



**T.C.**  
**BAŞBAKANLIK**  
**Sermaye Piyasası Kurulu**

**Sayı** : 29833736-105.03.01/ 641

26 /03/2014

**Konu** : Borçlanma aracı ihracı hk.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.**

Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sok. No:2

1. Levent / İSTANBUL

- İlgi:** a) 08.02.2013 tarihli ve 53 sayılı yazınız (Genel Evrak:12.02.2013-2973)  
b) 28.03.2013 tarihli ve 896-3160 sayılı yazımız  
c) 21.03.2014 tarihli ve 26 sayılı yazınız (Genel Evrak:21.03.2014-5117)

İlgi (a)'da kayıtlı başvurunuz ile, Bankanızca sabit ve/veya değişken faizli, Türk Lirası, ABD Doları, Euro, İsviçre Frangı ve/veya uluslararası tahvil ve para piyasalarında likiditesi yüksek diğer para birimlerinden yurt dışında ihraç edilecek azami 3.000.000.000 ABD Doları karşılığı tutarındaki tahvil veya benzeri borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir. Ayrıca, Bankanızca ihracın yabancı para cinsinden olması durumunda yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmasının, Türk Lirası cinsinden olması durumunda ise yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişiler ile yurtiçi nitelikli yatırımcılara veya tahsisli olmak koşuluyla 100 yatırımcıyı geçmeyecek şekilde yurtiçi tüzel kişilere satılmasının planlandığı belirtilmiştir. Söz konusu talebinizin olumlu karşılandığına ilişkin Kurulumuzun 26.03.2013 tarih ve 10/352 sayılı kararı ilgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Bankanıza bildirilmiştir.

Bu defa ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile, anılan Kurul kararıyla onaylanan ve toplam 3.000.000.000 ABD Doları tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesi kapsamında Bankanızca yurt dışında ihracı gerçekleştirilecek 184 gün vadeli 11.700.000 ABD Doları ile 93 gün vadeli 31.400.000 ABD Doları tutarındaki bonolara ilişkin olarak hazırlanmış tertip ihraç belgelerinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiş olup, gerçekleştirilecek ihraca ilişkin Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgeleri Ek/1'de, ihraç edilecek bonolara ilişkin bilgileri içeren borçlanma araçları ihraç takip belgesi Ek/2'de yer almaktadır.

Ek/1'de yer alan Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgelerinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her halükarda satıştan önce Bankanızın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan, işbu yazımız ekinde yer alan tertip ihraç belgeleri kapsamında ihraç edilecek bonoların ihraç tutarı, ihraç tarihi, ISIN kodu, vade başlangıç tarihi, vadesi, faiz oranı, saklamacı kuruluş, ihracın gerçekleştirildiği döviz cinsi ve ülkeye ilişkin bilgilerin, ihracın gerçekleştirilmesini takip eden üç iş günü içinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye (MKK) iletilmesi ve MKK'ya iletilen bu bilgilerde erken itfa bildirimini dahil değişiklik olması halinde, değişikliğin yapıldığı tarihi takip eden üç iş günü içinde MKK'ya bilgi verilmesi gerekmektedir.

Ayrıca, Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgeleri kapsamında yurt dışında ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak, ihraç işleminden sonra borçlanma araçlarının yurt içinde satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması gerektiği hususunun Bankanıza hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

  
Kemal KARAHAN  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanı

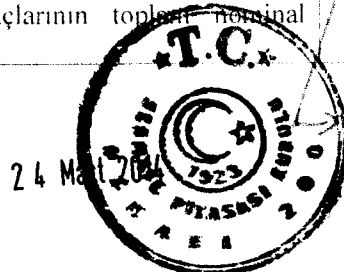
**EK: 1- Onaylı Tertip İhraç Belgeleri (4 sayfa)**  
**2- Borçlanma Araçları İhraç Takip Belgesi (2 sayfa)**

**YURTIÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.03.2013 tarih ve 10/352 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

|   |   |  |
|---|---|--|
| İhraççı   | : | T.Vakıflar Bankası T.A.O.  |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası  | : | Istanbul / 776444  |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)   | : | 06.02.2013 tarihli ve 84139 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 06.01.2014 tarih ve 85298 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı  |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa)  | : | Commerzbank Aktiengesellschaft   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)   | : | <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil / Bono<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input type="checkbox"/> VDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü (Sadece biri seçilecek)  | : | <input type="checkbox"/> Yurtiçi halka arz edilmeksizin satış (Tahsisli /Nitelikli Yatırımcı)<br><input checked="" type="checkbox"/> Yurtdışı Satış  |
| Garantör (varsa)  | : | -  |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri   | : | 11.700.000 ABD Doları (184 gün vadeli)   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı  | : | 3.000.000.000 ABD Doları ve eşdeğerinde TL veya diğer yabancı para birimleri   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgelerine konu sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri (Bu ihraç hariç) | : | \$1.970.301.630.00 ABD Doları  |



24 Mart 2014

İşbu tertip belgesi ile birlikte 31.400.000 ABD Doları tutarında bir tahvil ihraç belgesi daha bulunmaktadır.

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

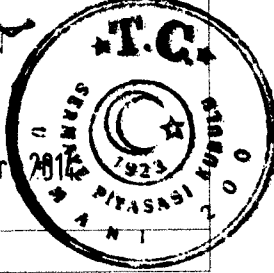
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı  
T.Vakıflar Bankası T.A.O.

Halil AYDOĞAN  
Genel Müdür

Mustafa TURKAN  
Başkan

24 Mar 2014



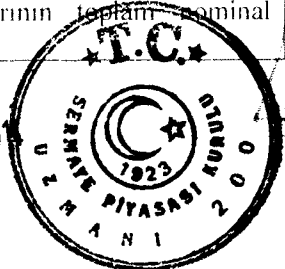
**YURTIÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.03.2013 tarih ve 10/352 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

|   |   |  |
|---|---|--|
| İhraççı   | : | T.Vakıflar Bankası T.A.O.  |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası  | : | İstanbul / 776444  |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)   | : | 06.02.2013 tarihli ve 84139 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 06.01.2014 tarih ve 85298 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı  |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa)  | : | Commerzbank Aktiengesellschaft   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)   | : | <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil / Bono<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input type="checkbox"/> VDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü (Sadece biri seçilecek)  | : | <input type="checkbox"/> Yurtiçi halka arz edilmeksizin satış (Tahsisli / Nitelikli Yatırımcı)<br><input checked="" type="checkbox"/> Yurtdışı Satış   |
| Garantör (varsa)  | : | -  |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri   | : | 31.400.000 ABD Doları (93 gün vadeli)  |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı  | : | 3.000.000.000 ABD Doları ve eşdeğerinde TL veya diğer yabancı para birimleri   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgelerine konu sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri (Bu ihraç hariç) | : | \$1.982.001.630,00 ABD Doları  |

24 Mart 2014



İşbu tertip belgesi ile birlikte  
 11.700.000 ABD Doları tutarında  
 hisse tahsis belgesi verilecektir.

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

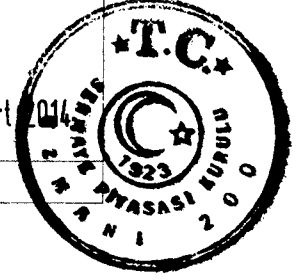
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı  
T.Vakıflar Bankası T.A.O.

Halil AYDOĞAN  
Genel Müdür

Mustafa TURAN  
Başkan

24 Mart 2014



**BORÇLANMA ARAÇLARI  
İHRAÇ TAKİP BELGESİ**

Sayı: 67/B-352  
68/B-352

Tarih: 26.03.2014

|   |   |                                 |
|---|---|---------------------------------|
| <b>Ortaklığın Unvanı</b>                  | : | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. |
| <b>İhraca İlişkin;</b>                    |   |                                 |
| <b>Kurul Karar Tarihi</b>                 | : | 26.03.2013                      |
| <b>Kurul Karar Sayısı</b>                 | : | 10/352                          |
| <b>Kurulca Karar Verilen İhraç Tutarı</b> | : | 3.000.000.000 ABD Doları        |

| Belge Tarih/Sayısı         | Türü   | Nominal Değeri                                       | Vade    | Satış Yöntemi  |
|----------------------------|--------|--|---------|----------------|
| 1) 11.04.2013, 44/T-352    | Tahvil | 600.000.000 ABD Doları                               | 5 yıl   | Yurtdışı satış |
| 2) 19.06.2013, 86/T-352    | Tahvil | 12.563.630 ABD Doları<br>(11.600.000 İsviçre Frangı) | 366 gün | Yurtdışı satış |
|                            | Tahvil | 13.338.000 ABD Doları<br>(10.000.000 Euro)           | 366 gün |                |
| 3) 22.07.2013, 94/T-352    | Bono   | 11.600.000 ABD Doları                                | 90 gün  | Yurtdışı satış |
| 4) 06.08.2013, 104/T-352   | Bono   | 18.000.000 ABD Doları                                | 93 gün  | Yurtdışı satış |
|                            | Bono   | 72.200.000 ABD Doları                                | 184 gün |                |
| 5) 16.08.2013, 105/BB-352  | Bono   | 36.400.000 ABD Doları                                | 91 gün  | Yurtdışı satış |
|                            | Bono   | 55.600.000 ABD Doları                                | 182 gün |                |
| 6) 20.08.2013, 111/BB-352  | Bono   | 55.000.000 ABD Doları                                | 177 gün | Yurtdışı satış |
|                            | Bono   | 20.000.000 ABD Doları                                | 86 gün  |                |
| 7) 27.08.2013, 118/BB-352  | Bono   | 36.900.000 ABD Doları                                | 89 gün  | Yurtdışı satış |
| 8) 03.09.2013, 124/BB-352  | Bono   | 36.000.000 ABD Doları                                | 91 gün  | Yurtdışı satış |
| 9) 09.09.2013, 132/BB-352  | Bono   | 35.000.000 ABD Doları                                | 93 gün  | Yurtdışı satış |
| 10) 18.09.2013, 140/BB-352 | Bono   | 35.000.000 ABD Doları                                | 92 gün  | Yurtdışı satış |
| 11) 24.09.2013, 144/BB-352 | Bono   | 25.000.000 ABD Doları                                | 91 gün  | Yurtdışı satış |

|                             |        |   |         |                |
|-----------------------------|--------|---|---------|----------------|
| 12) 24.09.2013, 145/BB-352  | Bono   | 19.400.000 ABD Doları                               | 185 gün | Yurtdışı satış |
| 13) 26.09.2013, 147/BB-352  | Bono   | 17.900.000 ABD Doları                               | 105 gün | Yurtdışı satış |
| 14) 03.10.2013, 150/BB-352  | Bono   | 30.000.000 ABD Doları                               | 182 gün | Yurtdışı satış |
| 15) 03.10.2013, 151/BB-352  | Bono   | 20.300.000 ABD Doları                               | 99 gün  | Yurtdışı satış |
| 16) 09.10.2013, 159/BB-352  | Bono   | 24.000.000 ABD Doları                               | 91 gün  | Yurtdışı satış |
| 17) 11.10.2013, 162/BB-352  | Bono   | 30.000.000 ABD Doları                               | 97 gün  | Yurtdışı satış |
| 18) 28.10.2013, 168/BB-352  | Bono   | 29.600.000 ABD Doları                               | 85 gün  | Yurtdışı satış |
| 19) 31.10.2013, 148/T-352   | Tahvil | 500.000.000 ABD Doları                              | 5 yıl   | Yurtdışı satış |
| 20) 13.11.2013, 179/BB-352  | Bono   | 22.000.000 ABD Doları                               | 90 gün  | Yurtdışı satış |
| 21)22.11.2013, 189/BB-352   | Bono   | 11.000.000 ABD Doları                               | 187 gün | Yurtdışı satış |
| 22)03.12.2013, 194/BB-352   | Bono   | 55.600.000 ABD Doları                               | 92 gün  | Yurtdışı satış |
| 23)24.12.2013, 206/BB-352   | Bono   | 40.000.000 ABD Doları                               | 181 gün | Yurtdışı satış |
| 24)03.01.2014, 2/B-352      | Bono   | 76.700.000 ABD Doları                               | 90 gün  | Yurtdışı satış |
| 25)14.01.2014, 6/B-352      | Bono   | 31.200.000 ABD Doları                               | 92 gün  | Yurtdışı satış |
| 26) 26.03.2014, 67/B-352    | Bono   | 11.700.000 ABD Doları                               | 184 gün | Yurtdışı satış |
| 27)26.03.2014, 68/B-352     | Bono   | 31.400.000 ABD Doları                               | 93 gün  | Yurtdışı satış |
| <b>Toplam İhraç bilgisi</b> |        | 2.013.401.630 ABD Doları / 3.000.000.000 ABD Doları |         |                |