

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 16/01/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 16.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 154 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL nominale kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 07/08/2017 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 16/08/2017, 14/09/2017, 11/10/2017, 14/11/2017, 12/12/2017 ile/01/2018 tarihlerinde ve özet/01/2018 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.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. 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.

Kurulca 04/08/2017 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 6.138.273.323 TL nominaldir.



16 Ocak 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebozlu Mardin Cad. Fethiye Plaza
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

1

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok 34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	ISIN	Satış Şekli
Finansman Bonosu	11.08.2017	847.600.000	98	TRFVKFBK1739	Nitelikli
Finansman Bonosu	25.08.2017	243.767.919	119	TRFVKFBA1715	Halka Arz
Finansman Bonosu	25.08.2017	54.305.732	210	TRFVKFB31813	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.09.2017	505.250.000	91	TRFVKFBA1723	Nitelikli
Finansman Bonosu	08.09.2017	249.130.000	123	TRFVKFB11815	Nitelikli
Finansman Bonosu	22.09.2017	333.726.296	126	TRFVKFB11823	Halka Arz
Finansman Bonosu	22.09.2017	51.359.135	182	TRFVKFB31821	Halka Arz
Finansman Bonosu	06.10.2017	443.350.000	95	TRFVKFB11831	Nitelikli
Finansman Bonosu	20.10.2017	321.706.871	126	TRFVKFB21822	Halka Arz
Finansman Bonosu	20.10.2017	42.304.399	217	TRFVKFB51811	Halka Arz
Finansman Bonosu	03.11.2017	134.000.000	91	TRFVKFB21830	Nitelikli
Finansman Bonosu	03.11.2017	300.000.000	126	TRFVKFB31839	Nitelikli
Özel Sektör Tahvili	03.11.2017	150.000.000	367	TRSVKFBK1817	Nitelikli
Finansman Bonosu	17.11.2017	795.679.171	119	TRFVKFB31847	Nitelikli
Finansman Bonosu	24.11.2017	256.492.099	147	TRFVKFB41812	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.12.2017	232.720.069	91	TRFVKFB31854	Nitelikli
Finansman Bonosu	08.12.2017	194.550.000	119	TRFVKFB41820	Nitelikli
Finansman Bonosu	22.12.2017	267.392.568	154	TRFVKFB51829	Halka Arz
Finansman Bonosu	09.01.2017	332.504.670	87	TRFVKFB41838	Nitelikli
Finansman Bonosu	09.01.2017	382.434.394	143	TRFVKFB61810	Nitelikli
Toplam		6.138.273.323			



16 Ocak 2018

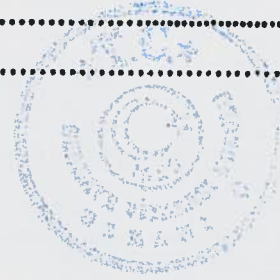
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F2/2 Blok No: 18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Böğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

2

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No: 7/A Blok 3-768
Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	5
3. TEMEL BİLGİLER.....	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	17
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	29
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	31
8. DİĞER BİLGİLER.....	31
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	35
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	36
11. EKLER.....	36



16 Ocak 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18, Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 06 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-8220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7, A1 Blok 34168
Ümraniye-İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
GMTN	Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı)
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet gösterecekleri dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPK'n	Sermaye Piyasası Kanunu
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
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 36 28
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Merkezi No: 0-9220-0883-5900017

4
16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/ A Blok 34068
Ünvanlı Yatırım
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 12 / 01 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok : 1768 Ünvanı / İSTANBUL Sicil Numarası: 776444 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr Celal Levent BAYAR Müdür Bahadır SENGÖRÜN Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 12 / 01 / 2018	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 833 Mersis No: 0-9220-0883-5900017 Sezai ŞAKLAROĞE Müdür Başak AKDOĞAN ALPATA Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

VakıfBank finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep hakkı ve VakıfBank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde

yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

2.1. İhraççı Riski:

Borçlanma aracı ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1. no'lu bölümünde ele alınmıştır.

2.2. Piyasa Riski:

Piyasa riski; borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda, söz konusu borçlanma aracının piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığını ifade etmektedir. İhraç edilen borçlanma aracının piyasa oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir. Borçlanma aracının fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenmektedir. Dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda borçlanma aracının fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düştüğü durumlarda ise borçlanma aracının fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma aracının fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını arttırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine www.vakifbank.com.tr adresli Vakıfbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

2.3. Likidite Riski:

Yatırımcının, elinde tuttuğu borçlanma aracını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Merbis No: 0-9220-0883-5900017

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No: 7/11 Blok 34766
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

2.4 Diğer Riskler:

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliğine göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamda 23.05.2013 tarih ve 427 sayılı Genelge uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır. Bu durumda Banka borçlanma aracına ilişkin ödeme yükümlüklerini kısmen/tamamen veya zamanında yerine getiremeyebilir. Ayrıca, Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi Bankanın ihraç ettiği borçlanma aracının da piyasa değerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

Yasal Risk

Borçlanma araçları, halka arz edildiği tarihlerden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma aracının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu 9. no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış ve yönetim komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi: Bankamız kaynaklarının büyük çoğunluğu mevduat kaleminde oluşmaktadır. Borçlanma aracı ihraç edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidilmesi söz konusu olmaktadır.

Maliyet kontrolüne yardım etmesi: Planlanan borçlanma aracı ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen borçlanma aracı ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi amaçlanmaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357235
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 822 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

7

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7 Blok 34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Faiz oranı riskinin azaltılması: TL borçlanma aracı ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif ve pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlandırma değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır.

İlave kaynak yaratılması: Banka TL borçlanma aracı ihraç etmek sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkânına sahip olmaktadır. Yanı sıra yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanmaktadır.

Likidite etkisi: TL borçlanma aracı ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli olmasına karşın borçlanma aracı itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmaktadır.

Borçlanma aracı ihracı; 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 borçlanma aracı 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.)

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü:** Finansman Bonosu
- ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Vakıfbank tarafından açıklanacaktır.
- Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Borçlanma araçları aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve borçlanma araçlarına ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Haziran 2013 tarihinde yayımlanan II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Merdin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş/34835 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27220
Tic. Sic. No: 27220
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

8

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34768
Ünvanı / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27220
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları BİAŞ'ın 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BİAŞ Yönergesine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek borçlanma aracının kota alınabilmesi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Halka arz edilecek borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün 18. Maddesinde belirtilen şartların sağlanması şartıyla, ilgili yönergenin 5. maddesinin 5. fıkrası kapsamında en erken, BİAŞ'ın KAP'ta yapacağı duyuruyu izleyen iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabilecektir.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma aracının kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın ayınından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

Madde 206 – (Değişik: 3/7/1940 - 3890/1 md.)

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümlü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

(Değişik dördüncü fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflâsın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci sıra:

Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü sıra:

VAKIF YAKINLAŞTIRMA VE DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No:357226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 812 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

10

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A Blok 3/768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

(Ek fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflâsın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflâsın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflâs hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

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.

Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK md.549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),
- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesine veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),
- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 530),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377),
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193).

- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilme (TTK.md.395),

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),

- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),

- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541),

haklarına sahiptirler.

- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumludur. (TTK md. 557/(1))

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Borçlanma aracı sahipleri, Vakıfbank'ın kar zarar riskine katılmazlar. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

- Borçlanma aracı sahipleri Vakıfbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.

- Borçlanma aracı sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Vakıfbank'ın üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb.) yoktur.

- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

İskontolu olarak ihraç edilecek 154 gün vadeli sabit faizli finansman bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

154 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/01/2018
- Vade Sonu Tarihi: 29/06/2018 olacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Martın Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 71 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 457224
Boğaziçi Kurumlar V.D. 622 006 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

12

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A Blok 34768
Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Talep toplamanın son günü olan 24/01/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 25/01/2018 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 26/01/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda (29.06.2018 tarihinde) anapara ile birlikte ödenecektir. Dolayısıyla finansman bonolarına ilişkin kupon ödemesi yapılmayacaktır.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a (Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu) gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8- (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dâhil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

JAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Marjın Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A/Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 39
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 022 008 6359
Mersis No 0-9220-0183-5900017

13

16 Ocak 2018

Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok:34768
Ümraniye/İSTANBUL
Sicil Numarası:27764440
İnternet Sitesi Adresi: www.jakifbank.com.tr

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği;

İhraç edilecek finansman bonolarına dayanak olacak "Gösterge Faiz" oranlarının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'a ait internet sitesinden (<http://borsaistanbul.com/yatirimcilar/gunluk-bulten>) takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir veri sağlayıcı bulunmaktadır. Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada finansman bonosuna olan talebin artması durumunda borçlanma araçlarının piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların finansman bonolarını vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış ilgili piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyla gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması ve aksaklıklar yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 3 iş gününde oluşan aynı gün valörlü işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Vakıfbank tarafından yapılacaktır.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

SPK'nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun şekilde iskonto esasına göre ihraç edilecek borçlanma araçlarının gösterge faizi Vakıfbank tarafından hesaplanacaktır.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Faiz oranının belirlenmesinde Madde 4.11'de belirtilen DİBS'ler belirlendiğinden, herhangi birinin ortadan kalkması durumunda diğerleri kullanılarak, finansman bonoları ihraç vadesine denk gelecek şekilde enterpolasyona¹ (yakınsama) konu edilecektir.

i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

¹ Doğrusal enterpolasyon: Bu yöntemde, bilinen iki nokta arasındaki doğru denklemi elde edilerek ara değer hesaplanmaktadır

Yoktur.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağli olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Kısmi itfa söz konusu değildir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

154 gün Vadeli Finansman Bonusu:

İhraç edilecek olan 154 gün vadeli finansman bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet iç Borçlanma Senetleri (DİBS);

- 18/04/2018 itfa tarihli TRT180418T14 tanımlı,
- 20/06/2018 itfa tarihli TRT200618T18 tanımlı,
- 11/07/2018 itfa tarihli TRT110718T18 tanımlı,
- 08/08/2018 itfa tarihli TRT080818T12 tanımlı menkul kıymetlerdir

Talep toplamının ilk günü olan 22/01/2018 tarihinden önce söz konusu DİBS'lerin 17/01/2018, 18/01/2018 ve 19/01/2018 tarihlerinde (gözlem periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 19/01/2018 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Finansman bonolarının ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 154 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranları, her dört gösterge finansman bonusu için anlık piyasa koşullarına göre yatırımcıların menfaati dikkate alınarak T.Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından seçilen ikişer DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve 26/01/2018 tarihi itibari ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir. Talep toplamaya baz teşkil edecek gösterge bileşik faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden bir önceki iş günü (25/01/2018) yapılan hesaplamaların ardından, www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

Talep toplamının son günü, yapılan ilk hesaplamada referans alınan iki DİBS'in (seçilen DİBS'lerden herhangi birinin veya her ikisinin de hesaplamaların yapılacağı tarihlerde işlem görmemesi halinde yukarıda belirtilen ve ilk hesaplamada kullanılmayan bir ya da iki DİBS'den biri veya her ikisi de hesaplamalarda kullanılarak her haliçkarda en az iki DİBS hesaplamada ölçüt alınacaktır.) talep toplama sürecinde (22-23-24 Ocak 2018) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 24/01/2018 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben 22-23-24 Ocak 2018 tarihleri gözlem periyodu olmak üzere **ikinci bir hesaplama** yapılacaktır. Yapılan bu ikinci hesaplamaya göre bulunan yeni ağırlıklı ortalama bileşik faiz, gözlem periyodu verileri kullanılarak yapılan, 19/01/2018 tarihinde duyurulan ve ihraç baz teşkil eden ortalama bileşik faiz oranının **üzerinde** olması durumunda söz konusu

Finansman bonosunun nihai faiz oranı halka arzın bitimini takip eden iş günü (25/01/2018) www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

Enterpolasyon yöntemi uyarınca, anlık piyasa koşullarına göre yatırımcıların menfaati dikkate alınarak T.Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından seçilen iki gösterge DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizinin arasından geçen doğrunun finansman bonosunun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

Finansman Bonosu Vade Gün Sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK2

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r1 + ((r2 - r1)/(VK2 - VK1))*(BV - VK1)$$

Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek finansman bonolarının faiz oranı belirlenir.

Gösterge Faiz Oranı (Bileşik)	GFO
Vakıfbank Ek Getiri Oranı	S
Finansman Bonosu Faiz Oranı (Bileşik)	BBO

$$BBO = GFO + S$$

Finansman Bonosu Yıllık Bileşik Faiz oranından; banka finansman bonosu yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Finansman Bonosu Faiz Oranı (Bileşik)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBB

$$BBB = ((1+BBO)^{(T/365)} - 1) * (365/T)$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri 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.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Marj'in Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel:0(212)392 35 77 Fax:0(212) 352 36 29
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

16

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34768
Umraniye / İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 18.05.2017 tarih ve 90117 sayılı kararıyla, farklı vadelerde bir veya birden fazla defada, yurt içinde TL cinsinden, azami 5 yıl vadeli toplam 16.000.000.000.-TL nominal değerli ihraç limiti dahilinde finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara yapılması, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranlarının tespitinde ihracı planlanan borçlanma aracının biri vadesinden önce ve birisi de vadesinden sonra olmak üzere en az 2 tane DİBS'in veya Borsa İstanbul'da işlem gören herhangi bir DİBS'in referans olarak alınması, lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getiri oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. 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) düzenlemelerine ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

BDDK'nın sermaye Piyasası Kurulu'na hitaben gönderilen 12.07.2016 tarih ve E.9579 sayılı yazısında;

"(...) Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmamaktadır.

(...) Bankanın TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 4.300.000.000 TL'ye çıkarılmasının uygun bulunduğu tarafınıza bildirilmiştir. Bu kapsamda, söz konusu bono/tahvil ihraç izin tutarını aşmaması kaydıyla mezkûr ihracın yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır.

Öte yandan, gerçekleştirilecek TL cinsinden bono/tahvil ihraçlarında bankalar tarafından TBB'yi muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımızda belirtilen usul ve esaslara uyulması gerektiği tabiidir."

İfadelerine yer verilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek finansman bonusu 154 gün vadeli 400.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

22-23-24 Ocak 2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu sıfatıyla Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Banka Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27.11.2015 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir.²

Halka arzda finansman bonusu 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 borçlanma araçlarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri borçlanma araçlarının 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:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri tutara/adete 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:

Borçlanma aracı halka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcıların Vakıfbank ve/veya Vakıf Yatırım nezdinde açılmış bir yatırım hesabının bulunması gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar için ise yatırım hesabı bulunma zorunluluğu yoktur.

Borçlanma araçlarının halka arzına katılmak isteyen tüm 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 Yetki Belgesine İlişkin Link: <https://www.vakifbank.com.tr/kamuyu-aydinlatma.aspx?pageID=1170>

2) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İstanbul, Ankara, İzmir Yatırım Merkezleri ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (216) 470 07 23, 0 (312) 455 88 88, 0 (232) 488 04 44, 0 (850) 222 07 24

3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın şubeleri

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

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 şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 26.01.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri, Vakıfbank İnternet Bankacılığı, Vakıfbank Yatırım Merkezleri, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 26.01.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman 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, Vakıfbank Telefon Bankacılığı	25.01.2018 ve 26.01.2018 vadeli, TL, USD ve EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Dağıtım esaslarına ilişkin detaylı açıklamaya 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi başlığı altındaki Dağıtım Esasları bölümünde yer verilmiştir.

Tahsisat Grupları

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi üç gruba ayrılmışlardır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akal Mah. Ebulula Martı Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 382 35 77 Fax: 0(212) 352 08 60
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-8220-083-5900017

19

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No: V/A1 Blok 34768
Ümraniye İSTANBUL
Sicil Numarası: 77644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kısıtlarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar: Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlardır.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar 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.

Talep ettikleri borçlanma aracının parasal tutarını gün içinde nakden yatıran tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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

Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

İhraç edilecek finansman bonosunun birim nominal değeri 1 TL'dir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1000 TL olacaktır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 1000 TL/1000 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL/1 adet ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonusu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil 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 finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı (TL olarak) nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatta çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akai Mah. Ebuürreşid Mardin Cad. Park Maya Sitesi

F/2 Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL

Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 78

www.vakifyatirim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

Bogaziçi Kurumlar V.D. 022 008 0359

Mersis No: 0-9220-0803-5300017

20

Ticaret Unvanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan

Büyükdeniz Caddesi No:7/5 Blok 74768

Ümraniye İSTANBUL

Sicil Numarası: 776444

İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

16 Ocak 2018

Yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 26.01.2018 vadeli TRFVKFB11823 kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusunun 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 (Talep edilen tutar) / %97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %97

26.01.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %99

Blokaj işleminde;

- Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 26.01.2018 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarındaki 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.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve/veya teminat kabul edilen fonları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 25 Ocak ve 26 Ocak 2018 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Katilimci Bulvarı, Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

21

16 Ocak 2018

Vakıfbank Finansman Bonoları T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil No: 2776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

TL Vadeli Mevduat Blokağı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların, bloke edilen vadeli mevduatları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

USD/EUR Vadeli Mevduat Blokağı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %90

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar vadeli mevduat hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım satım konusu yapılan konvertible dövizlerden Amerikan Doları (USD) ve Avro (EUR)'yu teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Blokağı işleminde, Vakıfbank'ın söz konusu yabancı para için talep verilen güne ilişkin ilk açıkladığı gişe döviz alış kuru dikkate alınacaktır.

Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonolarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en, Vakıfbank'ın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırım'ca 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 finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 26/01/2018 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (25/01/2018) 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, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan neme dağıtımına

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0212) 352 35 77 E-fax: 0212) 362 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No. 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

22

Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahalle | Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A Blok 3/68
Ümraniye / İSTANBUL
Sicil No: 276444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

16 Ocak 2018

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 borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 26/01/2018 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

5.1.7. 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.

Talep toplamanın son günü olan 24/01/2018 tarihinden sonraki iş günü olan 25/01/2018 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 26/01/2018 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

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

Yoktur.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Esasları

Tahsisat gruplarına ilişkin bilgiler Madde 5.1.3.2'de yer almaktadır.

154 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

316.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara

80.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

4.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine göre; yukarıda yer alan Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için belirlenen tahsisat oranlarında

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-9220-0883-5800017

23

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:711 Blok:34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

talep toplamının son günü Vakıf Yatırım'ın önerisi ve Vakıfbank'ın onayı ile %20'den fazla olmamak üzere kaydırma (azaltma) yapılabilir.

Talep toplama yoluyla satış yönteminde talep süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemesi durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-6 bendi hükümleri çerçevesinde o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı diğer gruplara aktarılabilir. Bu durumda ilgili tebliğin Madde 18-4 bendi hükümlerindeki sınırlamalar uygulanmaz.

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. İhracın 600.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 400.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtım dâhil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır.

İlk aşamada, yurtiçi bireysel yatırımcıların parasal talep tutarlarının birim fiyata tekabül eden nominal talep karşılıkları hesaplanacaktır.

Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurtiçi bireysel yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurt içi bireysel yatırımcılara yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılara dağıtılan finansman bonoları tekrar oransal dağıtım tabi tutulacaktır.

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir yatırımcıya verilecek finansman bonusu miktarına Vakıf Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Vakıfbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 36 26
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Beğazlı Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:711 Blok:34768
Ümraniye İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemler ile dağıtım yapılırken hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan finansman bonoları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Vakıfbank'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Onaylanan dağıtım listeleri neticesinde karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde Vakıf Yatırım tarafından yerine getirilecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma araçları miktarlarının bildirişi, halka arzın bitimini takip eden iş günü (25.01.2018) ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Her iki farklı vadedeki iskontolu finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından; 154 gün vadeli finansman bonosunun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,30 (30 baz puan) olacaktır.

Borçlanma araçlarının fiyatı; işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Finansman Bonusu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki beş haneye yuvarlanacaktır.

Finansman Bonusu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	BBO
Finansman Bonusu Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonusunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonusunun Fiyatı	BBF

$$BBF = 100 / ((1 + BBO)^{(T/365)})$$

Finansman bonusunun nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü (25.01.2018) içinde www.vakifbank.com.tr adresli Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Borçlanma araçlarının halka arzı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 02/01/2018 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Vakıf Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Mahallesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Etiler/İstanbul

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Etiler/İstanbul
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 267228
Boğaziçi Kurumlar VD, 822 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

25

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No: 74A1 Blok: 34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye’de gerçekleşecektir. Saklama ve Ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı esasına göre yapılacak olup Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Finansman bonusu ve/veya tahvil halka arzı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 2018 yılı içerisinde kısımlar halinde ihraç edilecek olan finansman bonusu ve/veya tahvil için 02/01/2018 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.

Vakıfbank, 2018 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonusu ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye BSMV dâhil %0,06 (Onbinde altı) yönetim komisyonu ile, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin yapmış olduğu satış tutarı üzerinden BSMV dahil %0,1 (Bindebir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İşbu maddede yer verilen Kurul ücreti örnek teşkil etmesi amacıyla hesaplanmış olup, esasen SPK’nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği’nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen finansman bonolarının nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde “borçlanma araçları”nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılacaktır.

a. İhraç edilecek olan 154 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonusu için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	200.000
İhraç ve İtfa işlemlerine ilişkin MKK Ücretler ²	Nominal Tutar	Oransal (Tavanı Aşarsa Sabit)	23.152,50 (BSMV Dahil)
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 3.125< Kotasyon Ücreti<50.000 ³	Nominal Tutar	Tutara Göre Sabit	54.800
Takasbank ISIN Kodu ⁴		Sabit	105
Yönetim ve Satış Komisyonu ⁵	Nominal Tutar	Oransal	240.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları			10.000
TOPLAM			518.057,50 TL

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Martın Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tel:0212 352 35 77 Fax: 0212 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359
Ticaret Sicil No: 0-9220-0883-5900017

26
16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:7/A-1 Blok 34768
İstanbul-İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

¹ Halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda 200.000.000 TL nominal değerli ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda toplam 600.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul ücreti 300.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: $600.000.000 * 0,0005 = 300.000$ TL)

² Toplam 23.152,50 TL tutarlı ticretin 2.050 TL + BSMV'si ihraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranındaki MKK hizmet bedelinden, kalan 21.102,50 + BSMV'si ise anapara itfa bedelinden oluşmaktadır. İhraç ücreti için üst limit 2.050 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ticret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 685 TL, üst limit 34.135 TL'dir. (BSMV Oranı: %5)

³ Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihraç için nominal olarak kotasyon ücreti; 0 TL - 50.000.000 TL arası 3.425 TL, 50.000.000 TL - 100.000.000 TL arası 6.850 TL, 100.000.000 TL - 200.000.000 TL arası 13.700 TL, 200.000.000 TL - 400.000.000 TL arası 27.400 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarda ise 54.800 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Mayıs ayı sonu itibariyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 545 TL kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacaktır.

⁴ Takasbank ücreti 100 TL (+BSMV) dir.

⁵ Söz konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda %0,06 oran üzerinden yönetim komisyonu 360.000 TL'ye (Hesaplama: $600.000.000 * 0,0006 = 360.000$ TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

İhraç edilecek olan 154 gün vadeli finansman bonusu için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,1'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 400.000.000 adet finansman bonusu başına düşecek maliyet 0,001 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları ile ilgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılardan Banka ve/veya Vakıf Yatırım nezdindeki herhangi bir başvuru kanalından halka arz ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışının tamamlanması ve satışa ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben BİAŞ tarafından belirlenecek ve KAP'ta ilan edilecek tarihten sonra BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem göreceği olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde belirtilen durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve borsada işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu'nun bu kararına itiraz edilebilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 229 006 6359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

27

16 Ocak 2018

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:7/A Blok 3/768
Ünvanı: VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kurulu gerekli gördüğü hallerde çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyabilir.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nun Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden borsalarda işlem gören, yurtiçi ve yurtdışında ihraç edilen ve sermaye piyasası aracı notu tarihi itibarıyla vadesi dolmayan borçlanma araçları aşağıda listelenmiştir:

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	Getiri	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa
Finansman Bonosu	21.07.2017	12.726.083	217	11,7485	TRFVKFB21814	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	25.08.2017	54.305.732	210	12,3842	TRFVKFB31813	Borsa İstanbul
Sermaye Benzeri Tahvil	18.09.2018	525.000.000	3640	13,9959	TRSVKFB92719	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	22.09.2017	333.726.296	126	11,9883	TRFVKFB11823	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	22.09.2017	51.359.135	182	12,3501	TRFVKFB31821	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	20.10.2017	321.706.871	126	12,4542	TRFVKFB21822	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	20.10.2017	42.304.399	217	12,9308	TRFVKFB51811	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	03.11.2017	134.000.000	91	13,5000	TRFVKFB21830	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	03.11.2017	300.000.000	126	13,7000	TRFVKFB31839	Borsa İstanbul
Özel Sektör Tahvili	03.11.2017	150.000.000	367	13,6200	TRSVKFBK1817	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	17.11.2017	795.679.171	119	13,8000	TRFVKFB31847	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	24.11.2017	256.492.099	147	13,3148	TRFVKFB41812	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	08.12.2017	232.720.069	91	14,0000	TRFVKFB31854	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	08.12.2017	194.550.000	119	14,2000	TRFVKFB41820	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	22.12.2017	267.392.568	154	13,1982	TRFVKFB51829	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	09.01.2018	332.504.670	87	14,2000	TRFVKFB41838	Borsa İstanbul
Finansman Bonosu	09.01.2018	382.434.394	143	14,4000	TRFVKFB61810	Borsa İstanbul
Toplam		4.386.901.487				

(*) Yıllık Basit Faiz Oranı.

Yurt Dışı Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı	Vade (Gün)	Kupon	Getiri	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)	01.11.2012	672.395.000,00 \$	3652	6,00%	%6,00	XS0849728190 US90015NAB91	Londra Borsası
Tahvil	15.04.2013	600.000.000,00 \$	1826	3,75%	%3,88	XS0916347759 US90015WAA18	İrlanda Borsası
Tahvil	31.10.2013	500.000.000,00 \$	1826	5,00%	%5,15	XS0987355939 US90015WAB90	İrlanda Borsası
Tahvil	17.06.2014	500.000.000,00 €	1833	3,50%	%3,65	XS1077629225	İrlanda Borsası
Tahvil (Sermaye Benzeri)	02.02.2015	500.000.000,00 \$	3654	6,88%	%6,95	XS1175854923	İrlanda Borsası

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bodazici Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

28

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No: 7/A1 Blok 34768
Ünvanı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 77644
İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

Kredi)						US90015WAC73	
Tahvil (İpotek Teminath Menkul Kıymet – Covered Bond İhracı)	04.05.2016	500.000.000,00 €	1826	2,38%	%2,58	XS1403416222	İrlanda Borsası
Tahvil	27.10.2016	500.000.000,00 \$	1826	5,50%	%5,61	XS1508914691 US90015WAD56	İrlanda Borsası
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi) - 2012 yılında ihraç edilen Basel II uyumlu SBK'nın Basel III uyumlu hale getirilmesi için yapılan takas işlemi	13.02.2017	227.605.000,00 \$	3913	8,00%	-	XS1551747733	İrlanda Borsası
Tahvil	30.05.2017	500.000.000,00 \$	1826	5,63%	%5,65	XS1622626379 US90015WAF05	İrlanda Borsası
Tahvil	14.02.2017	23.000.000,00 \$	366	3,00%	%3,00	XS1565301402	İrlanda Borsası
Tahvil (İpotek Teminath Menkul Kıymet – Covered Bond)	14.12.2017	1.333.000.000 TL	1826	14,38%	14,38%	XS1734690396	İrlanda Borsası

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 02.01.2018 tarihinde imzalanan sözleşme kapsamında Vakıfbank'a borçlanma araçlarının ihracı konusunda aracılık ve danışmanlık hizmeti verecektir.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu İbra Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: (0212) 362 35 77 Fax: (0212) 362 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

29

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 34768
Ünvanlı: İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbanki.com.tr

Sermaye Piyasası Aracı Notunda, Fitch Ratings, Standard& Poor's ve Moody's'ten alınan derecelendirme notlarına yer verilmiştir. Vakıfbank, söz konusu ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını ve kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir.

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Standard & Poor's: www.standardandpoors.com

Moody's: www.moody's.com

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin sınırlı ve bağımsız denetim raporları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış ve söz konusu dönemler için olumlu görüş içeren sınırlı denetim ve bağımsız denetim raporları düzenlenmiştir. 31.12.2015 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu ise Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış ve söz konusu dönem için olumlu görüş içeren bağımsız denetim raporu düzenlenmiştir. Söz konusu görüşler aşağıda sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 9 Ağustos 2017

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 20 Şubat 2017

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Caddesi No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.yakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8450
Mersis No: 0-9220-0893-5900017

30



16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No: 7/A1 Blok 34768
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.yakifbank.com.tr

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Standard& Poor's", ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu üç kuruluşun Vakıfbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

Vakıfbank'ın güncel derecelendirme notlarına www.vakifbank.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

Fitch Ratings (4 Ekim 2017):**

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AAA (tur)	Durağan	Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlar arasından güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli YP Kredi Notu	BB+	Durağan	'BB', 'B', 'CCC', derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. Yatırım yapabilir seviyenin bir kademe altında olan BB+ notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade eder.
Uzun Vadeli TP Kredi Notu	BBB-	Durağan	Uzun vadeli yerel para birimi için BBB- olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyeyi ifade etmektedir. Ayrıca, ilgili finansal kuruluşun finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini göstermektedir.
Kısa Vadeli YP Kredi Notu	B	--	Kısa vadeli yabancı para için B olan kredi notu spekülâtif kısa vadeli notlar arasında en yüksek olan nottur.
Kısa Vadeli TP Kredi Notu	F3	--	
Destek Notu	3	--	
Baz Destek Notu	BB+	--	

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Finansal Kapasite Notu	bb+	--	

Standard&Poor's*(1 Şubat 2017**):

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
YP Kredi Notu	BB/B	Negatif	'BB', 'B', 'CCC', 'CC', ve 'C' derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen notlar içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmektedir.
TP Kredi Notu	BB/B	Negatif	'BB', 'B', 'CCC', 'CC', ve 'C' derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen notlar içerisindeki en iyi not aralığını ifade etmektedir.
Ulusal Kredi Notu	trAA-/ trA-1		

- Standard&Poor's Derecelendirme Skalası:
https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/article/-/view/sourceId/504352

Moody's*(26 Ekim 2017**):

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	Ba2	Negatif	"Ba", "B", "Caa", "Ca" ce "C" ile derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "Ba" notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	Ba1	Negatif	"Ba", "B", "Caa", "Ca" ce "C" ile derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. "Ba" notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.
Desteksiz Temel Kredi Profili	ba2	--	ba2 derecelendirme notu, hükümet veya ana ortak desteği olmaksızın bankanın kendi kredi profilini göstermektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 30
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

32

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mah. İleri Dr. Adnan
Büyükdere Caddesi No:77/1 Blok:34768
İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.

*Moody's Derecelendirme skalası:

<https://www.moody's.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=I'BC: 79004>

(** Notların en son güncelleme tarihleridir)



16 Ocak 2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Etiler Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 28
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Sözleşici Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

33

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan
Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 3-768
Ümraniye-İSTANBUL
Sicil Numarası: 776444
İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödencü stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- % 10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>
ALIM SATIM KAZANÇLARI	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- % 10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>

... YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

... Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi

... 2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL

... Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20

... www.vakifyatirim.com.tr

... İstanbul Ticaret Sicil No: 357229

... Sogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359

... Mersis No: 0-9220-0883-5900017

34

16 Ocak 2018

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan

Büyükdenez Caddesi No:7/A1 Blok 3-768

Ünvanı: İSTANBUL

Sicil Numarası: 776444

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

	gereken kurumlar, ödemenen stopajı beyannamelerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.		- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	
--	---	--	---	--

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No. 7/A-B Ümraniye / İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.vakifbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık bulunmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.



16 Ocak 2018