

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 18/02/2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, 200.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 217 gün vadeli olmak üzere toplam 700.000.000 TL nominal değerli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 1.050.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 29/07/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 27/08/2015, 01/10/2015, 27/10/2015, 03/12/2015, 22/01/2016 ve .../.../... tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise .../.../... tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



18 Şubat 2016

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Caddesi No: 34416 Kağıthane/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmerkezi Mah. Etiler Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F. Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

## İÇİNDEKİLER

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

18 Şubat 2016



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Etiler Blok Kat: No: 59 34415 Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 778444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Site .  
F-2/A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 26  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267 226  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 9220000099  
Mersis No: 0-9220-0383-5900047

## KISALTMA VE TANIMLAR

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

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Sakarya Bulvarı No: 50 34115 Kağıthane/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 77044  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



18 Subat 2015

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Ebulula Mandir Cad. Park Maya Site -  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 71 Faks: 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Akdoğan

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>1.1./02/2016</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ticaret Ünvanı:</b> Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. <b>Ticaret Merkez Adresi:</b> Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 59 34415 Kağıthane/İSTANBUL <b>Şişli Numarası:</b> 27000 <b>İnternet Sitesi Adresi:</b> www.vakifbank.com.tr <b>Günay ULUURGU</b> <b>Emel Levent BAYAR</b> <b>Müdür</b> <b>Müdür</b>	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>1.1./02/2016</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> Ankara, Çankaya, Sıhhiye Mah. Park Mavi Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Yatırım Menkul Değerler Kurumu V.D. 922008 Mersis No: 0-9220-0883-5900017 <b>Sezai ŞAKLAROĞLU</b> <b>Basak AKDOĞAN ALPATA</b> <b>Grup Müdürü</b> <b>Müdür Yrd.</b>	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

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

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

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

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed)'nin 2008 yılından beri uygulamakta olduğu varlık alımlarını 2014 yılı Ekim ayında tamamen sona erdirmesinin ardından, faiz artırımı beklentileri gündeme gelmiş ve bu durum piyasalarda volatilitenin artmasına sebep olmuştur. Bu süreçte ABD



ekonomisine dair açıklanan özellikle istihdam ve enflasyon başta olmak üzere makroekonomik verilerin önemi daha artmıştır. 2015 yılının son ABD Merkez Bankası (Fed) Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantısında Fed 10 yıl aradan sonra ilk kez faiz artırımına gitmiş ve politika faiz oranını 0.25 puan artırarak %0-%0.25 bandından %0.25-%0.50 bandına çıkarmıştır. Böylece Fed diğer ülkelerde uygulanan genişlemeci para politikalarının aksine uzun bir aranın ardından sıkılaştırıcı para politikasına geçmiştir. Toplantı sonrası yapılan açıklamada 2016 yılında 4 faiz artırımını gerçekleştirebileceğini belirtilerek bundan sonraki dönemde yapılacak faiz artırımları için ilk kez resmi olarak "kademeli" kelimesi kullanılmıştır. Fed, Mart ayı toplantısında faiz artırımına gidecek olursa, Fed'in 2016 yılı içinde 4 kez faiz artırımını yapma ihtimali artacaktır. Ancak piyasalarda Fed'in faiz artırımına sadece üç kez gidebileceği fiyatlanmaktadır. Ayrıca yapılan son toplantıda makroekonomik beklentilere de güncellemeler gelmiştir. Buna göre 2016 büyüme tahmini %2.3'ten %2.4'e, 2016 yılı işsizlik oranı ise %4.8'den %4.7'ye revize edilmiştir.

ECB Aralık ayında yaptığı toplantıda mevduat faiz oranını 10 baz puan indirerek -%0,20 seviyesinden -%0,30 seviyesine düşürmüştü, varlık alım programının süresini Eylül 2016'dan Mart 2017'ye kadar uzatılmıştır. Varlık alım miktarları ise 60 milyar Euro'da sabit bırakılmıştır. Toplantı sonrasında açıklama yapan ECB Başkanı Mario Draghi enflasyon hedefine ulaşıncaya kadar parasal genişlemenin devam edeceğini ve bölgesel tahvillerle tahvil alım programının çeşitlendirileceğini ifade etmiştir. Piyasalar ECB'nin halihazırda uygulamış olduğu genişleyici para politikasına önümüzdeki dönemde de devam edeceğini beklemektedir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

#### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal Hizmetler Grubu	Finans Dışı Hizmetler Grubu
Güneş Sigorta AŞ	Güneş Sigorta AŞ	Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ
Vakıf Emeklilik AŞ	Vakıf Emeklilik AŞ	Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ
Vakıfbank International AG	Vakıfbank International AG	Taksim Otelcilik AŞ
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	Vakıf Finansal Kiralama AŞ	Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ
Vakıf Faktoring AŞ	Vakıf Faktoring AŞ	Bankalararası Kart Merkezi AŞ
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	KKB- Kredi Kayıt Bürosu AŞ
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	Güçbirliği Holding AŞ
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ	Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ	Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (*)
Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	
Taksim Otelcilik AŞ		
Takasbank İSTANBUL Takas ve Saklama Bankası AŞ		
Kredi Garanti Fonu AŞ		
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ		
Bankalararası Kart Merkezi AŞ		
KKB- Kredi Kayıt Bürosu AŞ		
İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ		
Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl. Bank. AŞ		
Güçbirliği Holding AŞ		
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ		
Kredi Garanti Fonu AŞ		

(\*) KKTC'de Tasfiye halinde olup kayyum atanmıştır

18 Şubat 2016

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
Akat Meh. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Site  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357225  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Etiler Mevkii Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Nispetiye Cad. No: 50 34415 Kağıthane/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
E-posta Adresi: www.vakifbank.com.tr



*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*



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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

VakıfBank, 31.12.2015 tarihi itibarıyla 917 yurtiçi, 3 yurtdışı olmak üzere 920 adet şubesi, 15.410 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 14'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, beşi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere dokuzu finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	386.224.784,72	15,45	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 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 aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

18 Şubat 2013

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
Akad Mah. Ebulula Menlin Cad. Park May.  
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267226  
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 922604335  
Mersis No: 0-922900003-9500001

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Dışarı Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Etiler Sayı 12 Blok Kat: An: 34145 Katman: İSTANBUL  
Sicil Numarası: 778444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

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

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

## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

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

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığınız tarafından 400.000.000 TL nominal değerli ve 91 gün vadeli bono, 200.000.000 TL nominal değerli ve 147 gün vadeli bono ve 100.000.000 TL nominal değerli ve 217 gün vadeli bono olmak üzere toplam 700.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

YOKTUR.

18 Şubat 2016

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraççı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı kapsamında olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler.

Ticaret Unvanı: Türkiye Yatırım Bankası A.Ş.

Ticaret Adresi: Sultan Selim Mahallesi

Sicil Numarası: 277444

İnternet Sitesi Adresi: www.yakitbank.com.tr



YAKIT YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Başkanlık Adres: Park Mev. 2/A Blok No:18 Beşiktaş 34357 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 71  
www.yakityatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 257 228  
Bölge Sicil Kurumları V.D. No: 2201/13369  
Mersis No: 0-9220-0800-5900012



Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

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

### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

#### a) Nominal faiz oranı:

Talep toplamının son günü olan 24 Şubat 2016 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile duyurulacaktır.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 91 gün, 147 gün ve 217 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

#### 1- 91 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/02/2016
- Vade Sonu Tarihi: 27/05/2016 olacaktır.

#### 2- 147 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/02/2016
- Vade Sonu Tarihi: 22/07/2016 olacaktır.

#### 3- 217 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/02/2016
- Vade Sonu Tarihi: 30/09/2016 olacaktır.

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

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

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

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

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

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

Vakıfbank tarafından, 91 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,40 (40 baz puan), 147 gün vadeli bono için %0,50 (50 baz puan) ve 217 gün vadeli bono için %0,75 (75 baz puan) olacaktır.

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

18 Şubat 2016

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Site  
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 357 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 257122  
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 2014/309  
Menşii No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Yeni Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi  
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 34415 Katiphanesi/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776774  
Anapara Sitesi Adres: www.vakifbank.com.tr

**f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:**

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

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

Yoktur.

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

Halka arz edilen bonoların satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

**4. RİSK FAKTÖRLERİ**

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

**Kredi Riski**

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

**Piyasa Riski**

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

**Operasyonel Risk**

Yetersiz veya başarısız dahili süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

**Faiz Oranı Riski**

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, o bankanın finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz oranına duyarlı aktifler ile faiz oranına duyarlı pasifler arasındaki değeri etkilemektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimi, Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini etkilemektedir. Bankanın faize duyarlı aktifleri, faize duyarlı pasiflerinden daha fazla pozisyon oluşturduğu için, piyasa faiz oranlarındaki artışlar Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini olumsuz etkilemektedir.

**Kur Riski**

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

18 Şubat 2015

Şirket Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Sicil No: 273495 Nispetiye/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



BANKA YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
Akad Mah. Etiler/Beşiktaş Cad. Park Maya Sı. 9.  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 273495 / 352 35 77 Faks: 0 212 352 38 21  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267 28  
Bilgiyi Kurumlar V.D. 3220/33359  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017

## 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

### İtibar Riski

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

### İş Riski

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

### Strateji Riski

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

### Vergi Riski

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

### Erken İtfa Riski

Bonoların vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

## 4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

### İhraççı Riski:

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

### Piyasa Riski:

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

### Likidite Riski:

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

18 Şubat 2013

Ticaret Unvanı: Fıratlıye Vakıflar Bankası T.A.O

Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi

Banka Sicil No: 27446 Kaptanpaşa/İSTANBUL

Sicil Numarası: 77844

İnternet Sitesi Adresi: www.fvbankasi.com.tr



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Site

F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Tel: 0 (212) 362 35 17 Faks: 0 (212) 352 35 20

www.vakifyatirim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 352226

Boğaziçi Kurumlar V.D. 922088359

Mersis No: 0-9220-0883-5900017

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

### Spesifik Risk

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

### Bonoların Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

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

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Bono ve/veya tahvil 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 bono ve/veya tahvillerin itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

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

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

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

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

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

#### 5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı: 18 Subat 2013

Halka arz edilecek bonolar, 91 gün vadeli 400.000.000 TL nominal, 147 gün vadeli 200.000.000 TL ve 217 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam

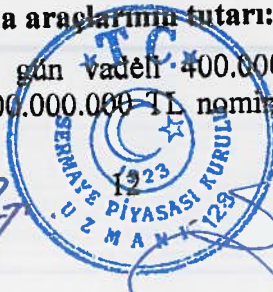
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

Ticari Merkez Adres: Sultan Selim Mahallesi

Satış Ofisi Adres: 34415 Kağıthane/İSTANBUL

Şirket Numarası: 776044

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park A250  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (0 212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 00  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 267726  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3221/19935  
Mersis No: 0-9220-0833-550017

halka arz tutarı olan 700.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.050.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

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

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

22-23-24 Şubat 2016 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

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

Halka arzda bono satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları bonoların bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

• **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

• **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (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 kısıtlarından 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 ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

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

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul

Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81,

2) Vakıfbank İstanbul, Ankara, İzmir Yatırım Merkezleri, 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) Vakıf Yatırım'ın acentesi konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın acente ve şubeleri,

18 Şubat 2016

5) Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için

başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yabancı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

Ticaret Adresi: Sultan Selim Mahallesi

Sicil No: 273446 Katıldığı Kurumlar: İSTANBUL

Sicil Numarası: 776444

İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel:0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357225  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922888359  
Mersis No: 0-9220-0883-0000

**Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tüm acente ve şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 26.02.2016 Vadeli Vakıfbank 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, 26.02.2016 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 Vakıfbank Telefon Bankacılığı	25.02.2016 ve 26.02.2016 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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

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

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

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

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

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

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

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

**A. Nakden Ödeme:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonolara ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O  
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Gök Beğler Cd. No: 58 34445 Kağıthane/İSTANBUL  
Bilet Numarası: 776444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



18 Subat 2015  
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ  
Akers: Meh. Ebulula Mardin Cad. Park Sit. No: 1  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 00  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 285722B  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92342234  
Mersis No: 0-9220-0883-5369077

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 26.02.2016 vadeli TRQVKFB21613, ve TRQVKFB21621 kodlu Vakıfbank Bonoları, Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile bono talep edebileceklerdir.

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

**Fon Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97

**26.02.2016 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %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.
- 26.02.2016 Vadeli Vakıfbank Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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

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

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 25 ve 26 Şubat 2016 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**TL Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel/ %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönleme göre yapılacaktır.

### **Kurumsal Yatırımcılar**

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırımcı üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar bonolar hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Nakden veya hesaben halka arzda katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina

18 Şubat 2016

**YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Aket Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza Kat: 5  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 29  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 255  
Bogaziçi Kurumlar V.D. 9220045959  
Mersis No: 0-9220-0850-5900017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

Ticaret Merkezi Adresi: Sultan Selim Mahallesi

Kurumlar Sicil No: 59 34415 İstanbul/İSTANBUL

Sicil Numarası: 77644

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



*Abdullah*

edemezler ve bonoların hesaplara virmanlanacağı tarih olan 26/02/2016 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 (25/02/2016) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

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

#### b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Karşılanan taleplere ilişkin bonoların kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 26/02/2016 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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

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

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

YOKTUR.

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

#### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

#### 5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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

18 Şubat 2016

