

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 01/10/2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 500.000.000 TL nominal değerli 112 gün vadeli, 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli olmak üzere toplam 700.000.000 TL nominal değerli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 1.050.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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 dokümanı²⁹ 10/7/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 27/08/2015 ve 01.10.2015 tarihinde, sermaye piyasası aracı notu ise 01.10.2015 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 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, ihraç aracı edinen 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 değerlendirme 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akad. Bina, Etiler/Beşiktaş Cad. Park 7. Kat, Çengelköy
F/2/A Blok No: 19 Beşiktaş 34396 İstanbul, TÜRKİYE
Tel: 0 (212) 351 35 77 Faks: 0 (212) 351 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Kuruluş
Etiler, K. Kat: 7/2/A Blok No: 19, Beşiktaş, İstanbul



30 Eylül 2015

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34415 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Abat Sokak, Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok Kat: 16 Başlıcağ 34335 12060 ÜLLE
Tel: 0 (212) 352 55 77 Faks: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstatistikî Ticaret Sicil No: 27228
Bölge İş Kurumlar V.C. No: 3093359
Mersis No: 0-9220-04090500017



Ticaret Unvanı: Vakıflar Bankası T.A.O
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 69 34414 Katlıhanca/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776744
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 59 34415 Kağıthane/İSTANBUL Sicil Numarası: 216241 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr Celal Levent BAYAR Başkan Müdür	Sorumlu Olduğu Kısım:
	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. AY/09/2015 VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Azat Mah. Etiler Katmanı Çm. Park Blok Kat: 10 F-2/A Blok Kat: 10 Basıktas 34398 15740/001 Tel: (90 312) 352 85 77 Faks: (90 312) 352 85 78 E-posta: info@vakifyatirim.com.tr Mehmet İNAM Müdür Yelda KURAL Müdür Yrd.	Sorumlu Olduğu Kısım:
	ÖZETİN TAMAMI

2. İBRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

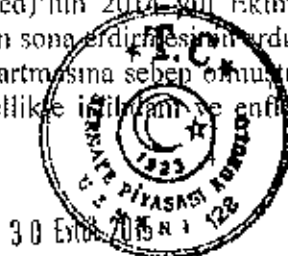
2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	: Anonim Ortaklık
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Filii Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	: Sultan Selim Mah. Eski Büyükdere Cad. No:59 Kağıthane/İSTANBUL

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörlü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed)'nin 2014 yılı Ekim ayında, 2008 yılından beri uygulamakta olduğu varlık alımlarını tamamen sona erdirmesi ardından faiz artırımları gündeme gelmiş ve bu durum piyasalarda volatilitenin artmasına sebep olmuştur. Söz konusu faiz artırım sürecinde ABD ekonomisine dair açıklanan özellikle işsizlik ve enflasyon başta olmak üzere makro ekonomik



verilerin önemi daha da artmıştır. Bu bağlamda, ABD'de 1. çeyrek büyümesinin %0.2'den -%0.7 daralmaya revize edilmesi yakından takip edilmiştir. Büyümedeki aşağı yönlü revizyonda, güçlenen doların ihracat kanalı ile dış ticaret açığını olumsuz etkilemesi, sert kış şartları ve batı kıyısı limanlarındaki grevler etkili olmuştur. Ancak Fed, büyümedeki bu olumsuz görünümün geçici olduğunu ve ikinci çeyrek itibarıyla ekonomiye dair daha olumlu verilerin geleceğini ifade etmesi piyasalardaki Fed'in Eylül ya da Aralık ayında yapması beklenen faiz artırımına ilişkin zamanlama beklentisini değiştirmemiştir. Fed'in faiz artırımlarına 2016 yılı boyunca ve 2017 yılının ilk çeyreğine kadar devam etmesi muhtemel olsa da, söz konusu faiz artırımlarının dünya ekonomilerinin zayıf büyüme performansları göz önüne alındığında geçmiş dönemlere kıyasla daha sınırlı kalması beklenilmektedir.

Yılın ikinci yarısında genel seçimlerin ardından, seçim öncesi oluşan belirsizliğin giderek azalmasının Türkiye ekonomisinin performansına olumlu yansımaları beklenmektedir. Ayrıca, seçim öncesi dönemde ertelenen yatırımların hayata geçirilmesinin, yılın ikinci çeyreğinde Türkiye büyümesine olumlu katkı yapacağı düşünülmektedir. Bununla birlikte, en önemli dış ticaret ortağımız olan Euro Bölgesi ekonomisindeki toparlanma da bu gelişmeye önemli katkı sağlayacaktır. Öte yandan, Avrupa'da ilk gelen sinyallere rağmen ekonomik büyümenin beklenen düzeye henüz ulaşamaması, ABD'de ise açıklanan verilerin faiz artırım zamanlamasına ilişkin sorgulamaların devam etmesi küresel büyümedeki düşük seyre işaret etmektedir. Söz konusu düşük küresel büyüme ise hali hazırda uygulanan parasal genişleme sürecinin bir süre daha devam edeceğini göstermektedir. Bu durumun da Türkiye gibi gelişmekte olan ekonomilere olumlu yansımaları 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

Vakıfbank Finansal Hizmetler Grubu	Vakıfbank Finans Dışı Hizmetler Grubu	İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar
Vakıfbank International AG	KKB- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	Vakıf Emeklilik A.Ş.	Vakıf Emeklilik A.Ş.
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.	V. Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Taksim Otelcilik A.Ş.	Güneş Sigorta A.Ş.	Güneş Sigorta A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Vakıfbank International AG	Vakıfbank International AG (EURO)
Güneş Sigorta A.Ş.	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Taksim Otelcilik A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Vakıf Emeklilik A.Ş.	Gilçebirliği Holding A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. A.Ş.
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.	Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD. (USD)
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.		Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. A.Ş.	TAKASBANK İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.		Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	Kredi Garanti Fonu A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Bld. No:12 Beşiktaş 34295 İstanbul
Tel: 4 (7/13) 332 36 77 Faks: 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27223
Sermaye Gözetim Kurumları V.D. 02/0200150
Mersis No: 0 4220 0003 5300017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34115 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil No: 27223
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

Kredi Garanti Fonu A.Ş.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD.	Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.
	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	
	Güçbirliği Holding A.Ş.	
	Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl. Bank. A.Ş.	
	İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.	
	Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.(*)	
	Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	
	Kredi Garanti Fonu A.Ş.	
	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.	
	Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	

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:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.12.2014	31.12.2013
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	21.884.979	18.968.081
KREDİLER VE ALACAKLAR	104.343.442	86.752.217
MEVDUAT	91.756.968	81.532.814
ÖZKAYNAKLAR	14.771.750	12.616.321
AKTİF / PASİF TOPLAMI	158.217.726	135.496.043

Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.12.2014	31.12.2013
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.753.273	1.585.539

Bankamızın, 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 19 Ağustos 2015, 27 Şubat 2015 ve 28 Şubat 2014 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarihitipi=1&sirketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=2&secimler=#/2>

(Erişim Tarihi: 20.08.2015)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 18.09.2015)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebulula, Kardin Cad. Park Blok 3. Kat
F-2/A Blok No: 3 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273577 Fikri Sic. No: 273577
www.vakifbank.com.tr
E-Posta: Bilgi Tesaret Sicil No: 27228
Tic. Sic. No: 273577 V.D. Sic. No: 273577
Mecidiyeköy Ofisi: 0-212-2664 4400017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticaret Mertebe Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 58/3415 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

30 Eylül 2015

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

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

VakıfBank'ın Fitch Ratings, Standart & Poor's ve Moody's tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları mevcuttur.

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

VakıfBank, 30.06.2015 itibarıyla 900 yurtiçi, 3 yurtdışı olmak üzere 893 adet şubesi, 15.324 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali işbirlikler olmak üzere 14'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, beşi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere dokuzu 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 yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Başbakanlık 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.

AKAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Menk. Etilerisite Meydanı Cad. Park Blok Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul No:131 Kat:9 34395 İKİTİYE/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274332 Şişli No: 77 Faks: 0 212 343 25 50
www.akatmenkul.com.tr
İstanbul Halkın Bankası Şişli Şubesi
Etilerisite Meydanı Kat: 9 No: 131
34395 Beşiktaş/İstanbul



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cad. No: 60-34415 Kat:11/İSTANBUL
Sicil Numarası: 176444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

30 Eylül 2015

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.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Ramazan GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Emin ÖZCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi
Halil AYDOĞAN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi
İsmail ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Şeref AKSAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabahattin BİRDAL	Yönetim Kurulu Üyesi

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	2013 Yılı Finansal Tabloları	2014 ve 2015 Yılı Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	Unvan: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (Turkish Corporation and a member firm of the KPMG) Adres: Rüzgarlıbalıççe Mh. Kavak Sk. No:29 Kavacık-Beykoz, İstanbul 34805 Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Erdal TIKMAK	Unvan: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 500.000.000 TL nominal değerli ve 112 gün vadeli bono ve 200.000.000 TL nominal değerli ve 175 gün vadeli bono olmak üzere toplam 700.000.000 TL nominal değerli 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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracının emhaların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin

YOKTUR.

YAKIŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler, Beşiktaş Cad. Park 100/100 Site:1
E-20A Blok, No:10 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0 212 343 34 77 Faks: 0 212 343 34 70
Cm. Sicil No: 270944/01000000000000000000
Ticaret Sicil No: 270944
Ticaret Sicil No: 270944
Ticaret Sicil No: 270944



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticaret Merkez Adresi: Süleyman Salim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 55 34415 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 176444
İnternet Sitesi: www.yakibank.com.tr

30 Eylül 2019

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraçı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

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:

Talep toplanmanın son günü olan 07 Ekim 2015 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesifleştirilerek yatırımcılara KAP ve www.vakifbank.com.tr aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 112 gün ve 175 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 112 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 09/10/2015
- Vade Sonu Tarihi: 29/01/2016 olacaktır.

2- 175 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 09/10/2015
- Vade Sonu Tarihi: 01/04/2016 olacaktır.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

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

Bonolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Her üç farklı vadedeki iskontolu bonoların faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından, 112 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,50 (50 baz puan) ve 175 gün vadeli bono için %0,55 (55 baz puan) olacaktır.

Bonoların fiyatı; sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki beş haneye yuvarlanacaktır.

VAKIFBANK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: 7/9. Etage, Zeytin Ccd. Park I. Kat Kat:03
F-204/1551/15.06 Saksıbey 34390 - KADIKÖY
Tel: 0 (216) 332 35 77 Faks: 0 (216) 332 36 20
www.vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis Kurumları V.D. 0810003959
Mersis No: 0 8220 0000 5000 017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selm Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34415 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 77644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları 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:

Yoktur.

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

Halka arz edilen bonoların satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi 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. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Kredi Riski

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

Piyasa Riski

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

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dahili 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.

Kur Riski

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

YATIRIM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Sok. No: 10 Kat: 9 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Mersis No: 34030100000000000001
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274977 Etiler/Beşiktaş/İstanbul



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34615 Kağıthane/İSTANBUL
Gözetim No: 176444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

Bankanın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salıma veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ilhraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ilhraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazanıma ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

Erken İtfai Riski

Bonoların vadeden önce erken itfai söz konusu değildir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski:

Bono/tahvil ilhraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ilhraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

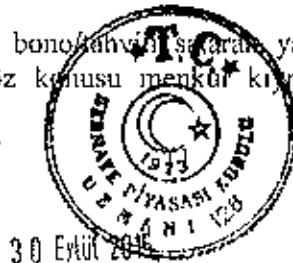
Piyasa Riski:

Bono ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu enstrümanın piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığıdır. İhraç edilen bonoların piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarına değişiminden etkilenecektir.

Likidite Riski:

Yatırımcının, elinde tuttuğu bono/tahvil satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Sok. Fıkhı El-Madin Cad. Kat: 3. Kat Şişli
F-2/A Blok Kat: 10 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Etiler/Beşiktaş Şişli Kat: 3 Kat: 3
Etiler/Beşiktaş Kat: 3 Kat: 3
Kırsal Kat: 3 Kat: 3
Kırsal Kat: 3 Kat: 3



30 Eylül 2016

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 50 Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5
Sicil No: 27444
İnternet Sitesi Adresi: www.tkb.com.tr

yapısının sığ olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Spesifik Risk

Olagan piyasa hareketleri dışında, bono/tahvil ihraççısının yönetiminden veya mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

Bonoların Likiditesinin Yatırımının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek bonoların işlem göreceği piyasada yapılacak işlemin büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımın halka arzdan sonra sahip olduğu bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bonoların bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., 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

Bono ve/veya tahvil ihraççı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın bono ve/veya tahvillerin iftasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birebir eşleştirilmesi gibi bir yöntem uygulanmamakta olup genel itibariyle aktif pasif likidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek likidite kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek likidite ve faiz pozisyonuna göre kullanılacaktır. (Benzer vadeli kredilerin fonlanması, daha maliyetli pasif kalemlerin yerine ikame edilmesi vb.)

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

5.2.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil/bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bu kapsamda Bankamızca BDDK'ya yapılan başvuru neticesinde; Vakıfbank'ın 4.300.000.000.-TL'na kadar TL cinsinden ihraç izni 28.06.2013 tarihinde BDDK tarafından verilmiştir. Söz konusu ihraç izni için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 14.07.2015 tarihli yazısı ile Bankamızın TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 4.300.000.000 TL'ye çıkarılmasının daha önce Kurumca uygun bulunduğu, bu kapsamda, söz konusu bono/tahvil ihraç izin tutarını aşmaması kaydıyla mezkur ihraçın yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek bonolar, 117 gün vadeli 600.000.000 TL, nominal ve 175 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 700.000.000 TL.

VAKIFBANK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 10 Kat: 10. Kat
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 277198 Şişli/İstanbul
MERSİ: 081000127719800000000000



Ticaret Unvanı: Fürkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adresi: Süleyman Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Çi. No: 50 34613 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.050.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

5.2.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.2.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

5-6-7 Ekim 2015 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

5.2.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

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

Halka arzda bono 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 bonoların bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını veya nominal tutarını 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 sirküferinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı www.yakifbank.com.tr) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

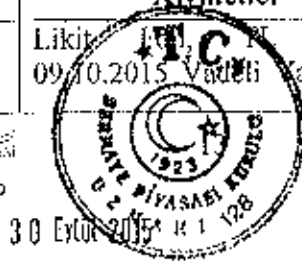
Bonoların halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

- 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 İstanbul, Ankara, İzmir Yatırım Merkezleri
Tel: 0 (216) 470 07 23, 0 (312) 455 88 88, 0 (232) 488 04 44,
- 3) Vakıf Yatırım'ın acentesi konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,
- 4) Vakıf Yatırım'ın acente ve şubeleri,
- 5) Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.yakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

Kıymet Blikesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tüm	Likit, DİBS, Vakıfbank	Sabit Yöntem

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ahiş Cad. Ebulula Mahallesi, Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27223
Tic. Sic. No: 27223
Tic. Sic. No: 27223
Tic. Sic. No: 27223



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıfbank A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 30 34415 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.yakifbank.com.tr

acente ve şubeleri	Bonoları	
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Yatırım Merkezleri	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 09.10.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'm tüm şubeleri Vakıfbank Yatırım Merkezleri	08.10.2015 ve 09.10.2015 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

5.2.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

5.2.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

İhraç edilecek bononun nominal değeri 100 TL'dir. Yatırımcıların minimum parasal talebi 100 TL olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-11. ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami bono parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

5.2.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma veya Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonolara ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 09.10.2015 vadeli TRQVKFBE1510, TRQVKFBE1528 ve TRQVKFBE1536 kodlu Vakıfbank Bonoları, Vakıfbank B Tipi Likit Fon (6. Fon) ve Vakıfbank B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile bono talep edebileceklerdir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Asil Ofis: Akmerkez Kat: 9. Kat, Park III Çarşı
Etiler/Beşiktaş/İstanbul /T.C.
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000
Tic. Sic. No: 270975 / Mersis No: 34330150000000000000



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59-34415 Kağıthane/İstanbul
Sicil No: 270975
Web Sitesi: www.vakifbank.com.tr

Bononun sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddede belirtildiği şekilde bulunan fiyatı dikkate alınarak hesaplanan talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

09.10.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işleminde;

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerle Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 09.10.2015 Vadeli Vakıfbank Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilir.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet olmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve yukarıda "Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma" başlığı altında belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL einsinden 08 ve 09 Ekim 2015 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/ %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönteme göre yapılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatırabileceklerdir. Ancak yatırımcılar, ödememe riskinin Vakıf Yatırımcı üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırımı, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar bonolar hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve bonoların hesaplara virmanlanacağı tarih olan 09/10/2015 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutarın karşılığı gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplanan sona erdiği günü takip eden iş gününde (08/10/2015) Kamuyu

0107 YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akademi Mah. 21. Kat Kat. No: 35
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 273106 / Mersis No: 08330031500000000107
Vergi No: 33450031500000000107
30 Eylül 2015



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34445 Katip Mustafa Paşa Bulvarı
Sicil Numarası: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli ve oluşan nema, dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Karşılanan taleplere ilişkin bonoların kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 09/10/2015 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

5.2.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.2.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmasına durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

YOKTUR.

Kamuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

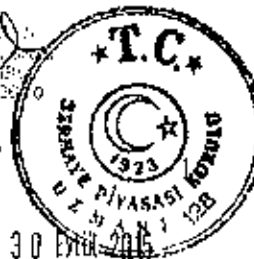
YOKTUR.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek bonolara ve tahvillere ilişkin vergilendirme sermaye piyasası aracı notunun 9. Maddesindeki "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Yatırımcılardan halka arz ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akademi Bulvarı, Marmar Gemisi Parkı, Kat: 10
E-2/A Blok No:33 Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0 (212) 333 33 77 Faks: 0 (212) 333 33 70
www.vakifyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 273132 / Şirket Sic. No: 273132
Tic. Sic. No: 273132 / Şirket Sic. No: 273132
Tic. Sic. No: 273132 / Şirket Sic. No: 273132



Yatırım Uzmanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adres: Sarıyer Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 59-34110 Kat: 11 / ŞİŞLİ / İSTANBUL
Sicil No: 273132 / Tic. Sic. No: 273132
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr