

Ek/3

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 11/11/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 8.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 112 gün vadeli, 500.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 259 gün vadeli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekerrüfî 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.

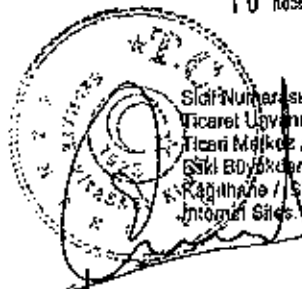
Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 13/06/2014 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 14/08/2014 ve 11/09/2014 tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise 13/06/2014 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 buşuru 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 okunulduğu 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.

10 Kasım 2014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mavi. Etiler'de Marmar Cad. Park Plaza Binası
F:2/A Blok Kat:10 Beşiktaş 34397 İSTANBUL
Tel: +90 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 35 78
E-posta: iletisim@vakifyatirim.com.tr
www.vakifyatirim.com.tr

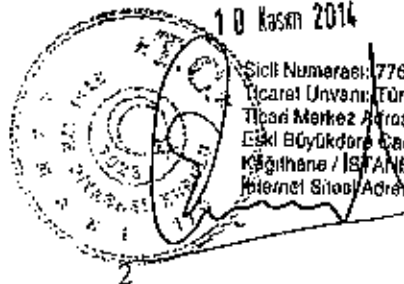


Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Məkkəz Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kağıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akot Meh. Ebulhas Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-29A Blok No:78 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274852 35 77 Faks: 0 (212) 352 00 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 274852
Tic. Sic. No: 274852
Tic. Sic. No: 274852



Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kuşthane / 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	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet göstereler 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.
Akmer Mah. Ebulula Menteşe Cad. Park Meydan Sitesi
F-2/A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34345 İstanbul
Tel: 0 212 363 55 77 Faks: 0 212 363 55 24
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27222
Boğaziçi Kurumlar V.Ş. No: 27222
Meris No: 0-9220-0863-0600017

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

10 Kasım 2014

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.

İhraççı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. .../11/2014	Sorumlu Olduğu Kısım:
Sicil Numarası: 778444 Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güller Sokak No:51 Kağıthane / İSTANBUL Suayyip İLHAN Başkan Gülakhevent BAYAR Müdür	ÖZETİN TAMAMI
Halka Arza Aracılık Eden Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. .../11/2014	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad. Mah. Ebulâhâ Mardin Cad. Feriyye Mevâsi F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34398 İstanbul Tel: 0 (212) 335 77 Faks: 0 (212) 335 30 20 www.vakifyatirim.com.tr İstatistikî Yürütme Sicil No: 147 732 Boğaziçi Kurumlar M.D. 922001 0000 Özgür ÖZDEMİR Müdür Serdar DAĞLIER Müdür	ÖZETİN TAMAMI

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	:	Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güller Sokak No:51 Kağıthane/İSTANBUL

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

2.3. İhraççısı ve faaliyet gösterilen sektörlü 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 plana veya erteleme ihtimali son dönemde uluslararası piyasalarda dalgalanmalara yol açmaktadır. Hali hazırda Fed'in varlık alımlarını 2014 yılının Ekim ya da

10 Kasım 2014

Kasım ayında sona erdirmesi ve 2015 yılının son çeyreğinde veya 2016 yılının başında faiz artırımına başlaması beklenmektedir.

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

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

Yakıfbank Finansal Hizmetler Grubu	Yakıfbank Finans Dışı Hizmetler Grubu	İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar
Yakıfbank 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.	Yakıfbank International AG	Yakıfbank 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.(*)	

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulca Halim Cnd. Paik Maya Sitesi
F-2/A Blok No:36 Beşiktaş 34386 İSTANBUL
Tel: 0 212 4652 35 77 Faks: 0 212 333 99 29
www.yakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27090
Porsukla Kurumlar Mers. No: 0817007
Kırsız No: 0 212 4652 35 77



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

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 KÂRI/ZARARI	1,628,179	1,423,620

Bankamızın, 31.03.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 16.05.2014 tarihinde, 30.06.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu ise 19.08.2014 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?tarih tipi=-1&irketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirim tipi=-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 ihraç işlemi olmuştur.

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 harif tutulduğunda, Türkiye'nin işlem bütüklüğüne göre en çok talep gören tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akal Mah. Eboğazi Marmar Cad. Park Maye Sitesi
E-2/A Blok No:25 Bağcılar 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272357 Şifre: 2577 Faks: 0 (212) 652 1040
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 277428
Boğaziçi Kurumlar V.D. 022 06634
Menkul No: 0.8298-GR02-6900017

10 Kasım 2014
Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Sancak Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Gülseren Sokak No: 61
Kuşburnu İstanbul
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 ayrı banka ile 76 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Francı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 03.09.2014 tarihi itibarıyla toplamda 2.014 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır. İşlemlerin çok büyük kısmı ülkemizle ilk defa tanışan Asyalı yatırımcılarla gerçekleştirilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi dokümanının 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 İhraççı bilgi dokümanının 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 Yardımı Sandığı Vakfı	402.552.666,42	16,10	Hisse Senedi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

10 Kasım 2014

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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebuğazi Özdin Cad. Park Masa Binası
F-2/A Blok Kat: 16 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27313023577 Faks: 0 212 335 466 24
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27223
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8820065555
Mesaj No: 0 212 335 466 17



Sicil Numarası: 778144
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 61
Kadıköy / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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
Özürk ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Şeref AKSAÇ	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

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 H 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 200.000.000 TL nominal değerli ve 112 gün vadeli bono, 500.000.000 TL nominal değerli ve 175 gün vadeli bono ile 100.000.000 TL nominal değerli ve 259 gün vadeli bono olmak üzere toplam 800.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notununun 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 üzerindeki borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracının alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu'dda Mardin Cad. Park Masya Site'i
F-2/A Blok Kat:16 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27219 / Şirket Sic. No: 27219 / Mersis No: 080900150000017
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27219
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4120018358
Mersis No: 080900150000017



10 Kasım 2014

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

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraçı gerçekleştiren BANKA'nın afacaklısı 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 faizle ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

Talep toplanmanın son günü olan 19 Kasım 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 112 gün, 175 gün ve 259 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 112 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 21/11/2014
- Vade Sonu Tarihi: 13/03/2015 olacaktır.

2- 175 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 21/11/2014
- Vade Sonu Tarihi: 15/05/2015 olacaktır.

3- 259 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 21/11/2014
- 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 11-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

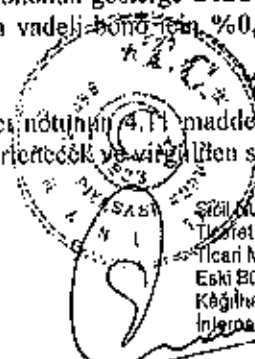
e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

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, 112 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı %0,35 (35 baz puan), 175 gün vadeli bononun %0,40 (40 baz puan) ve 259 gün vadeli bono için ise %0,50 (50 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebuşevki Mardin Cad. Park 11 no'lu B Blok
F-2/A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34328 İSTANBUL
Tic Sic No: 272453 Şişli Şube Sic No: 272453
Tic Sic No: 352 35 77 Faks: 0 212 452 88 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 272453
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 200853/3
Merkez No: 0-9220-0883-5000017



Sicil Numarası: 278444
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

10 Kasım 2014

1) 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 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 kalılabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa Riski

Piyasa riski, Bankanın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarında 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mah. Ebulcazım Çelebi Cad. Park Meydanı Kat: 5
E-2/A Blok No: 49 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tel: 0 212 272 26 77 Faks: 0 212 370 30 26
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 26221
Boğaziçi Kurumlar V.D. 0260040099
Mersis No: 0-3220-0303-0000017



10 Kasım 2014

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İtibar Riski

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 ihraç tarihinden sonra vergi salıma 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 itfa 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 karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Piyasa Riski:

Bono ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu enstrümanın piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığıdır. İhraç edilen bonoların piyasadaki 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 denetiminden veya mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu Süleyman Caddesi, Park Meye Sitei
E-2/A Blok Kat: 9 Beşiktaş 34535 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 80
www.yakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922-000258
Mersis No: 0-9220-0803-5000017



Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sancı Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Gülser Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.yakifbank.com.tr

10 Kasım 2014

Bonoların Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Bono ve/veya tahvil ihraççı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın orken çekilme imkânına karşın bono ve/veya tahvillerin iftasının 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 tabi 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 başvuruyu 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, 112 gün vadeli 200.000.000 TL nominal, 175 gün vadeli 500.000.000 TL nominal ve 259 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 800.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.200.000.000 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:

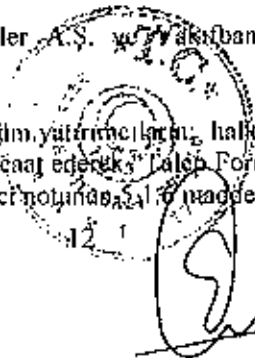
17-18-19 Kasım 2014 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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 2.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebululaş Mahallesi, Park Meydanı, Silivri
F.2/A Blok Kat: 10 / Tel: 0212 360 1280
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 317128
Bağımsız Kurumlar V.D. 8220282369
Mersis No: 08220008935900017



Sicil Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ş.
Ticaret Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Çiğdem Sokak No: 6
Kâğıthane / İSTANBUL
www.vakifbank.com.tr

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: imza sirkülinin 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 belirtebilirler.

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, 21.11.2014 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, 21.11.2014 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	20.11.2014 ve 21.11.2014 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Kurumsal 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 iş günü içerisinde satış gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akol Mah. Ebulula Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok Kat: 16 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 267728
Boğaziçi Kurumlar V.D. 0721040259
Merkezi No: 0-0212-0802-6600017

10 Kasım 2014
13

Sicil Numarası: 778444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Dadaşlı Güler Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

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

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şeklinin 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 yatıracaktırlar. 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, 21.11.2014 vadeli TRQVKFBK1413 ISIN Kodlu Vakıfbank Bonosu, 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 (Talep edilen tutar) / % 97*

TL DİBS Blokajı: *Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / % 97*

21.11.2014 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı: *Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / % 97*

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.
- 21.11.2014 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.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: 10 Kasım 2014

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 20 ve 21 Kasım 2014 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

VAKIFLAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Sicil No: 274800/08314400017
Ticaret Sicil No: 274800/08314400017
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 274800
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822000369
Merkez No: 0-220-08314400017

Sicil Numarası: 276444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Çarşı Sokak No: 91
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/ %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönetime göre yapılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar 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 dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini ödemekten imtina edemezler ve 21/11/2014 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 iş günü 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 21/11/2014 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 kullanılmasına durumunda bu hakların akıbeti 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 ibrah edilcek 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.
Akal Matr. Ebu'lhasan Mardinî Cad. Park 3000
F-2/A Blok Kat: 5/B Beşiktaş 34099 İstanbul
Tic. Sic. No: 275235/0302 (2012) 302/0302
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 347235
Boğaziçi Kurumlar V.D. 31.03.2008/1503
Merica No: 0-9226-0883-5200017



Sicil Numarası: 776444
Ticari Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Yabancı Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Çelik Binası No: 61
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr