

## TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

### Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce  
04.03.2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 8.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 84 gün vadeli ve 500.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.050.000.000 TL nominale kadar artırılabilircektir.

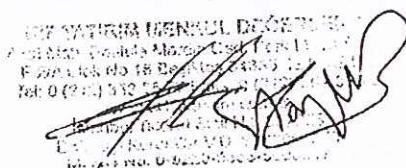
Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekeffüllü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 13/06/2014 tarihinde, ihraççı bilgi dökümanı tadil metinleri 14/08/2014, 11/09/2014, 11/11/2014, 04/12/2014, 02/02/2015 ve 05.03.2015 tarihlerinde, özet ise 05.03.2015 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

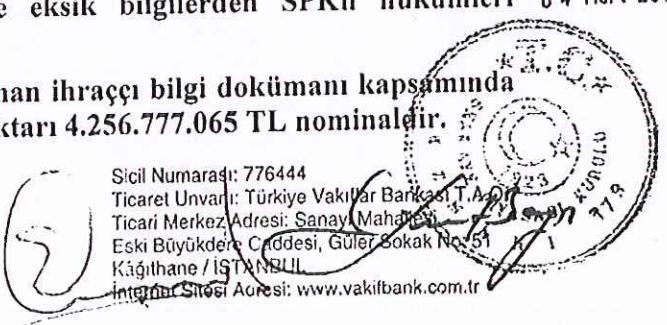
Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraçının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. 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, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 13/06/2014 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 4.256.777.065 TL nominaldir.



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mah. 123 No: 51  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

04 Mart 2015



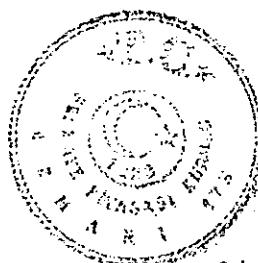
## İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	4
3. TEMEL BİLGİLER.....	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER... 7	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	17
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	26
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	28
8. DİĞER BİLGİLER.....	28
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	33
10. İNCELEMEMEYE AÇIK BELGELER.....	34
11. EKLER.....	34

YATIRIM MÜKÜL DEĞİL  
Marmara, Çubuk Mah. 14. Sok. 14/1  
F-24410/6. blok 18. Binası, 5. kat  
Tel: 0 (322) 432 51 00 - 01 - 02 - 03  
E-mail: [info@vakinbank.com.tr](mailto:info@vakinbank.com.tr)  
www.vakinbank.com.tr

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sarayı Mahallesi,  
Eski Büyükdere Caddesi, Üçtor Sokak No:51  
Kağıthane / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakinbank.com.tr](http://www.vakinbank.com.tr)

04 Mart 2015



## KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklısı
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Vakıfbank veya Banka veya İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklısı
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet göstergeler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklı 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 Tevdiyat 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 A.Ş.
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

AKTİF YATIRIM İMEK KODU: 0000000000  
 Açılan İmza: 00000000000000000000000000000000  
 Firma İsmi: Vakıf Bankası A.Ş.  
 Tel: 0 (212) 382 00 00 Fax: 0 (212) 382 00 00  
 Ticaret Kanunu No: 0000000000  
 Daire Başkanlığı: 0000000000  
 İmza No: 00000000000000000000000000000000

## İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

### 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</b> Sicil Numarası: 1004 Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Sancaktepe Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51 Kâğıthane / İSTANBUL İnternet Sitesi Adresi: www.vakibank.com.tr Suayip İBBİLGİ - Cemal ELEVEN BAYAR Başkan	<b>Sorumlu Olduğu Kısımlar:</b> <b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b>
--	---

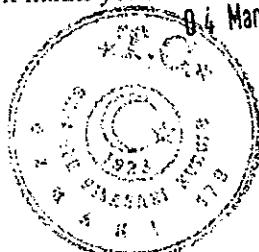
<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b> C2/13/2015 Adres: Mah. 1. madda Mah. 2. mah. 1. no: 1 F-216. Blok No: 1. Kat: 1. Of: 101 Tel: 0 214 422 75 77 Faks: 0 214 422 75 78 Vakıf Yatırım San. No: 1004 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr Özgür ÖZDEN - Seyneker Serdar DAĞLIER Müdür	<b>Sorumlu Olduğu Kısımlar:</b> <b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b>
--	---

### 2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ ve/veya Borsa) tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'ye tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisini yoktur.

Vakıfbank finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı karmakta ve halka arza katılarak bu bonoları satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Vakıfbank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

9.4 Mart 2015



Vakıfbank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımdan kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen bonoları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasında para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektörde ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihracı bankaya ait özel risklerdir.

### **2.1. İhraççı Riski:**

Borçlanma aracı ihrac eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihracıının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihracıının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adı borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

### **2.2. Piyasa Riski:**

Bonolar 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. Enstrümanın fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenmektedir, dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda bonoların fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düşüğü durumlarda ise bonoların fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihrac edildikten sonra, bonoların ve tahvillerin fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar bonoların ve tahvillerin piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise bonoların ve tahvillerin piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar, ihracıının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacağından, diğer bir deyişle, vade sonunda kendilerine [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli Vakıfbank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

### **2.3. Likidite Riski:**

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

04 Mart 2015

Sıfı Numarası: 776444

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.Ş.O.

Ticari Merkez Adresi: Sarıyer Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, Ender Sokak No: 51

Kağıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

#### **2.4. Spesifik Risk**

Olağan piyasa hareketleri dışında, bono/tahvil ihraççısının yönetiminden veya mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

### **2.5. Diğer Riskler:**

## Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

Diğer

### **Itibar Riski**

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkında olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranışılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır.

Is 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 mercilere 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 gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gereklmesi 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.

~~V. RIF YATRIA MENTAL~~  
Avda Moh. Sinjai Medan City  
B-2A Blok Arie Kusuma Sari  
Tel. 0 (21) 330-7777  
E-mail: [rifyatria@jkt.sch.id](mailto:rifyatria@jkt.sch.id)

Mar 1 1915

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No:6  
Kâğıthane / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakitbank.com.tr](http://www.vakitbank.com.tr)

### **3. TEMEL BİLGİLER**

### **3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:**

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış ve yönetim komisyonu  
haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

### **3.2. Halka arzin gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:**

Bono ve/veya tâhvîl ihrac gereklîcesi aşağıda belirtilmiştir:

**Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi:** Bankamız kaynaklarının büyük çoğunluğu mevduat kaleminden oluşmaktadır. Bono/tahvil ihraç edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidilmesi söz konusu olmaktadır.

**Maliyet kontrolüne yardım etmesi:** Planlanan bono/tahvil ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen bono/tahvil ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi amaçlanmaktadır.

**Faiz oranı riskinin azaltılması:** TL bono/tahvil ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif ve pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır.

**İlave kaynak yaratılması:** Banka TL bono/tahvil ihraç etmek sureti ile sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olmaktadır. Yani sıra yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanmaktadır.

**Liquidite etkisi:** TL bono/tahvil ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli olmasına karşın bono/tahvil iftasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmaktadır.

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 karşı bono ve/veya tahvillerin itfاسının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

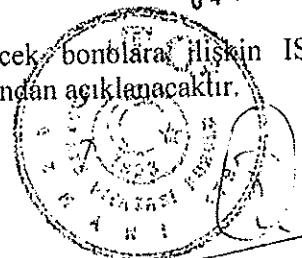
Ihraçlar ile yaratılacak olan kaynakların Bankamızca daha uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi temel amaç olarak değerlendirilecektir.

#### **4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BÜLGÜLER**

#### 4.1 İhrac edilecek borçlanma araçlarının;

a) Türkl: Bono

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek bonolara ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Vakıfbank tarafından açıklanacaktır.



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.  
Ticari Merkez Adresi: Sarıevi Mahallesi,  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 8  
Kâğıthane / İSTANBUL  
[www.vakitbank.com.tr](http://www.vakitbank.com.tr)

c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline

d) Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi: Bonolar aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde açılacak müsteri hesaplarında kayden izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.  
Askerocağı Cad. Süzer Plaza No: 1-15 Kat: 2  
34367 Elmadağ-Şişli /İstanbul

#### 4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek bonolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek bonolara ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Haziran 2013 tarihinde yayımlanan II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek bono ve/veya tahviller, BIAŞ'ın "24.06.2004 tarih ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Borçlanma Araçları Piyasası Müdürlüğü'nün Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş Esaslarını Düzenleyen 435 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BIAŞ Genelgelerine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek bono ve/veya tahvillerin kota alınabilmesi, BIAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. İlgili Pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılmaktadır.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.15-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.15-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.15-12.00 ile 13.00-17.00 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

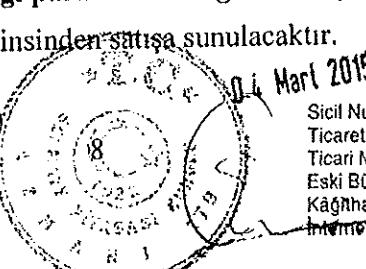
#### 4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ihraç edilecek bonoları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

#### 4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

YÖNETİM KURULUŞU  
Borsa İstanbul A.Ş. Genel Sekreteri  
Borsa İstanbul A.Ş. İdari Genel Sekreteri  
Tels: 0 212 292 00 00  
E-mail: sekreter@borsa.org.tr  
Borsa İstanbul A.Ş. Genel Sekreteri  
Borsa İstanbul A.Ş. İdari Genel Sekreteri  
Tels: 0 212 292 00 00  
E-mail: sekreter@borsa.org.tr  
Faks: 0 212 292 05 07



Sicil Numarası: 776444

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası TAO

Ticari Merkez Adresi: Samimi Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 5

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

04 Mart 2015

**4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihracının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Bonolar ve tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adı borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen bono ve/veya tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da bono ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Bono ve tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adı ve rehinli alacaklıkların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gerek üzere teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

#### **Madde 206 – (Değişik: 3/7/1940 - 3890/1 md.)**

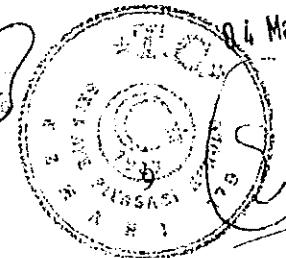
Alacakları rehinli olan alacaklıkların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafi ve bu rehinerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaşımada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıkların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

(Değişik dördüncü fıka: 17/7/2003-4949/52 md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

VAKİF YATIRIM MERKEZİ LTD. ŞTİ.  
Akademi Mah. 2. Levent Sk. No: 10/1  
F-21/A Bosphorus 34380  
Tele: 0 (212) 531 20 00  
E-mail: [info@vakifbank.com.tr](mailto:info@vakifbank.com.tr)  
Birim: İSTANBUL  
Müşteri Hiz. No: 0 821 0 1000 0 1000



01 Mart 2015

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, 51, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane / İSTANBUL  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

**Birinci sıra:**

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsin açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşıtlılıması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklerle olan borçları,
- c) İflâsin açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

**İkinci sıra:**

Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları; Ancak bu alacaklar, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

**Üçüncü sıra:**

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

**Dördüncü sıra:**

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

(Ek fikra: 17/7/2003-4949/52 md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasıında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflâsin açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflâsin ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflâs hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

**4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:**

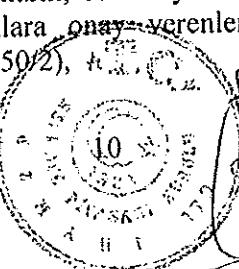
Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraççı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakkı sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek bonolar için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Bono ve/veya tahvil Alacaklarının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u uyarınca bono ve/veya tahvil alacaklarının hakları aşağıda verilmektedir:

-Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK md.549),

- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

SAHİP YATIRIMCI DİKKAT!  
Anasının, Fatura'nın, İmzasının  
Fazla 10.000 TL'den fazla  
Telefon: (0 212) 352 00 00  
E-mail: info@banka.com.tr  
Banka: Vakıfbank A.Ş. - İSTANBUL  
Merket No: 0-B2013-0013-A-A-17



04 Mart 2015

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

- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesine veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md. 553) doğan zararları talep etmek,
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK md. 554) doğan zararları talep etmek,
- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplantılamaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde “ortaklığın feshi” için mahkemeye başvurmak (TTK md 530)
- Sermayenin kaybı ve borca batıtlık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377)
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193)
- Zarara uğrayan şirketin ifası halinde pay sahiplerinin ve alacakların istemeleri iflas idaresince öne sürülmemiği taktirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556)
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacakları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395)
- Şirketin ifası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513)
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202)
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541)
- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olmak, (TTK md. 557/(1)) haklarına sahiptirler.

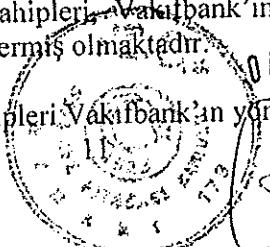
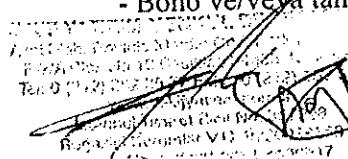
Bonoları satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Bono ve/veya tahvil sahipleri, Vakıfbank'ın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

04 Mart 2015

- Bono ve/veya tahvil sahipleri, Vakıfbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacağı.

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



- Bono ve/veya tahvil sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Vakıfbank'ın üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb) yoktur.

- Bono ve/veya tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklarının sıra cetylendirme öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

#### 4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

##### a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

İskontolu olarak ihraç edilecek 84 gün ve 175 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 84 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

• Vade Başlangıç Tarihi: 13/03/2015

• Vade Sonu Tarihi: 05/06/2015 olacaktır.

2- 175 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

• Vade Başlangıç Tarihi: 13/03/2015

• Vade Sonu Tarihi: 04/09/2015 olacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 11/03/2015 tarihinden sonraki iş günü olan 12/03/2015 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup, sonuçların onaylanması ertesi iş günü olan 13/03/2015 tarihinde bonolar yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yaptığı gün bonoların vade başlangıç tarihi olacaktır.

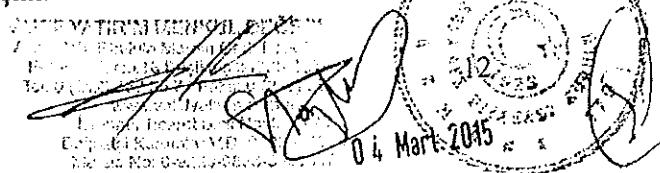
##### b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

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

##### c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımıza tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanaşımıma Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin" ilgili bölümünde ise:



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane / İSTANBUL  
Web Adresi: www.vakilbank.com.tr

*"Madde 8- (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.*

*(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçuları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.*

*(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyle Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.*

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Bonolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacağı.

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

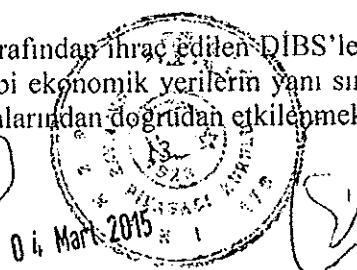
Ihraç edilecek bonolara dayanak olacak "Gösterge Faiz" oranlarının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'a ait internet sitesinden (<http://borsaistanbul.com/yatirimci/gunluk-bulten>) takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir veri sağlayıcı bulunmamaktadır. Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri; büyümeye, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada bonoya olan talebin artması durumunda bonoların piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların bonoları vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış ilgili piyasa fiyatları üzerinden gerçekleşecektir.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyümeye, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik yerilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkileşime sahiptir.

VAKIF BANKASI  
A.Ş.  
F-2010 İstiklal Mah. 12. Kavşak  
Tel: 0 (212) 77 77 77 77  
İstanbul Ticaret Odası  
Bakırköy Ramazan Vf. 1000  
Makam: 1000  
Bakırköy Ramazan Vf. 1000  
Makam: 1000



Sicil Numarası: 77644  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibariyle gösterge faizin hesaplanması konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BIAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olagan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması ve aksaklılıklar yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BIAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 3 iş gününde oluşan aynı gün valörlü işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Vakıfbank tarafından yapılacaktır.

**g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun şekilde iskonto esasına göre ihraç edilecek bonoların gösterge faizi Vakıfbank tarafından hesaplanacaktır.

**h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:**

Faiz oranının belirlenmesinde Madde 4.11'de belirtilen DİBS'ler belirlendiğinden, herhangi birinin ortadan kalkması durumunda diğerleri kullanılarak, ihraç vadesine denk gelecek şekilde interpolasyona konu edilecektir.

**i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımin değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

Yoktur.

**4.8. İhraçının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken ifsanın söz konusu olması durumunda erken iffa koşulları hakkında bilgi:**

Bonoların vadeden önce erken iffası söz konusu değildir.

**4.9. Kısmi ifsanın söz konusu olması durumunda kısmi iffa koşulları hakkında bilgi:**

Kısmi iffa söz konusu değildir.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

**1- 84 Gün Vadeli Bono:**

İhraç edilecek olan 84 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet iç Borçlanma Senetleri (DİBS);

- 25/03/2015 iffa tarihli TRT250315T19 tanımlı
- 13/05/2015 iffa tarihli TRT130515T11 tanımlı
- 17/06/2015 iffa tarihli TRT170615T16 tanımlı
- 15/07/2015 iffa tarihli TRT150715T17 tanımlı

04 Mart 2015

Sicil Numarası: 776444

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

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,

Eski Büyükdere Cd'si, Güler Sokak No:51

Kâğıthane / İSTANBUL

Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

## 2- 175 Gün Vadeli Bono:

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet iç Borçlanma Senetleri (DİBS);

- 15/07/2015 itfa tarihli TRT150715T17 tanımlı
- 19/08/2015 itfa tarihli TRT190815T12 tanımlı
- 07/10/2015 itfa tarihli TRT071015T12 tanımlı
- 18/11/2015 itfa tarihli TRT181115T18 tanımlı menkul kıymetlerdir.

Talep toplamanın ilk günü olan 09/03/2015 tarihinden önce söz konusu DİBS'lerin 04/03/2015, 05/03/2015 ve 06/03/2015 tarihlerinde (gözlem periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 06/03/2015 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Bonoların ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 84 ve 175 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranları, her iki bono için seçilen ikişer DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve 13/03/2015 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir. Talep toplamaya baz teşkil edecek gösterge bileşik faiz oranları ihracın başlangıç tarihinden bir önceki iş günü (06/03/2015) yapılan hesaplamaların ardından, [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

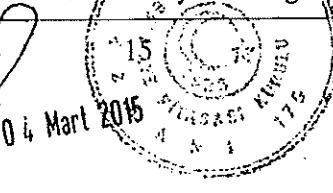
Talep toplamanın son günü, yapılan ilk hesaplamada referans alınan iki DİBS'in (seçilen DİBS'in hesaplamaların yapılabileceği tarihlerde işlem görmemesi halinde yukarıda belirtilen ve ilk hesaplamada kullanılmayan iki DİBS'den biri hesaplamalarda kullanılabilecektir) talep toplama sürecinde (09-10-11 Mart 2015) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 11/03/2015 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben ikinci bir hesaplama yapılacaktır. Yapılan bu ikinci hesaplama göre bulunan yeni ağırlıklı ortalama bileşik faiz, gözlem periyodu verileri kullanılarak yapılan, 06/03/2015 tarihinde duyurulan ve ihraca baz teşkil eden ortalama bileşik faiz oranının üzerinde olması durumunda söz konusu faiz oranı esas alınacaktır.

Bononun nihai faiz oranı halka arzin bitimini takip eden iş günü (12/03/2015) [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

Enterpolasyon yöntemi uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun bononun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

Bono Vade Gün Sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK2

15/07/2015 itfa tarihli TRT150715T17  
19/08/2015 itfa tarihli TRT190815T12  
07/10/2015 itfa tarihli TRT071015T12  
18/11/2015 itfa tarihli TRT181115T18  
04 Mart 2015



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesinden  
Eski Büyükdere Caddesi, Çelik Sokak No: 61  
Kâğıthane / İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

**Gösterge Yıllık Bileşik Faiz =  $r_1 + ((r_2 - r_1)/(VK_2 - VK_1))^*(BV - VK_1)$**

Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerken bonoların faiz oranları belirlenir.

Gösterge Faiz Oranı (Bileşik)	GFO
Vakıfbank Ek Getiri Oranı	S
Bono Faiz Oranı (Bileşik)	BBO

**BBO = GFO + S**

Bono Yıllık Bileşik Faiz oranından; banka bonosu yıllık basit faiz oranları hesaplanır.

Bono Faiz Oranı (Bileşik)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Bono Faiz Oranı (Basit)	BBB

**$BBB = ((1+BBO)^{(T/365)}) - 1 * (365/T)$**

#### **4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

#### **4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

#### **4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasiyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

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.

#### **4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 85623 sayılı kararıyla, farklı vadelerde bir veya birden fazla defada, yurt içinde TL cinsinden, azami 5 yıl vadeli toplam 8.000.000.000.-TL nominal değerli ihraç limiti dahilinde bono ve/veya tahvil ihraç edilmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranlarının tespitinde ihracı planlanan borçlanma aracının biri vadesinden önce ve birisi de vadesinden sonra olmak üzere en az 2 tane DİBS'in veya gösterge DİBS'in referans olarak alınması, lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getiri oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır.

#### **4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracının alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığını ilişkin bilgi:**

YÖNETİM KURULU 25.03.2014 Tarih  
T.C. İ.İ.İ. 1. Mah. 5. Sayı 13. Sayı 14. Sayı 15. Sayı 16. Sayı 17. Sayı 18. Sayı 19. Sayı 20. Sayı 21. Sayı 22. Sayı 23. Sayı 24. Sayı 25. Sayı 26. Sayı 27. Sayı 28. Sayı 29. Sayı 30. Sayı 31. Sayı 32. Sayı 33. Sayı 34. Sayı 35. Sayı 36. Sayı 37. Sayı 38. Sayı 39. Sayı 40. Sayı 41. Sayı 42. Sayı 43. Sayı 44. Sayı 45. Sayı 46. Sayı 47. Sayı 48. Sayı 49. Sayı 50. Sayı 51. Sayı 52. Sayı 53. Sayı 54. Sayı 55. Sayı 56. Sayı 57. Sayı 58. Sayı 59. Sayı 60. Sayı 61. Sayı 62. Sayı 63. Sayı 64. Sayı 65. Sayı 66. Sayı 67. Sayı 68. Sayı 69. Sayı 70. Sayı 71. Sayı 72. Sayı 73. Sayı 74. Sayı 75. Sayı 76. Sayı 77. Sayı 78. Sayı 79. Sayı 80. Sayı 81. Sayı 82. Sayı 83. Sayı 84. Sayı 85. Sayı 86. Sayı 87. Sayı 88. Sayı 89. Sayı 90. Sayı 91. Sayı 92. Sayı 93. Sayı 94. Sayı 95. Sayı 96. Sayı 97. Sayı 98. Sayı 99. Sayı 100. Sayı 101. Sayı 102. Sayı 103. Sayı 104. Sayı 105. Sayı 106. Sayı 107. Sayı 108. Sayı 109. Sayı 110. Sayı 111. Sayı 112. Sayı 113. Sayı 114. Sayı 115. Sayı 116. Sayı 117. Sayı 118. Sayı 119. Sayı 120. Sayı 121. Sayı 122. Sayı 123. Sayı 124. Sayı 125. Sayı 126. Sayı 127. Sayı 128. Sayı 129. Sayı 130. Sayı 131. Sayı 132. Sayı 133. Sayı 134. Sayı 135. Sayı 136. Sayı 137. Sayı 138. Sayı 139. Sayı 140. Sayı 141. Sayı 142. Sayı 143. Sayı 144. Sayı 145. Sayı 146. Sayı 147. Sayı 148. Sayı 149. Sayı 150. Sayı 151. Sayı 152. Sayı 153. Sayı 154. Sayı 155. Sayı 156. Sayı 157. Sayı 158. Sayı 159. Sayı 160. Sayı 161. Sayı 162. Sayı 163. Sayı 164. Sayı 165. Sayı 166. Sayı 167. Sayı 168. Sayı 169. Sayı 170. Sayı 171. Sayı 172. Sayı 173. Sayı 174. Sayı 175. Sayı 176. Sayı 177. Sayı 178. Sayı 179. Sayı 180. Sayı 181. Sayı 182. Sayı 183. Sayı 184. Sayı 185. Sayı 186. Sayı 187. Sayı 188. Sayı 189. Sayı 190. Sayı 191. Sayı 192. Sayı 193. Sayı 194. Sayı 195. Sayı 196. Sayı 197. Sayı 198. Sayı 199. Sayı 200. Sayı 201. Sayı 202. Sayı 203. Sayı 204. Sayı 205. Sayı 206. Sayı 207. Sayı 208. Sayı 209. Sayı 210. Sayı 211. Sayı 212. Sayı 213. Sayı 214. Sayı 215. Sayı 216. Sayı 217. Sayı 218. Sayı 219. Sayı 220. Sayı 221. Sayı 222. Sayı 223. Sayı 224. Sayı 225. Sayı 226. Sayı 227. Sayı 228. Sayı 229. Sayı 230. Sayı 231. Sayı 232. Sayı 233. Sayı 234. Sayı 235. Sayı 236. Sayı 237. Sayı 238. Sayı 239. Sayı 240. Sayı 241. Sayı 242. Sayı 243. Sayı 244. Sayı 245. Sayı 246. Sayı 247. Sayı 248. Sayı 249. Sayı 250. Sayı 251. Sayı 252. Sayı 253. Sayı 254. Sayı 255. Sayı 256. Sayı 257. Sayı 258. Sayı 259. Sayı 260. Sayı 261. Sayı 262. Sayı 263. Sayı 264. Sayı 265. Sayı 266. Sayı 267. Sayı 268. Sayı 269. Sayı 270. Sayı 271. Sayı 272. Sayı 273. Sayı 274. Sayı 275. Sayı 276. Sayı 277. Sayı 278. Sayı 279. Sayı 280. Sayı 281. Sayı 282. Sayı 283. Sayı 284. Sayı 285. Sayı 286. Sayı 287. Sayı 288. Sayı 289. Sayı 290. Sayı 291. Sayı 292. Sayı 293. Sayı 294. Sayı 295. Sayı 296. Sayı 297. Sayı 298. Sayı 299. Sayı 300. Sayı 301. Sayı 302. Sayı 303. Sayı 304. Sayı 305. Sayı 306. Sayı 307. Sayı 308. Sayı 309. Sayı 310. Sayı 311. Sayı 312. Sayı 313. Sayı 314. Sayı 315. Sayı 316. Sayı 317. Sayı 318. Sayı 319. Sayı 320. Sayı 321. Sayı 322. Sayı 323. Sayı 324. Sayı 325. Sayı 326. Sayı 327. Sayı 328. Sayı 329. Sayı 330. Sayı 331. Sayı 332. Sayı 333. Sayı 334. Sayı 335. Sayı 336. Sayı 337. Sayı 338. Sayı 339. Sayı 340. Sayı 341. Sayı 342. Sayı 343. Sayı 344. Sayı 345. Sayı 346. Sayı 347. Sayı 348. Sayı 349. Sayı 350. Sayı 351. Sayı 352. Sayı 353. Sayı 354. Sayı 355. Sayı 356. Sayı 357. Sayı 358. Sayı 359. Sayı 360. Sayı 361. Sayı 362. Sayı 363. Sayı 364. Sayı 365. Sayı 366. Sayı 367. Sayı 368. Sayı 369. Sayı 370. Sayı 371. Sayı 372. Sayı 373. Sayı 374. Sayı 375. Sayı 376. Sayı 377. Sayı 378. Sayı 379. Sayı 380. Sayı 381. Sayı 382. Sayı 383. Sayı 384. Sayı 385. Sayı 386. Sayı 387. Sayı 388. Sayı 389. Sayı 