



## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4. RİSK FAKTÖRİLERİ.....	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Etiler Sok. No: 100/1 Kat: 10. Kat  
P.01A Blok No: 100/1 Kat: 10. Kat  
Tel: 0 (212) 333 3333 Faks: 0 (212) 333 3333  
www.vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 287122  
Beşikdüzü Kurumlar M.D. 022 624550  
Mersis No: 0-9220-0103-5000017

03 Aralık 2014



Sikâ Numarası: 776444  
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Beşikdüzü Mahallesi  
Etiler Bulvarı Caddesi, Çiğdem Sokak No: 101  
K:10 Kat:10 / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

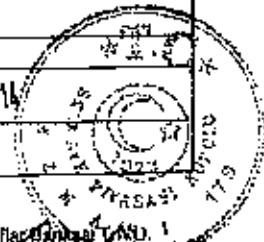
## KISALTIMA VE TANIMLAR

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mah. Etiler Maslak Çift. Park Blok 2/10  
Etiler Maslak Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tel: 0212 250 00 00 / 0212 250 00 01 / 0212 250 00 02  
www.vyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 272725  
Mersis No: 08020037500000000000000000

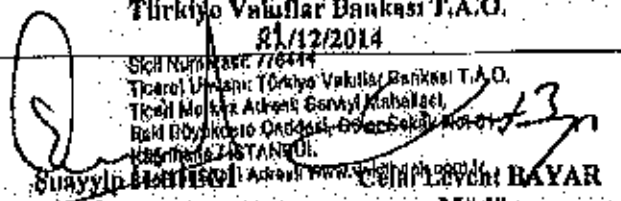
3

Sicil Numarası: 276444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Mersis Adresli Bankası Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, Odlu Sokak No: 1  
Kadıköy / İSTANBUL  
İnternet Adresi: www.vyatirim.com.tr



## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</b> 21/12/2014 Sicil No: 776444 Ticari Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Gariyel Mahallesi, Eski Büyükdere Cad. Güter Sokakı No: 51 Kadıköy / İSTANBUL www.vakifbankasi.com.tr Başkan	Sorumlu Olduğu Kısım
 Cihan Levent BAYAR Müdür	ÖZETİN TAMAMI

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b> VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akademi, Etiler Mahallesi, Çarşı Park Mh. 5. Kat P.17 Kat: No: 17 Kat: No: 17 Kat: No: 17 Tel: 0 (212) 362 36 20 Faks: 0 (212) 362 36 20 www.vakifyatirim.com.tr Kıbrıs Yatırım A.Ş. No: 2012/23 Sicil No: 2012/23 Mühür No: 2012/23	Sorumlu Olduğu Kısım
Özgül ÖZDEN Müdür	Şevket Serdar DAĞLIER Müdür
	ÖZETİN TAMAMI

## 2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

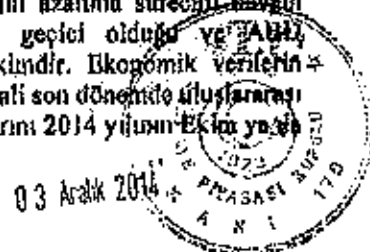
### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, İhraççının kurulduğu ülke ile ilişkili bilgileri

Hukuki Statü	1	Anonim Ortaklık
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat	1	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	1	Türkiye
Bilgi Yönelimi Yeri ve Merkez Adresi	1	Sarıyer Mah. Eski Büyükdere Cad. Güter Sokak No:51 Kat:5 / İSTANBUL

Konuyu ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççısı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli gelişmeler

2014 yılı gelişmiş ülkelerde ekonomik toparlanmanın daha belirgin hale geldiği, buna karşılık gelişmekte olan ülke ekonomilerinin performansının azaldığı bir yıl olarak öne çıkmaktadır. Yılın ilk dört ayında ABD Merkez Bankası (Fed) Aralık 2013'de başladığı varlık alımlarını azaltma sürecini devam ettirmiştir. Olumsuz koşulların ekonomik aktiviteye yansımalarının geçici olduğu ve ABH ekonomisinin yılın geri kalanında toparlanmasını sürdüreceği beklentisi haklıdır. Ekonomik verilerin gelişimine bağlı olarak, Fed'in faiz artırımı sürecini öne alma veya erteleme ihtimali son dönemlerde uluslararası piyasalarda dalgalanmalara yol açmaktadır. Halkın piyasada Fed'in varlık alımlarını 2014 yılının Ekim ayında



Kasım ayında sona erdirmesi ve 2015 yılının son çeyreğinde veya 2016 yılının başında faiz ortamına başlaması beklenmektedir.

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

**2.4. İhracatın dahil olduğu grup ve grup içindeki konuları hakkında bilgi**

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhracı bilgisi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.5. Kar tahmin ve beklentileri**

YOKTUR.

**2.6. İhracı bilgisi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:**

**YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.**  
Akademi Mah. Etiler Maslak Kat. Park Mh. No: 10  
F-2/A Blok No: 10 Kat: 10/10 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 222 22 22  
www.vakifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 272284  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284

5

03 Aralık 2014  
Sicil Numarası: 778444  
Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Merkez Adresi: Sarıyer Mah. No: 1  
Etiler Bld. Kat: 10 Kat: 10/10 Beşiktaş/İSTANBUL  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284  
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. No: 272284

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.12.2013	31.12.2012
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	18,975,182	12,331,494
KREDİLER VE ALACAKLAR	88,673,058	69,316,699
MEVDUAT	83,039,399	68,386,804
ÖZKAYNAKLAR	12,470,958	11,828,997
AKTİF / PASİF TOPLAMI	139,787,582	108,039,412

Geliş Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Geliş ve gider kalemleri	31.12.2013	31.12.2012
NET DÖNEM KÂRIZARARI	1,628,179	1,423,620

Bankamızın, 31.03.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 16.05.2014 tarihinde, 30.06.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 19.08.2014 tarihinde ve 30.09.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 19.11.2014 tarihinde [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet sitelerinde yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulama/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?oriditipi=1&slkkuigrubu=0&SirkelAraciKurumList=1410&bildirimtipi=2&seclimci=#2>

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353>

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

2.8. İhracının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihracağa ilişkin son zamanlarda meydana gelen olaylar hakkında bilgi

VakıfBank, 2013 yılında fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde, hem Amerikalı hem de Avrupalı yatırımcılara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azami 3 milyar ABD Doları eşdeğeri tutarına kadar farklı para birimlerinde yurt dışı tahvil ihracı ve benzeri işlemlere imkanı sağlayacak ve Türk bankaları arasında bir ilk olan programı kurmuştur.

Program kapsamında Nisan 2013 döneminde yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 600 milyon ABD Doları, ifa tarihi 15 Nisan 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli ve kupon oranı %3,75 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlem, Türk bankaları tarafından gerçekleştirilen en büyük kupon ödemeli tahvil ihracı işlemi olmuştur.

Vine Program kapsamında, Ekim 2013 döneminde yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, ifa tarihi 31 Ekim 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, geliri oranı %5,149 ve kupon oranı %5,00 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işleme yaklaşık 137 kat yatırımcı talebi gelmiş ve böylelikle T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gerçekleştirilen tahvil işlemi hariç tutulduğunda, Türkiye'nin işlem büyüklüğüne göre en çok talep gören tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/A Blok Kat: 18 Kat No: 04305  
Tel: 0 (212) 382 22 22  
E-posta: 0 (212) 382 22 22  
Yatırımcı Hizmetleri Departmanı  
Ladikoş Ticaret Sok. No: 10 Kat: 10  
Rehberlik Numarası: M31-07/00000000  
Merkezi No: 09070-010000000000000000

6  
Sicil Numarası: 778444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Mertebe Adresi: Sarıyer Mahallesi  
Etiler Büyükdere Caddesi, Güler Sokak Kat: 18  
Kuşçusaray / Beşiktaş / İstanbul  
Ulusal İnternet Adresi: www.vakifbank.com.tr



İşleme gösterilen yoğun yatırımcı talebi sayesinde işlemin fiyatı açılış fiyatına göre 30 bps düşerek Mid-Swap+370 bps seviyesinden kapanmıştır.

Söz konusu programın boyutu 8 Nisan 2014 tarihinde 5 milyar ABD Dolarına çıkarılmıştır.

GMTN programı kapsamında, Haziran 2014 döneminde de nominal tutarı 500 Milyon EUR, itfa tarihi 17.06.2019 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödenimli tahvil ihraçı yapılmış olup, kupon oranı %3.50 gelir oranı ise %3,65 olarak gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca program kapsamında Haziran/2013 tarihinden itibaren 12 ayı banka ile 106 tahsili satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çoğunlukla para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 24 Kasım 2014 itibarıyla toplamda 2.684 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsili satış yapılmıştır. İşlemlerin çok büyük kısmı ülkemizle ilk defa tanışan Asyalı yatırımcılarla gerçekleştirilmiştir.

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

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

- Direkt Bankacılık -KOBİ Bankacılığı-Ticari Bankacılık -Kurumsal Bankacılık-Özel Bankacılık

VakıfBank, 31.12.2013 itibarıyla 856 yurtiçi, 3 yurtdışı olmak üzere 859 adet şubesi, 14.943 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Ann bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla 14'ü finans sektöründe, 9'u finans sektörü dışında faaliyetle bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetli kağıdı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Hisse Senedi
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	386.224.784,72	15,45	Hisse Senedi
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	402.552.666,42	16,10	Hisse Senedi

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Standard & Poor's" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası ihraççı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akol Mah. Eskiada Meydanı Çarş. 6. Blok Kat: 5  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 27297  
Sicil No: 27297  
Ticaret Sicil No: 27297  
Mersis No: 082200635000017



Sicil Numarası: 27297  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 27297  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Kısmi Sermaye Yatırımcıları İçin Yatırım Ortaklığı No: 61  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

03 Aralık 2014





3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı hâldir, bu hâldirde kullanın canları ve bu hâldirde ilişkin koşullarlar ile dercecelendirme notları

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

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

### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faiz ilişkisi esasları:

#### a) Nominal faiz oranı:

Talip toplamının son günü olan 10 Aralık 2014 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu maddesi 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile duyurulacaktır.

#### b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 91 gün, 154 gün ve 238 gün vadeli sabit faizli bonoların faizli bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

#### 1- 91 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 12/12/2014
- Vade Sonu Tarihi: 13/03/2015 olacaktır.

#### 2- 154 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 12/12/2014
- Vade Sonu Tarihi: 15/05/2015 olacaktır.

#### 3- 238 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 12/12/2014
- Vade Sonu Tarihi: 07/08/2015 olacaktır.

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

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

#### d) Faizli değışken olması durumunda, dayandığı göstergesi faiz oranı:

Bonolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değışken faiz uygulanmayacaktır.

#### e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

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

Vakıfbank tarafından, 91 gün vadeli bononun göstergesi DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,50 (50 baz puanı), 154 gün vadeli bono için %0,60 (60 baz puanı) ve 238 gün vadeli bono için ise %0,65 (65 baz puanı) olacaktır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye, Etiler Mahallesi, Park Mh. No: 1  
Kat: 11, Beşiktaş, İstanbul  
Tic. Sic. No: 270946, Şirket Sic. No: 270946  
Ticaret Sic. No: 270946, Şirket Sic. No: 270946  
İstanbul Ticaret Sic. Sic. No: 270946  
Sermaye Piyasası Kurulu V.D. 270946/2007  
Mersis No: 0-9750-0000-5000017



Şirket Numarası: 77844  
Ticaret Unvanı: Türkmen Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Bankacılar Mahallesi,  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Müşteri Hizmetleri: 0212 292 20 20  
İstanbul / İSTANBUL  
İnternet Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

03 Aralık 2014

137





## Bonoların Likiditesinin Yatırımının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması İlişkili

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

### 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

İhraçlar ile yaratılacak olan kaynakların Bankamızca daha uzun vadeli plasmantara yönlendirilmesi temel amaç olarak değerlendirilecektir.

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

#### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

##### 5.2.1. Halka arzın tahvil olduğu koşullar:

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

Bu kapsamda Bankamızca BDDK'na yapılan başvuruya neticesinde; Vakıfbank'ın 4.300.000.000.- TL'na kadar TL cinsinden ihraç izni 28.06.2013 tarihinde BDDK tarafından verilmiştir.

##### 5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı

Halka arz edilecek bonolar, 91 gün vadeli 200.000.000 TL nominal, 154 gün vadeli 300.000.000 TL nominal ve 238 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

##### 5.2.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

###### 5.2.3.1. Halka arz süresi ve tahvil halka arz takvimi:

8-9-10 Aralık 2014 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

###### 5.2.3.2. Halka arza başvuru süresi ile başvuru yerleri ve satış şekli:

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

Halka arza bono satın almak isteyen ilah yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine başvurularını, talep Formu'nu doldurmasını ve satın alacakları bonoların bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1. maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

SAKIP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ankara Şube: Etlikte Mah. 923. Park Blok. Kat: 5  
F-2/A Blok No: 10/100 06530 İSTANBUL  
Tel: 0 212 333 3333  
www.vakıfbank.com.tr  
Bakanlık Tezvatı Gıda No: 3/28  
Ticaret Sicil No: V.M. 0228092239  
Sermaye Piyasası Kurumu Sicil No: 0-2220-1060-0000017



Sicil Numarası: 778444  
Ticaret Unvanı: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 0228092239  
Eski Büyükdere Lüksel Çarşı Kat: No: 51  
Kadıköy - İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

03 Aralık 2014

137

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını veya nominal tutarını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişil Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürürlü bölgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişil Yatırımcılar:** İmza sirküleri ile noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

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

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

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

- 1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,
  - 2) Vakıfbank İstanbul, Ankara, İzmir Yatırım Merkezleri  
Tel: 0 (212) 398 24 44, 0 (312) 455 88 88, 0 (232) 488 04 44,
  - 3) Vakıf Yatırım'ın acentesi konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,
  - 4) Vakıf Yatırım'ın acenta ve şubeleri,
  - 5) Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.
- 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 acenta ve şubeleri	Likit Fon, TL DİBS, 12.12.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Yatırım Merkezleri	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 12.12.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem

#### Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Yatırım Merkezleri	11.12.2014 ve 12.12.2014 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Kurumsal yatırımcı statüsündeki tüzel kişil yatırımcılar, Vakıf Yatırım, Vakıfbank Yatırım Bankacılığı Müdürlüğü ve Tüm Vakıfbank şubelerinden, TL cinsinden vadeli mevduat blokesi ile başvuruda bulunacak yatırımcılar Vakıfbank şubeleri ile Vakıfbank Yatırım Merkezlerinden başvuruda bulunabileceklerdir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden on gün içerisinde, satış gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcılara hesaplarına iade edilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81  
[www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



Sicil Numarası: 276444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkezi Adresi: Banay Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi Kat: Kat No: 61  
Kuşburnu / İSTANBUL  
İnternet Sitesi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

03 Aralık 2014

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

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

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

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

### Yurtiçi Bireysel Yatırımcıları

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

**A. Nakden Ödeme:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonolara ilişkin parasal tutarı nakden yatıracıktır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihte kadar Vakıfbank Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle teminlanacaktır.

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 12.12.2014 vadeli TRQVKFBA1415 ve TRQVKFBA1423 ISIN Kodlu Vakıfbank Bonoları, Vakıfbank B Tipi Likit Fon (6. Fon) ve Vakıfbank B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile bono talep edebileceklerdir.

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

Fon Blokeajı Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokeajı Ödenmesi gereken bedel / % 97

12.12.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokeajı Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokeaj işlemlinde;

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'terde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı görü alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 12.12.2014 Vadeli Vakıfbank Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Vakıfbank'ın anlık açıkladığı görü 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 kattan dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün lok 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 hals arzda blokeajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

### C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 11 ve 12 Aralık 2014 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokeaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akis Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
FONDAKİLERİNİN BAŞLIĞI  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014  
İSİM NO: 11/12 ARALIK 2014



Skil Numarası: 770444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkezi Adresi: Sarıyer Mahallesi  
Etiler Bulvarı Çarşı, Çarşı Sokak No: 81  
Kızılköy/Beşiktaş/İstanbul  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

03 Aralık 2014

