

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 13.8.2014 tarihinde onaylanmıştır.

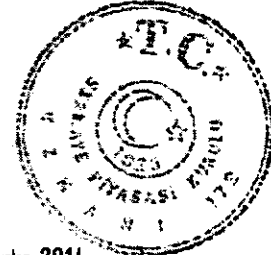
Ortaklığımızın toplam 8.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 500.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 350 gün vadeli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000 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 (3.04.2014 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 14.08.2014 tarihinde, sermaye piyasası aracı notu ise 14.08.2014 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (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.



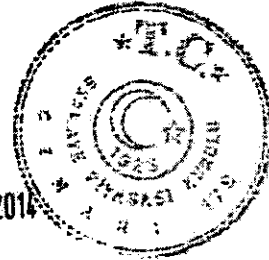
12 Ağustos 2014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akut Meydanı, Şişli, Beşiktaş, Park Maysa Sitesi
F-2/4 Blok Kat: 8 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 452 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 26712
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92204/2014
Mersis No: 0-9220-4663-5600017

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Çarşısı, Güler Sokak No: 51
Kağıthane / İSTANBUL
İnternet Adresi: www.vakifbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|----|
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... | 4 |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER | 4 |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 8 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 10 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 12 |



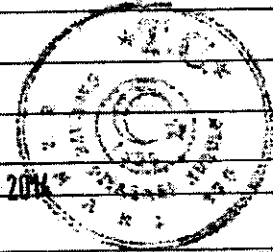
12 Ağustos 2014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar/İstanbul Ebulca Mardin Cad. Park 100/ye Kat: 18
E-20/353/118 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 85
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 26720
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220089359
Ticaret Sicil No: 0-9220-C863-5900017

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Otter Sokak No: 51
Kağıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

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



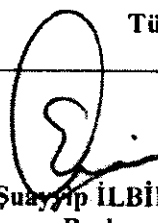
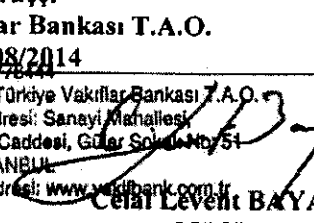
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meye Sit. No: 16
E-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34335 / SİTİ MAHALLESİ
Tel: 0 (212) 347 36 77 Faks: 0 (212) 347 36 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 25 22 26
Bölgesel Kurumlar M.D. 9220054359
Mersis No: 0-9220-0803-990001


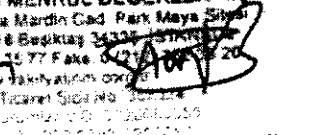
3

Sicil Numarası: 276444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokakı No: 1
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| | |
|--|------------------------------|
| İhraççı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 05/08/2014 Sicil Numarası: 77844 Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No:51 Kağıthane / İSTANBUL İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|  Şuayyip İLBİLGİ Başkan | ÖZETİN TAMAMI |
|  Celal Levent BAYAR Müdür | |

| | |
|--|---|
| Halka Arza Aracılık Eden Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 05/08/2014 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebuulca Mardin Cad. Park Maya Site F-25A Blok No:18 Beşiktaş 34325 İSTANBUL Tic. Sicil No: 272157 Tic. Sicil No: 272157 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 272157 Ticaret Sicil No: 272157 Ticaret Sicil No: 272157 | ÖZETİN TAMAMI |
|  Ziya ANILDI Genel Müdür Yrd. |  Şevket Serdar DAĞLIER Müdür |

2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

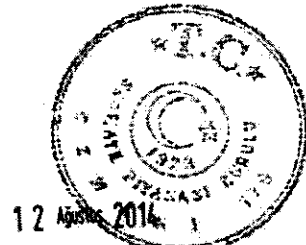
2.1. İhraççının ticaret ünvanı

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 | : | Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sokak No:51 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

