

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 26.08.2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 98 gün vadeli, 300.000.000 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 dokümanı 28/07/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni .../.../..... tarihinde, sermaye piyasası aracı notu ise .../.../..... 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, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancağ, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu haric 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. İşleri Binası, Vakıflar Mahallesi Cad. Park İşleri, 2. Kat
F.2/A Blok Kat: 4 Beşiktaş 34395 161.00000
Tel: 0 (212) 322 35 77 Faks: 0 (212) 322 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 267 236
Kamuyu Aydınlatma Platformu V.D. 922630359
Vergi No: D-5226-0885-3100017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Sırtı Mah. No:1
Etiler Büyükdere Cd. No: 59 34115 Kat:10/10 İSTANBUL
Sicil No: 267236
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

26 Ağustos 2015

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.
Akad. Mh. Ebu'l Hasan Kad. Park Mas. Sitesi
F-2 Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 36 77 Faks: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 317228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922008959
MERSİS No: 0-9220-350000017



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Deniz Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cad. No:69-34113 NİĞNİMANİSTANBUL
Bilanço Numarası: 116444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinesi)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
BURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Interbank Faiz Oranı)
FED	ABD Merkez Bankası
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet gösterenler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluğu,
ISIN	International Securities Identification Numbers (Uluslararası Menkul Kıymet Tanım No)
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Interbank Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USA	Amerika Birleşik Devletleri
Vakıfbank veya Banka veya İhrappı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Mahallesi, Ebu İsa Mardin Cad. Park Plaza Sitesi
E-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34135 İSTANBUL
Tel: 0212 362 35 77 Faks: 0212 362 35 22
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 272226
Düzenleyici Kurumlar MfA Sicil No: 10000
Nispetiye Mah. 4/562 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Mektup Adresi: Sultan 99/11 Mahallesi
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil Numarası: 77844
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. 25.08/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Cd. No: 59 34415 Kağıthane/İSTANBUL Sicil Numarası: 17844 Günay ULUBAYRAK Müdür	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Araçlık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 25.08/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Merkezi: Çarşıbaşı Mahallesi, Paçacılar Sokağı 23A Blok No:19 Beşiktaş 34096 İSTANBUL Tel: 0 212 352 86 77 Faks: 0 212 352 33 70 Ziya ANILDI Genel Müdür Yrd.	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

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

Hukuki Statü	:	Anonim Ortaklık
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Filial 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 yıl 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 istihdam ve enflasyon başta olmak üzere makro ekonomik

26 Ağustos 2015

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 ulaşmamış olması, 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 Sınal 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.	Göçbirliği 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.
Abdülhamid Fahri Paşa Bulvarı, Erdin Cad. Park Plaza Sitesi
E-50A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272357 Şişli 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 272357 Şişli 34398 İstanbul
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sic. No: 272357 Şişli 34398 İstanbul
E-50A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 272357 Şişli 34398 İstanbul



26 Mayıs 2015

Ticaret Unvanı: Tasfiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi
Etiler/Büyükdere, Şişli No: 54/44411 Kat: 6/10 İstanbul
SİSK Numarası: 770444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kredi Garanti Fonu A.Ş.	Tasfiye HalindeWorld 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 dokümanınının 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?tarhi tipi=-1&irketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#2>
(Erişim Tarihi: 20.08.2015)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 20.08.2015)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avust. Mah. Akmerkezi Kat. No: 100/100
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tel: 0 212 332 35 77 Faks: 0 212 332 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 275928
Büyükdere Kurumlar V.D. 822000356
Merkezi No: 0 212 332 35 77



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Kendi Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi
Kızılkaya Sok. No: 100/100 Beşiktaş/İSTANBUL
Ticari Sicil No: 275928
Ticari Sicil Numarası: 275928
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com

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 ücret 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: Rüzgarlıbahçe 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 400.000.000 TL nominal değerli ve 98 gün vadeli bono ve 300.000.000 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 alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgiler

YOKTUR
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Merdin Cad. Paik Maya Sitesi
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tel: 0 212 312 35 77 Faks: 0 212 312 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 394228
Bölgesel Kurumlar V.D.S. No: 4000358
Menkul Yatırımlar Sicil No: 2700017



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticaret Mektezi Adres: Sultan Sahin Mahallesi
Sarı Cami Sok. No: 51 34150 Kat: 10 Beşiktaş
Sicil Numarası: 175444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı 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 toplamının son günü olan 02 Eylül 2015 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve www.vakifbank.com.tr aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve iffa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 98 gün ve 175 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 98 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 04/09/2015
- Vade Sonu Tarihi: 11/12/2015 olacaktır.

2- 175 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 04/09/2015
- Vade Sonu Tarihi: 26/02/2016 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, 98 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mer. Etiloğlu Mah. Cad. Pınar Mas. Sit. No: 5/1
F-2/A Blok Kat: 5 Beşiktaş 34395 12060 BUL
Tel: 0 (312) 382 3877 Faks: 0 (312) 382 35 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 297 236
Büyükelçi Kurumlar V.Ş. No: 26623/16
Nispetiye No: 0-3226-0022/1000007



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticaret Sicil No: 297236
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 26623/16
SİSK No: 770444

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 bağı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. 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'nun 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 yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalılabilecek 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 risk olasılığıdır.