390. Sayı 391. Sayı 392. Sayı 393. Sayı 394. Sayı 395. Sayı 396. Sayı 397. Sayı 398. Sayı 399. Sayı 400. Sayı 401. Sayı 402. Sayı 403. Sayı 404. Sayı 405. Sayı 406. Sayı 407. Sayı 408. Sayı 409. Sayı 410. Sayı 411. Sayı 412. Sayı 413. Sayı 414. Sayı 415. Sayı 416. Sayı 417. Sayı 418. Sayı 419. Sayı 420. Sayı 421. Sayı 422. Sayı 423. Sayı 424. Sayı 425. Sayı 426. Sayı 427. Sayı 428. Sayı 429. Sayı 430. Sayı 431. Sayı 432. Sayı 433. Sayı 434. Sayı 435. Sayı 436. Sayı 437. Sayı 438. Sayı 439. Sayı 440. Sayı 441. Sayı 442. Sayı 443. Sayı 444. Sayı 445. Sayı 446. Sayı 447. Sayı 448. Sayı 449. Sayı 450. Sayı 451. Sayı 452. Sayı 453. Sayı 454. Sayı 455. Sayı 456. Sayı 457. Sayı 458. Sayı 459. Sayı 460. Sayı 461. Sayı 462. Sayı 463. Sayı 464. Sayı 465. Sayı 466. Sayı 467. Sayı 468. Sayı 469. Sayı 470. Sayı 471. Sayı 472. Sayı 473. Sayı 474. Sayı 475. Sayı 476. Sayı 477. Sayı 478. Sayı 479. Sayı 480. Sayı 481. Sayı 482. Sayı 483. Sayı 484. Sayı 485. Sayı 486. Sayı 487. Sayı 488. Sayı 489. Sayı 490. Sayı 491. Sayı 492. Sayı 493. Sayı 494. Sayı 495. Sayı 496. Sayı 497. Sayı 498. Sayı 499. Sayı 500. Sayı 501. Sayı 502. Sayı 503. Sayı 504. Sayı 505. Sayı 506. Sayı 507. Sayı 508. Sayı 509. Sayı 510. Sayı 511. Sayı 512. Sayı 513. Sayı 514. Sayı 515. Sayı 516. Sayı 517. Sayı 518. Sayı 519. Sayı 520. Sayı 521. Sayı 522. Sayı 523. Sayı 524. Sayı 525. Sayı 526. Sayı 527. Sayı 528. Sayı 529. Sayı 530. Sayı 531. Sayı 532. Sayı 533. Sayı 534. Sayı 535. Sayı 536. Sayı 537. Sayı 538. Sayı 539. Sayı 540. Sayı 541. Sayı 542. Sayı 543. Sayı 544. Sayı 545. Sayı 546. Sayı 547. Sayı 548. Sayı 549. Sayı 550. Sayı 551. Sayı 552. Sayı 553. Sayı 554. Sayı 555. Sayı 556. Sayı 557. Sayı 558. Sayı 559. Sayı 560. Sayı 561. Sayı 562. Sayı 563. Sayı 564. Sayı 565. Sayı 566. Sayı 567. Sayı 568. Sayı 569. Sayı 570. Sayı 571. Sayı 572. Sayı 573. Sayı 574. Sayı 575. Sayı 576. Sayı 577. Sayı 578. Sayı 579. Sayı 580. Sayı 581. Sayı 582. Sayı 583. Sayı 584. Sayı 585. Sayı 586. Sayı 587. Sayı 588. Sayı 589. Sayı 590. Sayı 591. Sayı 592. Sayı 593. Sayı 594. Sayı 595. Sayı 596. Sayı 597. Sayı 598. Sayı 599. Sayı 600. Sayı 601. Sayı 602. Sayı 603. Sayı 604. Sayı 605. Sayı 606. Sayı 607. Sayı 608. Sayı 609. Sayı 610. Sayı 611. Sayı 612. Sayı 613. Sayı 614. Sayı 615. Sayı 616. Sayı 617. Sayı 618. Sayı 619. Sayı 620. Sayı 621. Sayı 622. Sayı 623. Sayı 624. Sayı 625. Sayı 626. Sayı 627. Sayı 628. Sayı 629. Sayı 630. Sayı 631. Sayı 632. Sayı 633. Sayı 634. Sayı 635. Sayı 636. Sayı 637. Sayı 638. Sayı 639. Sayı 640. Sayı 641. Sayı 642. Sayı 643. Sayı 644. Sayı 645. Sayı 646. Sayı 647. Sayı 648. Sayı 649. Sayı 650. Sayı 651. Sayı 652. Sayı 653. Sayı 654. Sayı 655. Sayı 656. Sayı 657. Sayı 658. Sayı 659. Sayı 660. Sayı 661. Sayı 662. Sayı 663. Sayı 664. Sayı 665. Sayı 666. Sayı 667. Sayı 668. Sayı 669. Sayı 670. Sayı 671. Sayı 672. Sayı 673. Sayı 674. Sayı 675. Sayı 676. Sayı 677. Sayı 678. Sayı 679. Sayı 680. Sayı 681. Sayı 682. Sayı 683. Sayı 684. Sayı 685. Sayı 686. Sayı 687. Sayı 688. Sayı 689. Sayı 690. Sayı 691. Sayı 692. Sayı 693. Sayı 694. Sayı 695. Sayı 696. Sayı 697. Sayı 698. Sayı 699. Sayı 700. Sayı 701. Sayı 702. Sayı 703. Sayı 704. Sayı 705. Sayı 706. Sayı 707. Sayı 708. Sayı 709. Sayı 710. Sayı 711. Sayı 712. Sayı 713. Sayı 714. Sayı 715. Sayı 716. Sayı 717. Sayı 718. Sayı 719. Sayı 720. Sayı 721. Sayı 722. Sayı 723. Sayı 724. Sayı 725. Sayı 726. Sayı 727. Sayı 728. Sayı 729. Sayı 730. Sayı 731. Sayı 732. Sayı 733. Sayı 734. Sayı 735. Sayı 736. Sayı 737. Sayı 738. Sayı 739. Sayı 740. Sayı 741. Sayı 742. Sayı 743. Sayı 744. Sayı 745. Sayı 746. Sayı 747. Sayı 748. Sayı 749. Sayı 750. Sayı 751. Sayı 752. Sayı 753. Sayı 754. Sayı 755. Sayı 756. Sayı 757. Sayı 758. Sayı 759. Sayı 760. Sayı 761. Sayı 762. Sayı 763. Sayı 764. Sayı 765. Sayı 766. Sayı 767. Sayı 768. Sayı 769. Sayı 770. Sayı 771. Sayı 772. Sayı 773. Sayı 774. Sayı 775. Sayı 776. Sayı 777. Sayı 778. Sayı 779. Sayı 780. Sayı 781. Sayı 782. Sayı 783. Sayı 784. Sayı 785. Sayı 786. Sayı 787. Sayı 788. Sayı 789. Sayı 790. Sayı 791. Sayı 792. Sayı 793. Sayı 794. Sayı 795. Sayı 796. Sayı 797. Sayı 798. Sayı 799. Sayı 800. Sayı 801. Sayı 802. Sayı 803. Sayı 804. Sayı 805. Sayı 806. Sayı 807. Sayı 808. Sayı 809. Sayı 810. Sayı 811. Sayı 812. Sayı 813. Sayı 814. Sayı 815. Sayı 816. Sayı 817. Sayı 818. Sayı 819. Sayı 820. Sayı 821. Sayı 822. Sayı 823. Sayı 824. Sayı 825. Sayı 826. Sayı 827. Sayı 828. Sayı 829. Sayı 830. Sayı 831. Sayı 832. Sayı 833. Sayı 834. Sayı 835. Sayı 836. Sayı 837. Sayı 838. Sayı 839. Sayı 840. Sayı 841. Sayı 842. Sayı 843. Sayı 844. Sayı 845. Sayı 846. Sayı 847. Sayı 848. Sayı 849. Sayı 850. Sayı 851. Sayı 852. Sayı 853. Sayı 854. Sayı 855. Sayı 856. Sayı 857. Sayı 858. Sayı 859. Sayı 860. Sayı 861. Sayı 862. Sayı 863. Sayı 864. Sayı 865. Sayı 866. Sayı 867. Sayı 868. Sayı 869. Sayı 870. Sayı 871. Sayı 872. Sayı 873. Sayı 874. Sayı 875. Sayı 876. Sayı 877. Sayı 878. Sayı 879. Sayı 880. Sayı 881. Sayı 882. Sayı 883. Sayı 884. Sayı 885. Sayı 886. Sayı 887. Sayı 888. Sayı 889. Sayı 890. Sayı 891. Sayı 892. Sayı 893. Sayı 894. Sayı 895. Sayı 896. Sayı 897. Sayı 898. Sayı 899. Sayı 900. Sayı 901. Sayı 902. Sayı 903. Sayı 904. Sayı 905. Sayı 906. Sayı 907. Sayı 908. Sayı 909. Sayı 910. Sayı 911. Sayı 912. Sayı 913. Sayı 914. Sayı 915. Sayı 916. Sayı 917. Sayı 918. Sayı 919. Sayı 920. Sayı 921. Sayı 922. Sayı 923. Sayı 924. Sayı 925. Sayı 926. Sayı 927. Sayı 928. Sayı 929. Sayı 930. Sayı 931. Sayı 932. Sayı 933. Sayı 934. Sayı 935. Sayı 936. Sayı 937. Sayı 938. Sayı 939. Sayı 940. Sayı 941. Sayı 942. Sayı 943. Sayı 944. Sayı 945. Sayı 946. Sayı 947. Sayı 948. Sayı 949. Sayı 950. Sayı 951. Sayı 952. Sayı 953. Sayı 954. Sayı 955. Sayı 956. Sayı 957. Sayı 958. Sayı 959. Sayı 960. Sayı 961. Sayı 962. Sayı 963. Sayı 964. Sayı 965. Sayı 966. Sayı 967. Sayı 968. Sayı 969. Sayı 970. Sayı 971. Sayı 972. Sayı 973. Sayı 974. Sayı 975. Sayı 976. Sayı 977. Sayı 978. Sayı 979. Sayı 980. Sayı 981. Sayı 982. Sayı 983. Sayı 984. Sayı 985. Sayı 986. Sayı 987. Sayı 988. Sayı 989. Sayı 990. Sayı 991. Sayı 992. Sayı 993. Sayı 994. Sayı 995. Sayı 996. Sayı 997. Sayı 998. Sayı 999. Sayı 1000. Sayı 1001. Sayı 1002. Sayı 1003. Sayı 1004. Sayı 1005. Sayı 1006. Sayı 1007. Sayı 1008. Sayı 1009. Sayı 1010. Sayı 1011. Sayı 1012. Sayı 1013. Sayı 1014. Sayı 1015. Sayı 1016. Sayı 1017. Sayı 1018. Sayı 1019. Sayı 1020. Sayı 1021. Sayı 1022. Sayı 1023. Sayı 1024. Sayı 1025. Sayı 1026. Sayı 1027. Sayı 1028. Sayı 1029. Sayı 1030. Sayı 1031. Sayı 1032. Sayı 1033. Sayı 1034. Sayı 1035. Sayı 1036. Sayı 1037. Sayı 1038. Sayı 1039. Sayı 1040. Sayı 1041. Sayı 1042. Sayı 1043. Sayı 1044. Sayı 1045. Sayı 1046. Sayı 1047. Sayı 1048. Sayı 1049. Sayı 1050. Sayı 1051. Sayı 1052. Sayı 1053. Sayı 1054. Sayı 1055. Sayı 1056. Sayı 1057. Sayı 1058. Sayı 1059. Sayı 1060. Sayı 1061. Sayı 1062. Sayı 1063. Sayı 1064. Sayı 1065. Sayı 1066. Sayı 1067. Sayı 1068. Sayı 1069. Sayı 1070. Sayı 1071. Sayı 1072. Sayı 1073. Sayı 1074. Sayı 1075. Sayı 1076. Sayı 1077. Sayı 1078. Sayı 1079. Sayı 1080. Sayı 1081. Sayı 1082. Sayı 1083. Sayı 1084. Sayı 1085. Sayı 1086. Sayı 1087. Sayı 1088. Sayı 1089. Sayı 1090. Sayı 1091. Sayı 1092. Sayı 1093. Sayı 1094. Sayı 1095. Sayı 1096. Sayı 1097. Sayı 1098. Sayı 1099. Sayı 1100. Sayı 1101. Sayı 1102. Sayı 1103. Sayı 1104. Sayı 1105. Sayı 1106. Sayı 1107. Sayı 1108. Sayı 1109. Sayı 1110. Sayı 1111. Sayı 1112. Sayı 1113. Sayı 1114. Sayı 1115. Sayı 1116. Sayı 1117. Sayı 1118. Sayı 1119. Sayı 1120. Sayı 1121. Sayı 1122. Sayı 1123. Sayı 1124. Sayı 