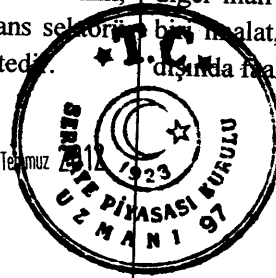


**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.'nun BANKA BONUSU VE/VEYA TAHVİLLERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN
21.05.2012 TARİHİNDE ONAYLANAN İZAHNAMESİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER**

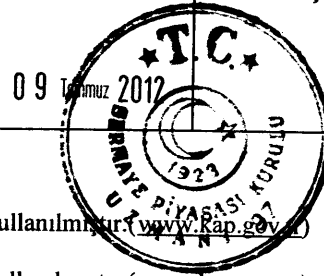
Madde 1.1'in üçüncü paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.	
Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank, 2011 yılı itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan üçü kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 581 yurtiçi şube ve 96 bağlı şubenin yanı sıra ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. Vakıfbank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca Vakıfbank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştiraki vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.</p>	<p>Vakıfbank, Mart 2012 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan üçü kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 584 yurtiçi şube ve 103 bağlı şubenin yanı sıra ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. Vakıfbank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca Vakıfbank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştiraki vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.</p>

09 Temmuz 2012



Madde 1.1'in dördüncü paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.	
Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank'ın 2011 yılında¹ konsolide net karı 1.361,0 milyon TL (Grubun karı 1.304,3 milyon TL ve azınlık hakları 56,7 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 93,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,22 ve solo sermaye yeterlik rasyosu %13,38 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen % 12'nin üzerindedir.</p>	<p>Vakıfbank'ın Mart 2012² konsolide net karı 388,9 milyon TL (Grubun karı 389,4 milyon TL ve azınlık hakları -0,5 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 99,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,13 ve solo sermaye yeterlik rasyosu %13,35 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen % 12'nin üzerindedir.</p>

Madde 1.1'in Banka ile İlgili Temel Büyüklükler Başlığının birinci paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.	
Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank 2011 yılında³ büyümesini geçmiş yıllarda olduğu gibi istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür. Söz konusu dönemde konsolide olmayan verilere göre aktifleri 2010 yılsonuna göre %20,6, kredileri %27,6, toplam mevduatı %27,8 özkaynakları %8,6 artan Vakıfbank 2011 yılında 1.227 milyon TL net kar elde etmiştir.</p>	<p>Vakıfbank Mart 2012 döneminde⁴ büyümesini geçmiş yıllarda olduğu gibi istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür. Söz konusu dönemde konsolide olmayan verilere göre aktifleri 2011 yılsonuna göre %6,1, kredileri %5,2, toplam mevduatı %7,7, özkaynakları %6,1 artan Vakıfbank Mart 2012 döneminde 419.761 bin TL net kâr elde etmiştir.</p>



¹ 31.12.2011 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır. (www.kap.gov.tr)

² 31.03.2012 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır. (www.kap.gov.tr)

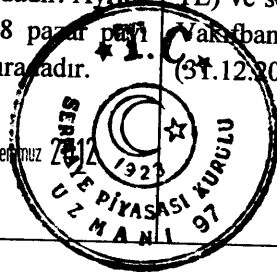
³ Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 16.11.2006 tarih ve 2026 sayılı Kurul kararıyla hedef sermaye yeterliliğini %12 olarak tespit edilmiştir.

⁴ Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 16.11.2006 tarih ve 2026 sayılı Kurul kararıyla hedef sermaye yeterliliğini %12 olarak tespit edilmiştir.

Madde 1.1'in Banka ile İlgili Temel Büyüklükler Başlığının ikinci paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank'ın 31.12.2011 tarihi itibarıyla⁵ konsolide olmayan verilere göre toplam aktifi 89,2 milyar TL olup (31.12.2010: 74,0 milyar TL), sektörde aktif büyüklüğüne göre yedinci (Eylül 2011 itibarıyla) büyük bankadır⁶. Vakıfbank toplamda 10,1 milyar TL taksitli ihtiyaç kredisi miktarı ve %11,7 pazar payı⁷ (31.12.2010: 7,4 milyar TL) ile sektörde ikinci (Eylül 2011 itibarıyla) sıradadır. Vakıfbank toplamda 21,1 milyar TL bireysel kredi miktarı (31.12.2010: 14,9 milyar TL) ve sektörde %9,4 pazar payı ile altıncı (Eylül 2011 itibarıyla) sıradadır. Ayrıca Vakıfbank konut kredilerinde 8,8 milyar TL kredi miktarı ve %11,8 pazar payı (31.12.2010: 5,9 milyar TL) ile sektörde ikinci (Eylül 2011 itibarıyla) sıradadır.</p>	<p>Vakıfbank'ın 31.03.2012 tarihi itibarıyla⁸ konsolide olmayan verilere göre toplam aktifi 94,6 milyar TL olup (31.12.2011: 89,2 milyar TL), sektörde aktif büyüklüğüne göre altıncı (Mart 2012 itibarıyla) büyük bankadır⁹. Vakıfbank toplamda 10,2 milyar TL taksitli ihtiyaç kredisi miktarı ve %11,4 pazar payı¹⁰ (31.12.2011: 10,1 milyar TL) ile sektörde ikinci (Mart 2012 itibarıyla) sıradadır. Vakıfbank toplamda 21,5 milyar TL bireysel kredi miktarı (31.12.2011: 21,1 milyar TL) ve sektörde %9,4 pazar payı ile altıncı (Mart 2012 itibarıyla) sıradadır. Ayrıca Vakıfbank konut kredilerinde 8,9 milyar TL kredi miktarı ve %11,8 pazar payı (31.12.2011: 8,8 milyar TL) ile sektörde ikinci (Mart 2012 itibarıyla) sıradadır.</p>

09 Temmuz 2012



⁵ Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihli konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan alınmıştır. (www.kap.gov.tr)

⁶ Sektöre ilişkin banka sıralamasında Türkiye Bankalar Birliği'nin bankacılık sektörüne ilişkin konsolide olmayan verileri kullanılmıştır. (www.tbb.org.tr)

⁷ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.12.2011 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır. (www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

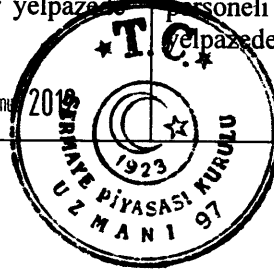
⁸ Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihli konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan alınmıştır. (www.kap.gov.tr)

⁹ Sektöre ilişkin banka sıralamasında Türkiye Bankalar Birliği'nin bankacılık sektörüne ilişkin konsolide olmayan verileri kullanılmıştır. (www.tbb.org.tr)

¹⁰ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.03.2012 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır. (www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

Madde 1.1'in Banka ile İlgili Temel Büyüklükler Başlığının üçüncü paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.	
Eski Şekil	Yeni Şekil
Vakıfbank İstanbul'da yer alan genel müdürlük teşkilatı ile 31.12.2011 itibariyle ¹¹ 677 adet şubesi (31.12.2010:634), 3 adet yurt dışı şubesi (31.12.2010:2), 12.222 personeli (31.12.2010:11.077) ve 2.533 adet ATM(31.12.2010:2.260) ile geniş bir yelpazede hizmet vermektedir.	Vakıfbank İstanbul'da yer alan genel müdürlük teşkilatı ile 31.03.2012 itibarıyla ¹² 687 adet şubesi (31.12.2011:677), 3 adet yurt dışı şubesi (31.12.2011:3), 12.225 personeli (31.12.2011:12.222) ve 2.576 adet ATM(31.12.2011:2.533) ile geniş bir yelpazede hizmet vermektedir.

09 Temmuz 2012



¹¹ TBB banka, şube ve personel bilgilerinden alınmıştır.(www.tbb.org.tr)

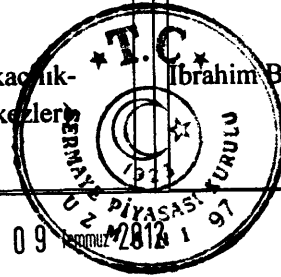
¹² TBB banka, şube ve personel bilgilerinden alınmıştır.(www.tbb.org.tr)

Vakıf Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Madde 1.3. Yönetimde söz sahibi personele ilişkin tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

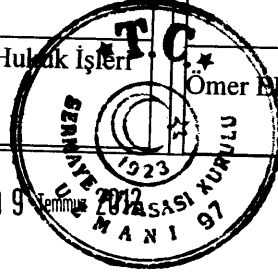
Eski Şekil		Yeni Şekil	
Yönetim kurulu üyelerine ve denetçilere ilişkin bilgiler;		Yönetim kurulu üyelerine ve denetçilere ilişkin bilgiler;	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Süleyman KALKAN	Genel Müdür (Baş Hukuk Danışmanlığı, Kurumsal İletişim, Yönetim Kurulu İşlemleri, Özel Kalem Müdürlüğü)	Süleyman KALKAN	Genel Müdür (Baş Hukuk Danışmanlığı, Kurumsal İletişim, Yönetim Kurulu İşlemleri, Özel Kalem Müdürlüğü)
Mehmet CANTEKİN	Genel Müdür Baş Yardımcısı (Kredi İzleme, Bölge Müdürlükleri)	Mehmet CANTEKİN	Genel Müdür Baş Yardımcısı (Kredi İzleme, Bölge Müdürlükleri, Strateji Geliştirme Müdürlüğü, Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü)
Şahin UĞUR	Genel Müdür Yrd. (Destek Hizmetleri)	Şahin UĞUR	Genel Müdür Yrd. (Kurum Maaş Ödemeleri Başkanlığı)
Feyzi ÖZCAN	Genel Müdür Yrd. (Bireysel Krediler, Bireysel Bankacılık, Kurum Maaş Ödemeleri, Kredi Kartları, Kart ve Üye İşyeri Operasyonları)	Feyzi ÖZCAN	Genel Müdür Yrd. (Bireysel Krediler, Bireysel Bankacılık, Kredi Kartları, Kart ve Üye İşyeri Operasyonları)
Metin Recep ZAFER	Genel Müdür Yrd. (Genel Muhasebe ve Mali İşler -Hazine ve Dış Operasyonlar-Bankacılık Operasyonları-Alternatif Dağıtım Kanallarından Sorumlu Genel Müdür Yrd.)	Metin Recep ZAFER	Genel Müdür Yrd. Genel Muhasebe ve Mali İşler -Hazine ve Dış Operasyonlar-Bankacılık Operasyonları-Alternatif Dağıtım Kanallarından Sorumlu Genel Müdür Yrd.
İbrahim BİLGİÇ	Genel Müdür Yrd. (Kurumsal Bankacılık-Kurumsal Krediler, Kurumsal Merkezler)	İbrahim BİLGİÇ	Genel Müdür Yrd. (Kurumsal Bankacılık-Kurumsal Krediler, Kurumsal Merkezler, Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanlığı)



Vakıf Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Hasan ECESoy	Genel Müdür Yrd. (Hazine, Yatırım Bankacılığı)	Hasan ECESoy	Genel Müdür Yrd. (Hazine, Yatırım Bankacılığı)
Serdar SATOĞLU	Genel Müdür Yrd. (Özel Bankacılık, İştirakler)	Serdar SATOĞLU	Genel Müdür Yrd. (Özel Bankacılık, İştirakler)
Ali Engin EROĞLU	Genel Müdür Yrd. (Uygulama Geliştirme 1-2, Sistem Yönetimi, BT Operasyon ve Destek, BT Servisleri Planlama, BT Süreç Yönetimi ve Uyum, Proje Yönetimi, Bilgi Güvenlik Müdürlüğü)	Ali Engin EROĞLU	Genel Müdür Yrd. (Uygulama Geliştirme 1-2, Sistem Yönetimi, BT Operasyon ve Destek, BT Servisleri Planlama, BT Süreç Yönetimi ve Uyum, Proje Yönetimi Müdürlüğü, Bilgi Güvenlik Müdürlüğü)
Mitat ŞAHİN	Genel Müdür Yrd. (İnsan Kaynakları-Planlama ve Performans)	Mitat ŞAHİN	Genel Müdür Yrd. (İnsan Kaynakları-Planlama ve Performans)
Osman DEMREN	Genel Müdür Yrd. (Ticari Bankacılık Başkanlığı, Kobi Bankacılığı Başkanlığı, Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanlığı)	Osman DEMREN	Genel Müdür Yrd. (Ticari Bankacılık Başkanlığı, Kobi Bankacılığı Başkanlığı, Destek Hizmetleri Başkanlığı, Yönetim İşlemleri Başkanlığı)
Yıldırım EROĞLU	Genel Müdür Yrd. (Ticari Krediler Başkanlığı, İstihbarat Başkanlığı)	Yıldırım EROĞLU	Genel Müdür Yrd. (Ticari Krediler Başkanlığı, İstihbarat Başkanlığı)
Ömer ELMAS	Genel Müdür Yrd. (Takip İşleri, Hukuk İşleri Bşk.)	Ömer ELMAS	Genel Müdür Yrd. (Takip İşleri, Hukuk İşleri Bşk.)

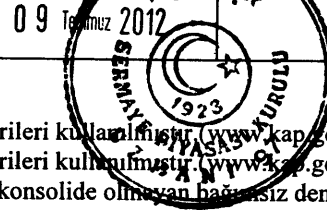


Vakıf Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Madde 1.6 aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>1.6. Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:</p> <p>Vakıfbank, 2011 yılında konsolide verilere göre 1.702,5 milyon TL brüt kar elde etmiştir (31.12.2010:1.446,5 milyon TL). Brüt karı üzerinden 341,5 milyon TL vergi karşılığı (31.12.2010:313,2 milyon TL) ayıran Vakıfbank'ın net karı 1.361,0 milyon TL (31.12.2010:1.133,4) olmuştur¹³.</p> <p>2011 sonu itibarıyla Vakıfbank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 93,5 milyar TL (31.12.2010:76,8 milyar TL), nakdi kredileri 58,2 milyar TL (31.12.2010:44,6 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir¹⁴. 2011 sonu itibarıyla Vakıfbank'ın kredi pazar payı %8,4¹⁵ olmuştur. Tüketici kredileri konsolide olarak 2011 yılında %42,6'lık artışla 19,3 milyar TL'ye (31.12.2010: 13,5 milyar TL) yükselmiştir. Konsolide verilere göre Tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %41,7'lik artışla 21,1 milyar TL'ye (31.12.2010:14,9 milyar TL) ulaşmış ve pazar payı %9,4 olmuştur. Vakıfbank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 36,9 milyar TL'dir.(31.12.2010:29,7 milyar TL)</p> <p>2011 yıl sonu itibarıyla toplam konsolide mevduatı 61,8 milyar TL (31.12.2010:48,1 milyar TL) düzeyinde olan Vakıfbank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde 2011 yılında yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmıştır. 2011 yılında mevduat pazar payı %8,8¹⁶ düzeyinde gerçekleşmiştir.</p>	<p>1.6. Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:</p> <p>Vakıfbank, Mart 2012 döneminde konsolide verilere göre 495.535 bin TL brüt kâr elde etmiştir (31.12.2011:1.702,5 milyon TL). Brüt kârı üzerinden 106,6 milyon TL vergi karşılığı (31.12.2011:341,5 milyon TL) ayıran Vakıfbank'ın net kârı 388,9 milyon TL (31.12.2011:1.361,0) olmuştur¹⁷.</p> <p>Mart 2012 itibarıyla Vakıfbank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 99,1 milyar TL (31.12.2011:93,5 milyar TL), nakdi kredileri(net takip dahil) 61,1 milyar TL (31.12.2011:58,2 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir¹⁸. Mart 2012 itibarıyla Vakıfbank'ın kredi pazar payı %8,5¹⁹ olmuştur. Tüketici kredileri konsolide olarak Mart 2012 döneminde %1,14'lük artışla 19,5 milyar TL'ye (31.12.2011: 19,3 milyar TL) yükselmiştir. Konsolide verilere göre Tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %1,94'lük artışla 21,5 milyar TL'ye (31.12.2011:21,1 milyar TL) ulaşmış ve pazar payı %9,4 olmuştur. Vakıfbank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 39,5 milyar TL'dir.(31.12.2011:36,9 milyar TL)</p> <p>Mart 2012 itibarıyla toplam konsolide mevduatı 66,7 milyar TL (31.12.2011:61,8 milyar TL) düzeyinde olan Vakıfbank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde Mart 2012 döneminde yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmış ve Mart 2012 döneminde mevduat pazar payı %9,4²⁰ düzeyinde gerçekleştirmiştir.</p>



¹³ 31.12.2011 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹⁴ 31.12.2011 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹⁵ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.12.2011 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

¹⁶ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.12.2011 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

¹⁷ 31.03.2012 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

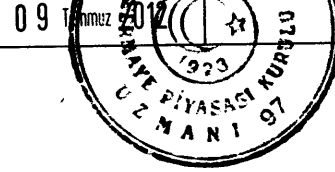
¹⁸ 31.03.2012 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹⁹ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.03.2012 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

²⁰ Pazar payı hesaplamalarında Vakıfbank'a ilişkin veriler 31.03.2012 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

Madde 3.2'nin altıncı paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank, 2011 yılı itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan üçü kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 581 yurtiçi şube ve 96 bağlı şube ve ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. Vakıfbank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca Vakıfbank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştirak ve bağlı ortaklık vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.</p>	<p>Vakıfbank, Mart 2012 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan üçü kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 584 yurtiçi şube ve 103 bağlı şube ve ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. Vakıfbank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca Vakıfbank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştirak ve bağlı ortaklık vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.</p>



[Signature]
Vakıf Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
[Signature]

Madde 3.2'nin yedinci ve sekizinci paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve aşağıdaki paragraflar eklenmiştir.

Eski Şekil

Vakıfbank'ın 2011 yılı konsolide net karı 1.361,0 milyon TL (Grubun karı 1.304,3 milyon TL ve azınlık hakları 56,7 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 93,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,22, solo sermaye yeterlik rasyosu %13,38 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen % 12'nin üzerindedir.(*)
(*) 31.12.2011 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

Vakıfbank 2011 Mart ayı içinde West LB AG'nin koordinatörlüğünde 16 ülkeden 34 bankanın katılımıyla 1 yıl vadeli ve 1 milyar dolar tutarında sendikasyon kredisini temin etmiş olup, bu sendikasyon uluslararası platformda Vakıfbank'a duyulan güvenin en önemli göstergelerinden biri olmuştur.

Yeni Şekil

Vakıfbank'ın Mart 2012 konsolide net kârı 388,9 milyon TL (Grubun kârı 389,4 milyon TL ve azınlık hakları -0,5 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 99,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,13, solo sermaye yeterlik rasyosu %13,35 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen %12'nin üzerindedir. (*)
(*) 31.03.2012 tarihli Vakıfbank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

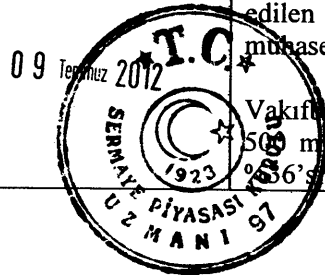
Vakıfbank 28 Mart 2011 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 34 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.10, Euro için Euribor + %1.10 maliyet ile 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarında bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Vakıfbank 10 Nisan 2012 tarihinde de, Wells Fargo NA'nın koordinatör ve ING Bank N.V.London'ın ajan olarak yer aldığı, 19 ülkeden 41 bankanın katılımıyla 152 milyon ABD Doları ve 586,7 milyon Euro tutarında 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. Dış ticaretin finansmanı amacıyla kullanılacak kredinin toplam maliyeti Libor +%1,45 ve Euribor +%1,45 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca Vakıfbank; fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, maliyet kontrolüne yardım edilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması ve likidite yönetimine olumlu katkı sağlanması amacıyla farklı tür ve vadelerde yurtiçinde banka bonusu ihraç edilmesine karar vermiş, bu kapsamda ilk dilim olarak 500 milyon TL nominal değerli banka bonusu 8 Ağustos 2011'de satışa sunulmuş, söz konusu ihracın 31 Ocak 2012 tarihi itibarıyla vadesi gelmiş ve itfa işlemi gerçekleştirilmiştir.

Vakıfbank 31 Ocak 2012 tarihinde 1,000,000 bin TL nominal değerinde 178 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ihraç edilen bu bonoların 597 bin TL nominal değerindeki kısmını geri alarak muhasebeleştirmiştir.

Vakıfbank ayrıca 24 Nisan 2012 tarihinde ilk tahvil ihracını 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36'sı Avrupa, %27'si ABD, %27'si İngiltere ve %10'u Asya ve Orta Doğu'da

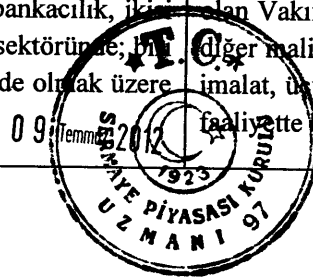


satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64'ü Fon Yöneticilerine,%18'i Bankalara, %14'ü Özel Bankalara ve %4'ü Sigorta ve Emeklilik Fonlarına satılmıştır.

Avrupa Yatırım Bankasından Türkiye'deki yenilenebilir enerji ve verimlilik projesine destek olmak ve uygun alt projeleri finanse etmek amacıyla küçük ve orta ölçekli işletmelerin enerji üretimi projelerine destek olmak üzere 75 milyon EUR kredi temin edilmiştir.

Madde 3.2.1'in birinci paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank'ın sunmuş olduğu çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri, kurumsal, ticari ve küçük işletme bankacılığının yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarını da kapsamaktadır. Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan Vakıfbank, finansal iştirakleri aracılığıyla da sigortacılıktan, finansal kiralama ve faktoring hizmetlerine kadar en geniş yelpazede finansal ürünleri çağın gerektirdiği yüksek teknolojilerle müşterilerine sunmaktadır. 31.12.2011 itibarıyla 23 iştirak ve bağlı ortaklığa sahip olan Vakıfbank'ın söz konusu iştiraklerinin beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyette bulunmaktadır.</p>	<p>Vakıfbank'ın sunmuş olduğu çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri, kurumsal, ticari ve küçük işletme bankacılığının yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarını da kapsamaktadır. Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan Vakıfbank, finansal iştirakleri aracılığıyla da sigortacılıktan, finansal kiralama ve faktoring hizmetlerine kadar en geniş yelpazede finansal ürünleri çağın gerektirdiği yüksek teknolojilerle müşterilerine sunmaktadır. 31.03.2012 itibarıyla 23 iştirak ve bağlı ortaklığa sahip olan Vakıfbank'ın söz konusu iştiraklerinin beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, dokuzu diğer mali iştirakler olmak üzere 16'sı finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, üçü diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 7'si finans sektörü dışında faaliyette bulunmaktadır.</p>



Madde 3.2.1'in Kurumsal Bankacılık başlığı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Vakıfbank, kurumsal bankacılık alanında müşteri odaklı satış ve pazarlama stratejisi, firmaya özel hizmet anlayışı ve müşterilerini uzun vadeli iş ortağı olarak değerlendiren bakış açısıyla hizmet sunmaktadır. İşkolunun kurulduğu 2007 yılından bu yana süregelen istikrarlı büyüme trendi 2011 yılında da korunmuştur.</p> <p>Vakıfbank, 2011 yılında kurumsal segmentte hizmet verdiği müşterileri tarafından gerçekleştirilen, üretim ve istihdamı artıracak ve yüksek katma değer üretecek projelerin finansmanı konusunda aktif bir politika izlemiş; enerji, özelleştirmeler ve gayrimenkul yatırımları başta olmak üzere müşterilerinin yatırımları için uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi kullandırmaları ile finansman olanakları yaratmıştır. 2011 yılında kaynak maliyetlerini düşürücü yönde yapılan çalışmalar ile özellikle post finansman ve çeşitli alternatif mevduat ürünleri kullanılarak Banka bilançosunun pasif tarafta ortalama vadesini uzatmasına ve maliyetlerini düşürmesine imkân sağlayacak kaynaklar yaratılmıştır.</p>	<p>Vakıfbank, kurumsal bankacılık alanında müşteri odaklı satış ve pazarlama stratejisi, firmaya özel hizmet anlayışı ve müşterilerini uzun vadeli iş ortağı olarak değerlendiren bakış açısıyla hizmet sunmaktadır. İşkolunun kurulduğu 2007 yılından bu yana süregelen istikrarlı büyüme trendi Mart 2012'de de korunmuştur.</p> <p>Vakıfbank, Mart 2012 döneminde kurumsal segmentte hizmet verdiği müşterileri tarafından gerçekleştirilen, üretim ve istihdamı artıracak ve yüksek katma değer üretecek projelerin finansmanı konusunda aktif bir politika izlemiş; enerji, özelleştirmeler ve gayrimenkul yatırımları başta olmak üzere müşterilerinin yatırımları için uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi kullandırmaları ile finansman olanakları yaratmıştır. Aynı dönemde banka bonusu ihracı gerçekleştirerek banka bilançosunun pasif tarafta ortalama vadesini uzatmasına ve maliyetlerini düşürmesine imkân sağlayacak kaynaklar yaratılmıştır.</p>

09 Temmuz