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/4 Blok Kat: 5 Beşiktaş 34308 İZMİR
Tel: 0 212 282 36 77 Faks: 0 212 282 58 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 317228
Dışişleri Kurumlar V.D. 9220056359
Mersis No: 0-9220-5863100017



26 Ağustos 2015

Ticari Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sicil Numarası: 776444
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 zedelenmesi 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 salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

Erken İtfâ Riski

Bonoların vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski:

Bono/tahvil ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının 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 oranlarının değişiminden etkilenecektir.

Likidite Riski:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. 17. Sokaç No: 105 Cad. Paçaklı Mh. Şişli
K-2/A Üsküdar No: 105 Paçaklı Mh. Şişli
Tel: 0 (212) 350 05 77 Faks: 0 (212) 350 05 78
E-posta: info@vakifbank.com.tr
www.vakifbank.com.tr



26 Ağustos 2015

Vicereci Üyemiz Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticari Merkez Adres: Saklıca Sokak Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul No: 34415 Kat: 10/10/10
Sicil No: 277644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.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

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

Bonoların Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek bonoların işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının 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 itfasının 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 tabi 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, 98 gün vadeli 400.000.000 TL nominal ve 175 gün vadeli 300.000.000 TL nominal olmak üzere toplam 700.000.000 TL tutarında olacaktır. Bonoların toplam halka arz tutarı olan 700.000.000 TL

300.000.000 TL nominal tutarında
Aksil Mah. Ercüla Mahallesi Cad. Perit Meydanı Çiğdem
F-2/A Blok No:12 Beşiktaş 34325 İstanbul TL
Tel: 0 212 309 36 77 Faks: 0 212 309 36 20
www.vakifbank.com.tr
E-Posta: Tercüme@vakifbank.com.tr
6 Şişli Kurumları V.O. 8230000399
Menşei No: 6-8/20-2588-3900017



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adres: Sultan Ahmet Mahallesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sicil Numarası: 276044
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:

31 Ağustos-01 Eylül-02 Eylül 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 sirkülerinin 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.vakifbank.com.tr) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

Bonoların halka arzına Yurtiçi 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.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Meydanı Ebulula Mahallesi Özd. Park Kat: 2/2
F2/A Blok No: 19 Değirliçe 34107 19650001.
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 337220
Bireysel Kurumlar V.D. 9220388359
Merkezi No: 0-8220-0369-9900417



Ticaret Unvanı: Yürüğe Vakıfbank T.A.O
Ticaret Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi
Ebulula Mahallesi No: 19-11115 Kat: 2/2 İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444

26 Ağustos 2015

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tüm acente ve şubeleri	Likit Fon, TL DİBS, 04.09.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Yatırım Merkezleri	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 04.09.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Yatırım Merkezleri	03.09.2015 ve 04.09.2015 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

5.2.4. Karşılanamayan taleplere nit 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.-TL 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:

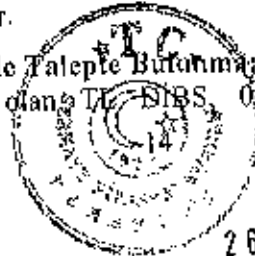
Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Ebulula Mah. Cad. Park Meydanı
F-2/A Blok Kat: 10 Beşiktaş 34335 (97) 333 00 00
Tel: 0 (212) 157 38 77 Faks: 0 (212) 157 38 20



26 Ağustos 2015

İcraet Üyesi: Yabancı Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi
Fatih Mahallesi Cad. No: 30 34115 Fatih/İSTANBUL
Sicil No: 272444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

TRQVKFB91525 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.

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

04.09.2015 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'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 04.09.2015 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 oluşmayacak 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 cinsinden 03 ve 04 Eylül 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 yöntemle göre yapılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödememe riskinin Vakıf Yatırımcı üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, 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 kazanılmayan borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve bonoların hesaplara virmanlanacağı tarih olan 04/09/2015 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

ANKARA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Alaaddin Çelebi Caddesi No: 10 Kat: 10. Kat
F: 0312 417 10 10 Beşiktaş 34333 15110 KATLILAR
Tel: 0312 417 10 10 Faks: 0312 417 10 20
www.vakifyatirim.com.tr
Mersis No: 08100012220000000000000000
Ticaret Sicil No: 27228
Ticaret Sicil Kurumu V.D. 92300000000000
Araçlar No: 0-8220-0000-9900017



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Yurtiçi Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Salihi Mahallesi
Kızılkaya Caddesi No: 34110 Vakıflar Mahallesi
Sicil Numarası: 27844
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (03/09/2015) Kamuyu 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 04/09/2015 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 kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

YOKTUR.

Konya 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 DEĞERLER A.Ş.
Akol Mah. Evyolu 11. Kat Cad. Park Miras Sitesi
F-2/A Blok No: 15 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tef. 0 (212) 552 25 77 Faks: 0 (212) 552 25 70
www.vakifyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 272995
Sicil No: 272995



26 Ağustos 2015

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Fırat Bulvarı No: 11 Mecidiyeköy Katmanca/İSTANBUL
Sicil Numarası: 272995
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr