

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 15/02/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 16.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

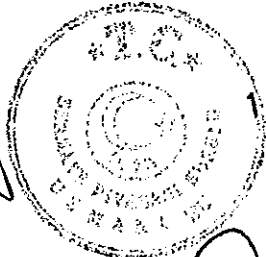
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, 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 28/07/2016 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 18/08/2016, 23/09/2016, 12/10/2016, 16/11/2016, 15/12/2016, 12/01/2017 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, ihraçta 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
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 35 40  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

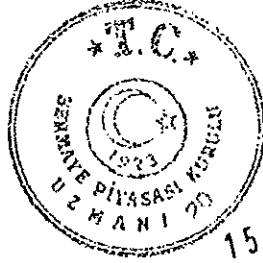


15 Şubat 2017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Eski Büyükdere Cad. No: 59 34415 K.Şişli/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 17444  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

## 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



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad 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 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 910088359  
Mersis No: 092203389000017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Sultan Salihi Mahallesi  
Eski Büyükdere C.İ. No: 59 34115 Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil No: 77644  
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)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterebilir dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk.
G20	Group of 20 (20 Grubu)
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
SPKn	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

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 YK Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Kat: 3  
 F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
 Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
 www.vakifyatirim.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
 Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 9220080359  
 Mersis No: C-0220-3583-5000017

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
 Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
 Eski Büyükdere Cd. No: 92 34415 Kağıthane/İSTANBUL  
 Sicil No: 357228  
 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## 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> Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 59 34410 Kağıthane/İSTANBUL Sicil Numarası: 77644 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr Şuayip İLİBİLGİ Hazine Başkanı	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>Celal Levent BAYAR</b> Yatırım Bankacılığı Müdürü	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 10/02/2017 VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. JEDulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-2 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel: 0 (212) 362 35 77 Faks: 0 (212) 362 35 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357124 Boğaziçi Kurumlar V.D. 022008/359 Mera's No: C-0220-5681/100017	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>Yelda KURAI</b> Müdür Yrd.	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>
<b>KARACA</b> Müdür Yrd.	

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

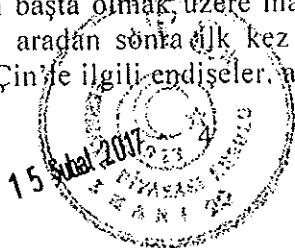
### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Ortaklık
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	:	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'de özellikle istihdam ve enflasyon başta olmak üzere makroekonomik verilerin önemi artmıştır. 2015 yılı Aralık ayında 10 yıl aradan sonra ilk kez faiz artırımına giden Fed Açık Piyasa Komitesi 2016 yılının başında Çin ile ilgili endişeler, ardından Brexit'in piyasalarda belirsizlik



yaratması ve ABD'de beklentilerden kötü gelen veriler gibi nedenlerle faiz artırımlarını ertelemiştir. Son olarak 13-14 Aralık 2016 tarihlerindeki toplantıda ise Fed, 2015 yılı Aralık ayı toplantısının ardından ikinci kez faiz artırımını yapmıştır. Fed, 2016 yılının son toplantısında politika faiz oranını 25 baz puan artırarak %0,25-%0,50 bandından %0,50-%0,75 bandına çıkarmıştır. 2016 yılının başında 4 kez faiz artırımını yapılacağını açıklayan Fed'in 2016 yılsonuna gelindiğinde sadece 1 defa faiz artırabildiği görülmüştür. Aralık ayı toplantısında faiz projeksiyonlarını güncelleyen Fed'in 2017 yılı için 3 faiz artırımını öngördüğünü açıklaması piyasa beklentilerinden bir miktar daha şahin tonda bir açıklama olmuştur. Önümüzdeki dönemde Fed'in faiz politikaları için makroekonomik verilerin yanı sıra 20 Ocak 2017'de görev başına geçecek olan yeni Başkan Trump'ın uygulayacağı politikalar da önemli olacaktır. Trump'ın seçim vaatlerinde belirttiği etkin maliye politikalarını hayata geçirmesi büyüme oranını artırması bakımından piyasa dostu gibi görünmektedir. Ancak Trump'ın politikaları ABD'de enflasyonist baskılara ve Fed'in önümüzdeki dönemde daha şahin bir tutum sergileyerek faiz oranlarını yükseltmesine zemin hazırlayabilecektir. Bunun yanı sıra, Trump'ın Çin ve Meksika gibi ülkelere gümrük vergisi koymak gibi birtakım önlemler alarak korumacı bir dış ticaret politikası uygulaması da beklenmektedir. ABD'nin söz konusu politikaları uygulaması ve diğer ülkelerin de ABD'ye yeni gümrük vergileri koyarak karşılık vermesi durumunda halihazırda daralmakta olan küresel ticaret hacminin resesyon riskine dönüşme ihtimali bulunmaktadır. Diğer taraftan, ABD'de büyüme verileri nihai rakamlara göre 3.çeyrekte %3,5'e yukarı yönlü revize edilmiştir. Böylece ABD ekonomisi son 2 yılın en hızlı büyümesini gerçekleştirmiştir. Büyümedeki revizyonda tüketici ve kamu harcamaları ile konut dışı yatırımların artması etkili olmuştur.

2016 yılı üçüncü çeyreğinde TÜİK, milli gelir hesaplamasında yeni bir yöntemle geçmiş ve geçmiş büyüme rakamlarında revizyonlar olmuştur. 2016 yılının ilk çeyrek büyümesi %4,7'den %4,5'e inerken ikinci çeyrek büyümesi %3,1'den %4,5'e yükselmiştir. 2016 yılının üçüncü çeyreğinde ise Türkiye ekonomisi bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,8 oranında daralmıştır. Böylece büyüme 2009 yılından beri ilk defa negatif gerçekleşmiştir. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış gayri safi yurtiçi hasıla ise üçüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %2,7 daralmıştır. Üçüncü çeyrekte hanehalkı tüketim harcamaları ve yatırımlardaki düşüş, büyümenin negatif gerçekleşmesinde belirleyici olurken, kamu harcamaları ise büyümeyi artış yönlü etkileyen tek harcama bileşeni olmuştur. Kamu harcamalarında 1999 yılından bu yana görülen en sert artışın gerçekleşmesine karşın, bu artış diğer kalemlerin negatif etkisini telafi edememiştir. Sektörler bazında büyümeye bakıldığında ise ana sektörler olan tarım, sanayi ve hizmetler sektörlerinde yılın üçüncü çeyreğinde küçülme olduğu görülmektedir. 2016 yılının ilk üç çeyreğinde Rusya ile yaşanan sorunlar nedeniyle turizm ve tarım sektörü olumsuz etkilenmiştir. Ancak Rusya ile ilişkilerin yeniden normalleşmeye başlamış olması hem yılın son çeyreğinde hem de önümüzdeki yıl söz konusu olumsuz etkilerin azalmasını sağlayacaktır. 2016 yılının ilk iki çeyreğinde büyümeye pozitif katkı sağlayan inşaat sektörünün yılın üçüncü çeyreğinde de büyümeye pozitif katkısının devam ettiği görülmüştür. Yılın son çeyreğinde ise, ekonomik aktiviteye ilişkin öncül veriler toparlanma sinyali vermektedir. Dördüncü çeyrekte bankacılık sektöründe kredi kullanılmasına ve kredi kartlarında taksit sınırlamasına ilişkin düzenlemelerde gevşemeye gidilmesi ve böylece özellikle bireysel kredi hacminin artması hanehalkı tüketimini artırarak büyümeyi olumlu etkileyebilecektir. Ayrıca bu durum finans ve sigorta faaliyetlerinde de artış yaşanmasını sağlayabilecektir. Bununla birlikte büyümenin en önemli öncül göstergelerinden biri olan sanayi üretiminin gerilediği düşük seviyelerden Ekim ayında bir miktar yükseliş göstermesi ve kamu harcamalarındaki artışın da devam edecek olması dördüncü çeyrekte büyümede bir miktar toparlanma görülmesini sağlayabilecektir. Ancak son dönemde yüksek seyreden kurun etkisi ile sanayi üretiminin büyümeye pozitif katkısı bir miktar sınırlanabilecektir. Orta Vadeli Program tahminine göre Türkiye ekonomisinin 2016 yılını %3,2 ve 2017 yılını ise %4,4 büyümeyle tamamlaması beklenmektedir.

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akatlar Mahallesi, Etiler Cad. Park Mh. No: 18  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 397238  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922004835  
Mersis No: 08020048350000000100



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Eski Büyükdere Cd. No: 99 36415 Şişli/İSTANBUL  
Sicil No: 27444  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

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

#### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

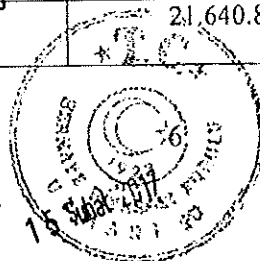
2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

#### 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	21.640.869	21.489.914	21.891.081

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Eryüce Mardin Cad. Park May. Sitesi  
F/2/A Blok No:18 Beşiktaş 34356 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272333 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92200835  
Mersis No: 0-6220-3683-3000017



Ticaret Sicil No: 272333 352 35 77  
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Saim Mahallesi  
Eski Eyyübdere Cd. No: 34115 Kağıthane/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 776644  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KREDİLER VE ALACAKLAR	139.627.734	125.959.679	106.355.671
MEVDUAT	121.869.923	112.009.997	93.402.613
ÖZKAYNAKLAR	19.079.145	17.002.755	14.960.523
<b>AKTİF / PASİF TOPLAMI</b>	<b>204.398.905</b>	<b>189.585.558</b>	<b>163.551.462</b>

Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	<b>1.978.360</b>	<b>1.873.913</b>	<b>1.813.843</b>

Bankamızın, 30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 9 Kasım 2016, 25 Şubat 2016 ve 27 Şubat 2015 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarihtipi=-1&irketgrubu=0&irketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#0>  
(Erişim Tarihi: 08.02.2017)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 08.02.2017)

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

**2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi**

YOKTUR.

**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:

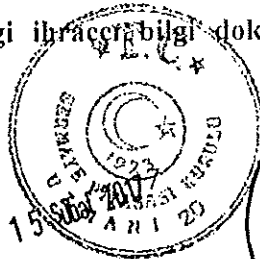
- Bireysel Bankacılık
- KOBİ Bankacılığı
- Ticari Bankacılık
- Kurumsal Bankacılık
- Özel Bankacılık
- Tarım Bankacılığı

VakıfBank, 30.09.2016 tarihi itibarıyla 919 yurt içi, 3 yurtdışı olmak üzere 922 adet şubesi, 15.363 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Banka'nın ana bankacılık faaliyetlerinin desteklenmesi amacıyla dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, altısı diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere onu finans sektörü dışında faaliyette bulunan 23 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebru D. Mardin Cad. Park Mağ. Kat. No: 18  
F-2/A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 70  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322076389  
Ticaret Sicil No: 062206689000017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Eski Büyükdere Cd. No: 99 Kat: 115 Nispetiye/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 276044  
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

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.

#### 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
Dilek YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabahattin BİRDAL	Yönetim Kurulu Üyesi

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

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

	2014 Yılı Finansal Tabloları	2015 Yılı Finansal Tabloları	2016-06 Dönemi Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	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	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	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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.  
Akat Mah. Beşikta Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271233 Şişli 362 35 77 Faks: 0 (212) 362 35 28  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357238  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922008368  
Mersis No: 0-92200-0883-5504017



Ticaret Unvanı: Vakıf Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Eski Büyükdere Cd. No: 22 Kat: 15 Kağıthane/İSTANBUL  
Sicil No: 271233  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul
Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS	Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Zeynep URAS

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklığımız tarafından 200.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli bono ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli bono olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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.

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

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.

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 toplamanın son günü olan 22 Şubat 2017 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.

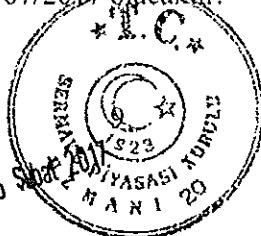
##### b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 147 gün ve 210 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

##### 1- 147 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 24/02/2017
- Vade Sonu Tarihi: 21/07/2017 olacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Balıca Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34333 İSTANBUL  
Tel: 0 (9052) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 70  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922098835  
Merkez No: 0-9220-0883-0903917



Ticaret Unvanı: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 357228  
Eski Büyükdere Cad. No: 39 34115 Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil No: 357228  
Ticaret Sicil Adresi: www.vakifbank.com.tr

2- 210 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 24/02/2017
- Vade Sonu Tarihi: 22/09/2017 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, 147 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,10 (10 baz puan) ve 210 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,30 (30 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 haneye yuvarlanacaktır.

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 değillerdir. 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:

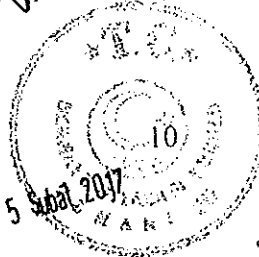
Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

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

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebuluda Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
K-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271235 / 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822008335  
Mersis No: 0-9220-0883-6900013



Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticari Sicil No: 271235 / 352 35 77  
Etiler Mah. Katip Mustafa Paşa Cad. No: 10  
Sicil No: 271235 / 352 35 77  
www.vakifbank.com.tr

## 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.

## 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

### İhraççı Riski

Borçlanma araçları ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

### 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.

### Mevzuat Riski

Bankanın kontrolü dışında, gelecek dönemlerde kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler finansal sektörü etkileyeceğinden, Bankanın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etkiler ortaya çıkabilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Etiler Marmar Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34396 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 00  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 351228  
Bağlı Kurumlar V.D. 922008935  
Menkul No: 0-9220-0883-6900013



Ticaret Unvanı: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 351228  
Etiler Büyükdere Cad. No: 18 Beşiktaş/İSTANBUL  
Sicil Numarası: 77544  
İnternet Sitesi: www.vakifyatirim.com.tr

## 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.

## İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

Bankanın, çoğu finansal sektörde olmak üzere muhtelif sektörlerde yer alan iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımları toplamının veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

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

#### İhraççı Riski:

Borçlanma araçları 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:

Borçlanma araçlarının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu enstrümanın piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığıdır. İhraç edilen borçlanma araçlarının piyasada oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir.

#### Likidite Riski:

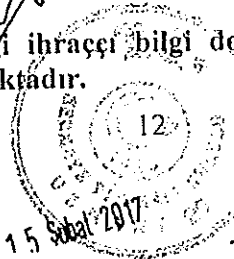
Yatırımcının, elinde tuttuğu borçlanma araçlarını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

### 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. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Etiler Mardin Cad. Park Maya Binası  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 347228/  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220488369  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Bakanlığı Tükiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.  
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi  
Eski Büyükdere Cad. No: 99/3/116 Kat: 11/11 İSTANBUL  
Sicil Numarası: 77644  
Kıbrıs Sınırı Adresi: www.vakifbank.com.tr

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Borçlanma araçları 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 araçlarının iftasının 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

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 kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil/bono 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 mezkur 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.

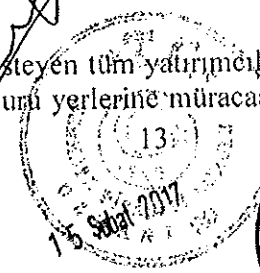
Halka arz edilecek bonolar, 147 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve 210 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 300.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 400.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

22-23-24 Şubat 2017 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Etiler/Şişli/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337124  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922008/059  
Mersis No: 0-9220-0983-50000017



Ticaret Bakanlığı, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticaret Sicil No: 27500  
Eski Büyükdere Cj. No: 69 8116 Kat: 6/6 İSTANBUL  
Sicil No: 27500  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

ve satın alacakları bonoların bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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.

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını veya nominal tutarını (adedini) 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 talep ettikleri tutara/adede 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 ve Yurtiçi-Yurtdışı Kurumsal 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) 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](http://www.vakifbank.com.tr)) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:19 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228  
Bölgelici Kurumlar V.D. 922008835  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Genel Müdürlük  
Ticaret Bakanlığı  
Sicil No: 277844  
[www.ticaret.gov.tr](http://www.ticaret.gov.tr)

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 24.02.2017 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem <sup>1</sup>
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, 24.02.2017 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	23.02.2017 ve 24.02.2017 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

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 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.

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.

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

İhraç edilecek bononun nominal değeri 1 TL'dir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 100 TL olacaktır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 100 TL/100 adet 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. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme 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. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili bononun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal

<sup>1</sup> Sabit Yöntemle Talepte Bulunma durumunda Yatırımcıların talep ettikleri bono bedelleri, yatırımcıların bloke edilen para piyasası fiyatları ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu Vadeli Mevduatları re'sen nakde dönüştürülerek ödenecektir.

F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL  
Tel: 0 (312) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 957228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92200883/9  
Mersis No: 0-9220-0883-5900077

Ticaret Sicil Adresi: Sultan Sultani Mahallesi  
Etiler Şişli No: 90/115 K/Şişli Kat: 11/115  
Sicil No: 277644  
www.vakibank.com.tr

değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların 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, 24.02.2017 vadeli TRQVKFB21712 ve TRQVKFB21746 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

**24.02.2017 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.
- 24.02.2017 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 23 Şubat ve 24 Şubat 2017 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 yöneme göre yapılacaktır.

### **Yurtiçi ve Yurtdışı 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359  
Mersis No: 0-9220-0883-5909017



Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 200551 / Şişli Şubesi  
Eski Büyükdere Cad. No: 99 Şişli / İstanbul / İSTANBUL  
Sicil No: 27528 / Tel: 776444  
-Ticari Sicil Adresi: www.vakifbank.com.tr



Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve bonoların hesaplara virmanlanacağı tarih olan 24/02/2017 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 (23/02/2017) 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 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 24/02/2017 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

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 22/02/2017 tarihinden sonraki iş günü olan 23/02/2017 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 24/02/2017 tarihinde bonolar yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün bonoların vade başlangıç tarihi olacaktır.

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 borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme sermaye piyasası aracı notunun 9. Maddesindeki "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akal Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/A Blok No:78 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Jstanbul Ticaret Sicil No: 367228  
Pozitif Kurumlar V.D. 9220088799  
Mersis No: 0-9220-0883-8900077



Vakıfbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ticari Sicil Adresi: Sultanahmet Mahallesi  
No: 55/10 Kat: 9/3-115 İstanbul/İSTANBUL  
Sicil No: 277864  
www.vakibank.com.tr

**BORÇLANMA ARAÇLARI  
İHRAÇ TAKİP BELGESİ**

Sayı: 16 / B - 821  
17 / B - 821

Tarih: 15.02.2017

Ortaklığın Unvanı	:	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
İhraca İlişkin;		
Kurul Karar Tarihi	:	26.07.2016
Kurul Karar Sayısı	:	25/821
Kurulca Karar Verilen İhraç Tavanı	:	16.000.000.000 TL

Belge Tarih/Sayısı	Türü	Nominal Değeri* (TL)	Vade (gün)	Satış Yöntemi
1) -	Bono	787.030.000	126	Nitelikli Yatırımcı
2) -	Bono	17.000.000	217	Nitelikli Yatırımcı
3) -	Bono	382.000.000	112	Nitelikli Yatırımcı
4) -	Bono	93.200.000	196	Nitelikli Yatırımcı
5) 17.08.2016, 140/B-821	Bono	247.455.411	91	Halka Arz
6) 17.08.2016, 141/B-821	Bono	109.897.572	147	Halka Arz
7) 17.08.2016, 142/B-821	Bono	78.748.480	210	Halka Arz
8) -	Bono	125.000.000	154	Nitelikli Yatırımcı
9) -	Bono	281.300.000	147	Nitelikli Yatırımcı
10) 22.09.2016, 147/B-821	Bono	250.211.522	112	Halka Arz
11) 22.09.2016, 148/B-821	Bono	77.430.951	175	Halka Arz
12) -	Bono	135.100.000	140	Nitelikli Yatırımcı
13) 11.10.2016, 153/B-821	Bono	212.160.643	126	Halka Arz
14) 11.10.2016, 154/B-821	Bono	18.438.402	182	Halka Arz
15) -	Bono	95.000.000	133	Nitelikli Yatırımcı
16) -	Bono	187.700.000	128	Nitelikli Yatırımcı
17) 16.11.2016, 159/B-821	Bono	229.692.409	119	Halka Arz
18) 16.11.2016, 160/B-821	Bono	61.732.457	182	Halka Arz
19) -	Bono	338.010.000	126	Nitelikli Yatırımcı
20) -	Bono	327.000.000	161	Nitelikli Yatırımcı
21) -	Bono	500.500.000	119	Nitelikli Yatırımcı

22)	-	Bono	3.000.000	175	Nitelikli Yatırımcı
23)	14.12.2016,168/B-821	Bono	172.519.666	119	Halka Arz
24)	-	Bono	335.000.000	155	Nitelikli Yatırımcı
25)	12.01.2017,4/B-821	Bono	313.381.865	126	Halka Arz
27)	12.01.2017,5/B-821	Bono	20.354.023	217	Halka Arz
28)	-	Bono	32.500.000	105	Nitelikli Yatırımcı
29)	-	Bono	308.217.067	93	Nitelikli Yatırımcı
30)	15.02.2017, 16 / B-821	Bono	200.000.000	147	Halka Arz
31)	15.02.2017, 17/13-821	Bono	100.000.000	210	Halka Arz
<b>İhraç bilgisi</b>		<b>6.039.580.468 TL/16.000.000.000 TL</b>			

\*Tutarlar daha önce satışı gerçekleşen ve ihracı planlanan nominal değerleri göstermektedir.

200.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli bonolar talep gelmesi halinde 450.000.000 TL'ye artırılabilir.