2014 yılı gelişmiş ülkelerde ekonomik toparlanmanın daha belirgin hale geldiği, buna karşılık gelişmekte olan ülke ekonomilerinin performansının azaldığı bir yıl olarak öne çıkmaktadır. Yılın ilk dört ayında ABD Merkez Bankası (Fed) Aralık 2013'de başladığı varlık alımlarını azaltma sürecini devam ettirmiştir. Olumsuz kış koşullarının ekonomik aktiviteye yansımalarının geçici olduğu ve ABD ekonomisinin yılın geri kalanında toparlanmasını sürdüreceği beklentisi hakimdir. Ekonomik verilerin gidişatına bağlı olarak, Fed'in faiz artırımı sürecini öne alma veya erteleme ihtimali son dönemde uluslararası piyasalarda dalgalanmalara yol açmaktadır. Halen piyasada Fed'in varlık alımlarını 2014 yılının Ekim ya da Kasım ayında sona erdirmesi ve 2015 yılının son çeyreğinde veya 2016 yılının başında faiz artırımına başlaması beklenmektedir.

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

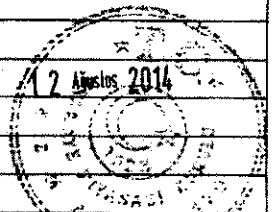
2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Meydanı Menderin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:24 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 354 35 77 Faks: 0 212 354 35 24
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27221
MERSİS No: 0 9770 0563 5900017

5

Sicil Numarası: 778444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T. A. Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sağsarı Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Söğütözü Sokak No: 51
KABULHANE, İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 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

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

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

Bankamızın, 31.03.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 16.05.2014 tarihinde www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet sitelerinde yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

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

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

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

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

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

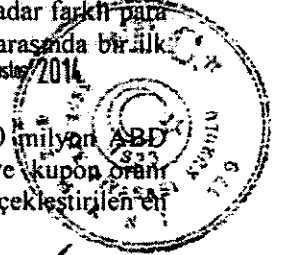
Program kapsamında Nisan 2013 döneminde yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 600 milyon ABD Doları, itfa tarihi 15 Nisan 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli ve kupon oranı %3.75 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlem, Türk bankaları tarafından gerçekleştirilen en düşük kupon ödemeli tahvil ihracı işlemi olmuştur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok Kat: 11 Kat: Kat: 34395 İSTANBUL
Tel: 0 212 350 35 77 Faks: 0 212 350 35 80
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27220
E-Posta Kurumlar V.D. 9223088359
Ticaret Sicil No: 0-9220-0883-5900017

6

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güter Bokaç No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

12 Ağustos 2014



Yine Program kapsamında, Ekim 2013 döneminde yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 31 Ekim 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, getiri oranı %5.149 ve kupon oranı %5.00 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işleme yaklaşık 13 kat yatırımcı talebi gelmiş ve böylelikle T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gerçekleştirilen tahvil işlemleri hariç tutulduğunda, Türkiye'nin işlem büyüklüğüne göre en çok talep gören tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. İşleme gösterilen yoğun yatırımcı talebi sayesinde işlemin fiyatı açılış fiyatına göre 30 bps düşerek Mid-Swap+370 bps seviyesinden kapanmıştır.

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

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

Ayrıca program kapsamında Haziran/2013 tarihinden itibaren 11 ayı banka ile 65 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, Temmuz ayı itibarıyla toplamda 1.797 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır. İşlemlerin çok büyük kısmı ülkemizle ilk defa tanışan Asyalı yatırımcılarla gerçekleştirilmiştir.

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

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

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

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

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

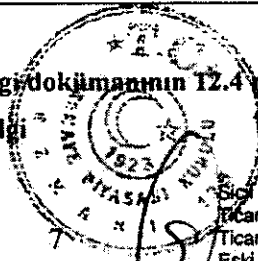
2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi: Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No:18 Kat:15 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 353 37 77 Faks: 0 212 353 36 39
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 337228
Mecidiyeköy Kurumlar V.D. 922604H359
MERSİ No: 0 8220 0660 5900017



Sicil Numarası: 276444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Göller Sokak No:51,
Kadıköy/İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 |
| Halim KANATCI | Yönetim Kurulu 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

2012 ve 2013 yılı için:

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak/ Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Adresi: Rüzgarlıbahçe Mah. Kavak Sk. No:29 Kavacık Beykoz, İstanbul 34805

2014 yılı için:

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers)

Sorumlu Denetçi: Zeynep URAS,SMM

Adresi: BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No:48 B Blok Kat:9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Turkey

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 500.000.000 TL nominal değerli ve 175 gün vadeli bono ile 100.000.000 TL nominal değerli ve 350 gün vadeli bono olmak üzere toplam 600.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir.

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

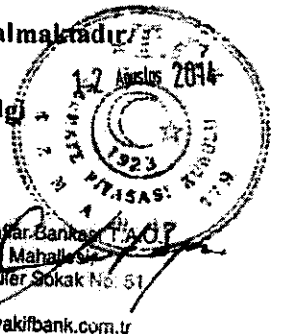
3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akal Mah. Ebuula Mardin Cad. Parkmaya Şişli
F-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0 212 334 22 77 Faks: 0 212 334 22 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Egemen Kurumlar V.D. 923068359
Mersis No: 0-8220-0899-6800017

8

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kadıköy / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



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 değildirlir. 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 20 Ağustos 2014 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 aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek 175 gün ve 350 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 175 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 22/08/2014
- Vade Sonu Tarihi: 13/02/2015 olacaktır.

2- 350 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 22/08/2014
- Vade Sonu Tarihi: 07/08/2015 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 iki farklı vadedeki iskontolu bonoların faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Vakıfbank tarafından, 175 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,50 (50 baz puan), 350 gün vadeli bono için ise %0,60 (60 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.

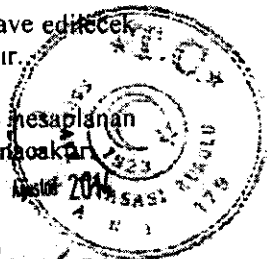
f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Meydanı Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok Kat: 18 Kat No: 34/133
Tel: 0212 329 35 77 Faks: 0212 329 06 22
www.vakifyatirim.com.tr
Sermaye Piyasası Kurulu Kayıtlı Kurum
Ticaret Sicil No: 271113
Subjektif Kurumlar No: 9220000000
Mersis No: 38220000000000000000

9

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kadıköy / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

12 Eylül 2014



6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. 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.

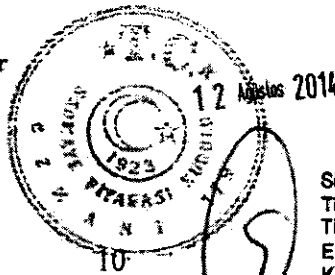
Kur Riski

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İtibar Riski

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F/ZA No: 11/15 Beşiktaş 34330/İstanbul
Tel: 0 212 352 11 77 Faks: 0 212 352 04 21
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722
Sicil Sicil Kurumları V.D. 9220080359
Mersis No: 0-9220-0803-5900017



Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Çiğdem Sokak No: 51
Kağıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden 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

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karar ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) 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 veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, ihraççının borçlanma aracını erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır. İhraççının borçlanma aracı erken itfa etme yetkisinin kullanılması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyatı ihraç esnasında belirlenen iç verim oranı ile borçlanma aracı fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı olarak belirlenecektir.

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 karşılaşabileceği 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/tahvili 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.

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Akadın Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok Kat: 3B Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 332 33 77 Faks: 0 (212) 332 33 33
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 272226
Mersis No: 0-9220-0803-5900017

11

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

12 Ağustos 2014



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.

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

5.2.1. Halka arzın 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 kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil/bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

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

5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek bonolar, 175 gün vadeli 500.000.000 TL nominal ve 350 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

5.2.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.2.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

18-19-20 Ağustos 2014 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 ve yurt dışı nitelikli yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını veya nominal tutarını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

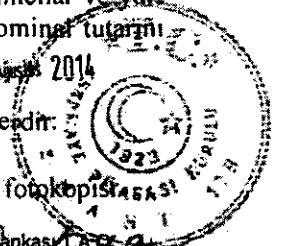
- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotoğrafları

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Eskişehir Mah. Cadd. Paşa Ayağı Kat: 10
E-2/A Blok No: 10 Kat: 10/10 34397 75/100000
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 35 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 30722
İsveç Ticaret Kurumları V.D. 922055119
Mersis No: 0-9220-0820-000001

12

Sicil Numarası: 77444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

12 Ağustos 2014



- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

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

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

Başvuru Yerleri:

Bonoların halka arzına Yurt 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

Tel: 0 (212) 398 24 44, 0 (312) 455 88 88, 0 (232) 488 04 44,

3) Vakıf Yatırım'ın acentesi konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın acente ve şubeleri,

5) Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

| Başvuru Yeri | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler | Talep Yöntemi |
|--|--|---------------|
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve tüm acente ve şubeleri | Likit Fon, TL DİBS, 22.08.2014 Vadeli Vakıfbank Bonosu | Sabit Yöntem |
| Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Yatırım Merkezleri | Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 22.08.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları | Sabit Yöntem |

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

| Başvuru Yeri | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler | Talep Yöntemi |
|---|--|---------------|
| Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Yatırım Merkezleri | 21.08.2014 ve 22.08.2014 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları | Sabit Yöntem |

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

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden 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:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi

F-2/A Blok Kat:18 Blok:34330 İSTANBUL

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

www.vakifyatirim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 357226

Menkul Değerler Kurumları V.D. 9220068355

Mersis No: 0-9220-0885-5900017

13

Sicil Numarası: 776444

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.

Ticari Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi

Eski Büyükdere Caddesi, Çarşı Sokak No: 51

Kağıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



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 Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 22.08.2014 vadeli TRQVKFB81419 ve TRQVKFB81427 ISIN Kodlu Vakıfbank Bonoları, Vakıfbank B Tipi Likit Fon (6. Fon) ve Vakıfbank B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonunu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile bono talep edebileceklerdir.

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

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

22.08.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işleminde;

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 22.08.2014 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. 12 Ağustos 2014

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 21 ve 22 Ağustos 2014 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Akatlar Mardin Cd. Park Maya Sitesi
F:2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34397 İSTANBUL
Tel: 0 212 309 97 77 Faks: 0 212 309 34 36
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 26 222
Müşteri Kurumlar V.D. 922055359
Menkul No: 0-9220-0683-5900017

14

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 5
Kadıköy İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/ %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt dışı Nitelikli Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar ve yurt dışı nitelikli yatırımcılar bonoların talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, Sermaye Piyasası Aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıfbank ve Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri Bonoların parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, bonolar hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Kurumsal yatırımcılar ve yurt dışı nitelikli yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini ödemekten imtina edemezler ve 22/08/2014 tarihinde saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek bonoların nominal değeri, nihai faiz oranının belirlenmesi ve dağıtım listesinin Vakıfbank tarafından onaylanması ardından bildirilecektir.

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.

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 22/08/2014 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

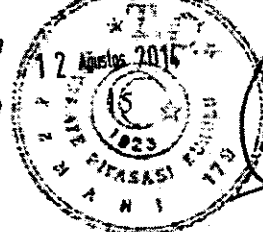
YOKTUR.

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Etiler Plaza Kat: 11
F:2/A Blok Kat: 11 B No: Kat: 34333 - BEŞİKÖZ/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275357 / Mersis No: 08220068359
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Sermaye Piyasası Kurulu V.D. 9220068359
Mersis No: 0-9220-0683-5900017



Sicil Numarası: 77444
Ticaret Unvanı: Tükiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kadıköy / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr