışına aracılık etmektedir.
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş., 1997'de faaliyete geçmiştir ve kurumsal ve bireysel yatırımcılara finansal kiralama hizmeti sunarak müşterilerinin faaliyetlerini uzun vadeli ve kalıcı olarak geliştirmelerine yardımcı olmaktadır. TEB, BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.'nin sermayesinde %4,52 paya sahiptir.

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:

Bağımsız denetim raporlarında şart oluşturan bir husus bulunmamaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

TEB'in 01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında konsolide faaliyetlerini 1,353.0 milyon TL vergi öncesi (31 Aralık 2016: 1,342.8 milyon TL) ve 1,054.4 milyon TL net konsolide kar (31 Aralık 2017: 1,089.8 milyon TL) ile kapatmıştır. TEB'in son 3 faaliyet yılına ait özet finansal bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.887.272
Krediler	65.678.669
Mevduat	64.160.134
Alınan Krediler	13.197.638
Özkaynaklar	9.872.627

Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31 Aralık 2016
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	10.975.772	11.667.415
Krediler ve Alacaklar	63.325.131	56.393.201
Mevduat	55.533.853	49.811.186
Alınan Krediler	14.563.968	14.359.501
Özkaynaklar	9.101.860	7.862.446

Banka'nın 01.01.2019 – 31.03.2019 ara dönemine ait finansal bilgilerine ... linkinden ulaşılması mümkün olup, Banka, KAP'da ilan edilen bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-31.12.2018 döneminden itibaren TEB'in finansal durumu ile faaliyetlerinde önemli olumsuz

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI İSTANBUL PİYASASI İŞLEM DÜZMANI

23 Mayıs 2019
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

bir değişiklik bulunmadığını beyan eder.**2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi**

Banka 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide bazda %16,70'lik sermaye yeterlilik standart oranına sahiptir. Ayrıca Banka'nın "Fitch" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları da bulunmaktadır.

Fonlama ve likidite kaynakları göz önünde bulundurulduğunda, Banka likidite ihtiyacının büyük bir bölümünü mevduatla karşılamakta olup, bu kaynağa ilave olarak mevduata göre daha uzun vadeli ve uluslararası piyasalardan temin edilen Sendikasyon ve milletler üstü kurumlardan temin edilen krediler ile fonlama yapısını çeşitlendirmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

Etkilenmemektedir.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

- Banka'nın ana faaliyet alanları aşağıda yer almaktadır:
- Bireysel ve Özel Bankacılık
- Kurumsal Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı
- Hazine ve Finansal Piyasalar
- Kurumsal Yatırım Bankacılığı

Banka, ürün ve hizmetlerini 31.12.2018 tarihi itibariyle 503 şube (31.12.2017: 514, 31.12.2016: 515), 9.487 (Bağlı Ortaklıklar ile birlikte 9.763) çalışan (31.12.2016: 9.958, 31.12.2015: 10.238), 1.736 ATM (0 adedi Merchant ATM) (31.12.2017: 1.743 ATM, 0 Merchant ATM; 31.12.2016: 1.708 ATM, 0 Merchant ATM), www.teb.com.tr internet şubesi ve 0850 200 0 666 Çağrı Merkezi aracılığıyla müşterilerine sunmaktadır. TEB müşterilerine, iştirakleri ile birlikte bankacılık, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi hizmetleri alanlarında entegre finansal hizmetler sağlamaktadır.

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

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

Bankanın sermayesinin ve oy haklarının hakimiyetini (yönetim hakimiyeti) sağlayan %55'ine TEB Holding A.Ş. sahiptir. TEB Holding A.Ş. hisselerinin %50'si Çolakoğlu Grubunun, %50'si ise BNP Paribas grubu şirketlerinden BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

23 Mayıs 2019

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

TEB'in "Fitch" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu notların güncel halleri aşağıdaki gibidir:

Moody's (26 Eylül 2018)	Not	Görünüm	Açıklama
Uzun Vade Banka Mevduat YP	B2	Negatif	İhraççının spekülatif unsurlara sahip olduğunu ve önemli miktarda kredi riski taşıdığını gösterir.
Kısa Vade Banka Mevduat YP	NP	-	
Uzun Vade Banka Mevduat TL	Ba3	Negatif	İhraççının spekülatif unsurlara sahip olduğunu ve önemli miktarda kredi riski taşıdığını gösterir.
Kısa Vade Banka Mevduat TL	NP	-	

Fitch (28 Şubat 2019)	Not	Görünüm	Açıklama
Uzun Vade YP IDR	BB-	Negatif	Zaman içinde iş veya ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikler olması durumunda bir temerrüt riski olduğunu gösterir; ancak, finansal taahhütlerin yerine getirilmesini destekleyen ticari veya finansal esneklik mevcuttur.
Kısa Vade YP IDR	B		Temerrüt riskinin mevcut olduğunu ancak sınırlı bir güvenlik marjının kaldığını göstermektedir. Finansal taahhütler şu anda yerine getiriliyor; ancak, devam eden ödeme kapasitesi iş ve ekonomi ortamındaki bozulmaya karşı hassastır.
Uzun Vade TL IDR	BB	Negatif	Zaman içinde iş veya ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikler olması durumunda bir temerrüt riski olduğunu gösterir; ancak, finansal taahhütlerin yerine getirilmesini destekleyen ticari veya finansal esneklik mevcuttur.
Kısa Vade TL IDR	B		Temerrüt riskinin mevcut olduğunu ancak sınırlı bir güvenlik marjının kaldığını göstermektedir. Finansal taahhütler şu anda yerine getiriliyor; ancak, devam eden ödeme kapasitesi iş ve ekonomi ortamındaki bozulmaya karşı hassastır.
Ulusal	AAA (tur)	Durağan	En düşük temerrüt riski beklentisini belirtir. Finansal taahhütlerin ödenmesi için son derece güçlü kapasitede durumlarda atanırlar. Bu kapasitenin öngörülebilir olaylardan olumsuz etkilenmesi beklenmemektedir.
Destek	3		Bankanın yüksek ölçüde destek alabileceğini ifade eder.

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yönetim Kurulu üyelerinden her birinin iş adresi TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No: 7A-7B Ümraniye 34768 İSTANBUL'dur.

Yönetim Kurulu* aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Yavuz CANEVİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Dr. Akın AKBAYGİL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Jean Paul SABET	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ümit LEBLEBİCİ	Genel Müdür ve Görevli Üye
Sabri DAVAZ	Üye ve Denetim Komitesi Üyesi
Jacques Roger Jean Marie RININO	Üye Ve Denetim Komitesi Başkanı
Ayşe AŞARDAĞ	Üye ve Denetim Komitesi Başkan Vekili
Yvan L.A.M. DE COCK	Üye ve Denetim Komitesi Üyesi
Özden ODABAŞI	Üye
Xavier Henri Jean GUILMINEAU	Üye
François Andre Jesualdo BENAROYA	Üye
Nicolas de BAUDINET de COURCELLES	Üye

** Yönetim kurulu üyelerinin 27.03.2019 tarihli Genel Kurul toplantısında; görev sürelerinin 2020 yılında toplanacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar devam etmek üzere tayinine karar verilmiştir.*

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Banka'nın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş. (PricewaterhouseCoopers grup şirketi) tarafından bağımsız denetime tâbi tutulmuştur.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından farklı tutar ve vadelerde halka arz edilerek veya edilmeksizin borçlanma araçları ihraç edilecektir.
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Finansman bonoları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
3.3. İhraç edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

Finansman bonolarının devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamakta veya ihraç edilecek finansman bonoları üzerinde sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

İhraç edilecek olan borçlanma araçları yatırımcılarına, iskontolu ihraçlarda sadece vade sonunda borçlanma aracının nominal değeri kadar alacak hakkı, kuponlu ihraçlarda ise vade sonunda borçlanma aracının nominal değeri kadar alacak hakkına ek olarak ihraç tarihinden itibaren belirli dönemlerde sabit veya değişken faiz getirisi kadar alacak hakkı vermektedir. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini vade günü almaya hak kazanacaklardır.

Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödemesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına TEB tarafından topluca aktarılacaktır.

Borçlanma araçlarını alan yatırımcılar, TEB'in kar ve zarar riskine ortak olmazlar. Yatırımcılar TEB'e sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Borçlanma araçlarından doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar TEB üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip olmayacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı: Daha sonra belirlenecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı: Daha sonra belirlenecektir.

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

Borçlanma araçları iskontolu olarak satılacak olup, kupon ödemesi yapılmayacaktır. Yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde bir defada alacaktır.

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

Daha sonra belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Daha sonra belirlenecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

Borçlanma aracı sahibi temsilcileri 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:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

23 Mayıs 2019

Faiz ödemesinin türev kısmı yoktur.

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

Halka arz borçlanma araçlarının borsada işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa'nın ilgili pazarında işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın vereceği karara bağlıdır.

Borçlanma araçları, halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben Borsa tarafından belirlenecek tarihten itibaren Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

TEB'in finansal yapısının, kur değerleri, faiz oranları, yurt dışı piyasalardaki çapraz kurlar gibi piyasa değişkenlerine olan duyarlılığı nedeniyle ilgili piyasa değişkenlerindeki önemli oynaklıklar neticesinde Banka'nın finansal yapısı negatif etkilenebilir ve Banka borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini tam veya zamanında yerine getirme gücünü yitirebilir. Banka'nın faaliyetlerinin doğası gereği maruz olduğu önemli risklere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir. Bununla birlikte TEB'in mevcutta önemli olarak görmediği, hali hazırda haberdar olmadığı veya öngöremediği ilave riskler olabilir.

4.1.1. Kredi Riski:

Kredi riski Banka'nın/Grup'un kredi ilişkisi içinde bulunduğu karşı tarafın, Banka / Grup ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden dolayı Banka'nın / Grup'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

4.1.2. Faiz Oranı Riski:

Bilançodaki faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle vade veya aktif pasif ürünlerin doğasından kaynaklanan uyumsuzluklara bağlı olarak maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Faiz oranları, Merkez Bankası tarafından uygulanan politikalar, yerel ve global ekonomik ve siyasi koşullar olmak üzere Banka/Grup'un kontrolünün dışında birçok faktöre bağlı olarak dalgalanma gösterebilir. Banka/Grup'un varlık ve yükümlülükleri faiz oranı riskine açık olduğundan, finansal faaliyetlerden elde edilen gelirler özellikle faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak olumsuz yönde etkilenebilecektir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 23 Mayıs 2019

4.1.3. Piyasa Riski:

Piyasa riski, bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bankalarca tutulan pozisyonlarda, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, Banka/Grup'un sahip olduğu portföy ve finansal pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

4.1.4. Likidite Riski:

Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlikler sonucunda herhangi bir para cinsindeki ödeme yükümlülüklerini tam olarak ve kabul edilebilir bir maliyetle zamanında yerine getirememesi nedeniyle zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, bazı ürünlerdeki sığ piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini de içermektedir.

4.1.5. Kur Riski:

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu Banka'nın / Grup'un döviz varlık ve yükümlülüklerindeki uyumsuzluklara bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grup'un, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır. Grup'un risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

4.1.6. Sermaye Riski:

Banka'nın mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşın yeterli miktarda sermayeye sahip olmaması riskidir. Yeterli sermayeye sahip olunmaması durumunda Banka faaliyetleri olumsuz etkilenecek ve Banka'nın üçüncü taraflara olan yükümlülüklerini tamamen veya kısmen yerine getirememesine neden olabilecektir.

4.1.7. Operasyonel Risk:

Yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığıdır.

4.1.8. İtibar Riski:

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

4.1.9. İş Riski:

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

4.1.10. Strateji Riski:

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

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

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren bankalar, aynı Kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71. Maddesi çerçevesinde BDDK tarafından bankanın malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi, faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması, yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi, yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması veya hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolaylı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Fona devretmeye yetkilidir. Bankanın tasfiyesi durumunda bono sahiplerinin anaparalarının bir kısmını veya tamamını geri alamamaları riski vardır.

Türkiye'de yerleşik, Türkiye Cumhuriyet'i kanunları ve mevzuatına ek olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı ve BDDK mevzuatlarına tabi olan TEB'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Banka'nın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı etki oluşturabilir.
TEB'in finansal hizmetler sektöründeki şirketlerde iştiraki bulunmaktadır. Söz konusu yatırımların toplamının ve/veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların TEB'e olası etkileri olabilecektir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1. İhraççı Riski:

Borçlanma aracına ilişkin ödeme yükümlülükleri TEB tarafından yerine getirilecek olup borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

4.3.2. Piyasa Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının piyasa fiyatının artması ya da azalması riskidir.
Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı TEB'in operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, iş bu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.
Ancak borçlanma aracını vade sonuna kadar elinde tutan ve ikincil piyasada işlem yapmayan yatırımcılar için "piyasa riski" bulunmamaktadır.

4.3.3. Genel Piyasa Riski:

Piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı borçlanma aracı piyasa fiyatının artma veya azalma göstermesi nedeniyle karşılaşılabilecek risktir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcılar, vade sonunda kendilerine www.teb.com.tr adresli TEB'in internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilen faiz oranı üzerinden faiz geliri elde edeceklerdir.

4.3.4. Spesifik Risk:

Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının yönetiminden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır. Bu risk kapsamında borçlanma aracı sahipleri vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak istedikleri an sahip oldukları borçlanma araçlarını satamayabilir ve vadesine kadar elde tutmak zorunda kalabilirler.

4.3.5. Likidite Riski:

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Borçlanma araçlarının ikinci el piyasada likiditesini sağlama konusunda TEB'in bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tâbi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. TEB borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların, bu borçlanma araçlarını vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak istedikleri an satamamaları/vadesine kadar elde tutmaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmaları ihtimalleri de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

4.3.6. İcra ve İflas Kanunu Hükümleri:

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tâbidirler. Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206'ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar" arasında yer almaktadır.

4.3.7. Vergi Riski:

Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu özet dokümanıyla beraber hazırlanan sermaye piyasası aracı notunun 9. maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

4.3.8. Ödememe Riski:

İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı satıcısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

4.3.9. Mevzuat Riski:

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirini azalmasına neden olabilecektir.

4.3.10. Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4. bölümünde, 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

Yönetim Kurulumuzun 29.04.2019 tarih ve 5984/71 sayılı kararı ile 15.000.000.000 TL tutara kadar halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin (tahsisli satış ve/veya nitelikli yatırımcılara satış) satılmak üzere farklı tertiplerde ve vadelerde Türk Lirası cinsinden sabit ve/veya değişken faizli her nevi borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır. Bu tavan dahilinde daha sonra belirlenecek tarihlerde halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin yapılacak

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

ihraçlarda sağlanacak kaynaklar, Banka'nın bankacılık faaliyetlerinin finansmanında kullanılacaktır. Bankacılık faaliyetlerimizden kaynaklanan fonlama ihtiyacımızın karşılanması, sektörün tümünde gözlenen piyasa dinamiklerine paralel olarak mevduat ağırlıklı bir yapı göstermektedir. Borçlanma araçları kullanılarak, bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kaleminin genel vade uzunluğundan daha uzun vadeli ihraç yapma imkanı sayesinde Bankamızın pasif yapısındaki ortalama vadenin uzamasına, bir başka deyişle aktiflerimiz ve pasiflerimiz arasındaki vade uyuşmazlığının azalmasına yardımcı olacak ve pasif yapımız içindeki kaynakların çeşitlendirmekte kullanılacaktır. İhraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapan tasarruf sahiplerine de aynı vadedeki benzer finansal enstrümanlara kıyasla görece olarak daha yüksek getiriden faydalanma imkanı sağlanmış olacaktır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arza ilişkin temel bilgiler daha sonra belirlenecektir.
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Halka arzla ilgili menfaat sağlayacak bir kişi veya kurum yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme sermaye piyasası aracı notunun "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.
Yasal kesintiler haricinde, yatırımcılardan işbu finansman bonolarının halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK