


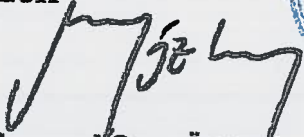
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.08.2017 tarih ve 32/1063 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. 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 İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Sultan Selim Mah. Eski Bıtyükdere Caddesi No: 59 Kat: 2 Kağıthane 34415 İstanbul www.vakifbank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 776444
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Yönetim Kurulu Kararı / 10.08.2017
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırıncıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	3.000.000.000.-TL

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

<b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> <b>GENEL MÜDÜRLÜK</b>	
 Hasan ECESoy Genel Müdür Yardımcısı	 Muhammed Onay ÖZKAN Başkan



23 Ağustos 2017



	belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben BİAŞ tarafından kota alınır ve BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarında SPK düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar arasında işlem görür.
	Söz konusu borçlanma araçlarında en erken ihraçtan 5 yıl sonra, BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonu kullanılabilir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kalemi dışında da fon yaratılması ve kaynakların çeşitlendirilmesi, hem Bankamız hem de sektör tarafından tercih edilmektedir. Orta-uzun vadeli TL kaynak yaratma imkanlarının oldukça kısıtlı olduğu dikkate alındığında, pasiflerimizin ortalama vadesini uzatması nedeniyle vade uyumsuzluğunu azaltması, sermaye yeterlilik, likidite ve faiz riski rasyolarının güçlü seviyelerde sürdürülebilmesi açısından TL mevduat dışı kaynaklarımızın sermaye benzeri tahvil ihracı ile çeşitlendirilmesi önem arz etmektedir. İhraçlar ile yaratılacak olan kaynakların Bankamızca daha uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi temel amaç olarak değerlendirilecektir.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch 25.02.2016 BBB- Moody's 07.08.2016 Ba2 Standart&Poors 01.02.2017 BB
Yetkili kuruluş	: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Banka, en erken ihraçtan beş yıl sonra, BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonunu kullanabilecektir.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Diğer hususlar	: Söz konusu borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na tabi değildir.

İşbu belge ile birlikte 15.08.2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

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

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.**  
**GENEL MÜDÜRLÜK**

*Hasan ECESoy*  
**Hasan ECESoy**  
Genel Müdür Yardımcısı

*Muhammed Onay ÖZKAN*  
**Muhammed Onay ÖZKAN**  
Başkan



23 Ağustos 2017