1125. Sayı 1126. Sayı 1127. Sayı 1128. Sayı 1129. Sayı 1130. Sayı 1131. Sayı 1132. Sayı 1133. Sayı 1134. Sayı 1135. Sayı 1136. Sayı 1137. Sayı 1138. Sayı 1139. Sayı 1140. Sayı 1141. Sayı 1142. Sayı 1143. Sayı 1144. Sayı 1145. Sayı 1146. Sayı 1147. Sayı 1148. Sayı 1149. Sayı 1150. Sayı 1151. Sayı 1152. Sayı 1153. Sayı 1154. Sayı 1155. Sayı 1156. Sayı 1157. Sayı 1158. Sayı 1159. Sayı 1160. Sayı 1161. Sayı 1162. Sayı 1163. Sayı 1164. Sayı 1165. Sayı 1166. Sayı 1167. Sayı 1168. Sayı 1169. Sayı 1170. Sayı 1171. Sayı 1172. Sayı 1173. Sayı 1174. Sayı 1175. Sayı 1176. Sayı 1177. Sayı 1178. Sayı 1179. Sayı 1180. Sayı 1181. Sayı 1182. Sayı 1183. Sayı 1184. Sayı 1185. Sayı 1186. Sayı 1187. Sayı 1188. Sayı 1189. Sayı 1190. Sayı 1191. Sayı 1192. Sayı 1193. Sayı 1194. Sayı 1195. Sayı 1196. Sayı 1197. Sayı 1198. Sayı 1199. Sayı 1200. Sayı 1201. Sayı 1202. Sayı 1203. Sayı 1204. Sayı 1205. Sayı 1206. Sayı 1207. Sayı 1208. Sayı 1209. Sayı 1210. Sayı 1211. Sayı 1212. Sayı 1213. Sayı 1214. Sayı 1215. Sayı 1216. Sayı 1217. Sayı 1218. Sayı 1219. Sayı 1220. Sayı 1221. Sayı 1222. Sayı 1223. Sayı 1224. Sayı 1225. Sayı 1226. Sayı 1227. Sayı 1228. Sayı 1229. Sayı 12210. Sayı 12211. Sayı 12212. Sayı 12213. Sayı 12214. Sayı 12215. Sayı 12216. Sayı 12217. Sayı 12218. Sayı 12219. Sayı 12220. Sayı 12221. Sayı 12222. Sayı 12223. Sayı 12224. Sayı 12225. Sayı 12226. Sayı 12227. Sayı 12228. Sayı 12229. Sayı 12230. Sayı 12231. Sayı 12232. Sayı 12233. Sayı 12234. Sayı 12235. Sayı 12236. Sayı 12237. Sayı 12238. Sayı 12239. Sayı 12240. Sayı 12241. Sayı 12242. Sayı 12243. Sayı 12244. Sayı 12245. Sayı 12246. Sayı 12247. Sayı 12248. Sayı 12249. Sayı 12250. Sayı 12251. Sayı 12252. Sayı 12253. Sayı 12254. Sayı 12255. Sayı 12256. Sayı 12257. Sayı 12258. Sayı 12259. Sayı 12260. Sayı 12261. Sayı 12262. Sayı 12263. Sayı 12264. Sayı 12265. Sayı 12266. Sayı 12267. Sayı 12268. Sayı 12269. Sayı 12270. Sayı 12271. Sayı 12272. Sayı 12273. Sayı 12274. Sayı 12275. Sayı 12276. Sayı 12277. Sayı 12278. Sayı 12279. Sayı 12280. Sayı 12281.

Yoktur.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

### 5.1. Halka arzin koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

#### 5.1.1. Halka arzin 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 kapsamında 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.

#### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek bonolar, 84 gün vadeli 200.000.000 TL nominal ve 175 gün vadeli 500.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 700.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.050.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

#### 5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

##### 5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

9-10-11 Mart 2015 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

##### 5.1.3.2. 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 tutırmaları gerekmektedir.

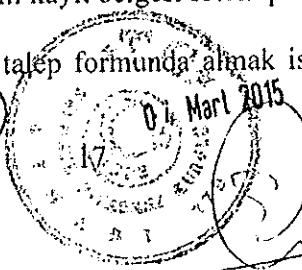
Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri bonoların parasal tutarını veya nominal tutarını belirteceklerdir.

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 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.

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane 34747 ANKUL  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

**Bonolarım 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 ve
- 5) Vakıfbank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://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, 13.03.2015 Vadeli Vakıfbank Bonları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri, Vakıfbank İnternet Bankacılığı, Vakıfbank Yatırım Merkezleri	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 13.03.2015 Vadeli Vakıfbank Bonları	Sabit Yöntem

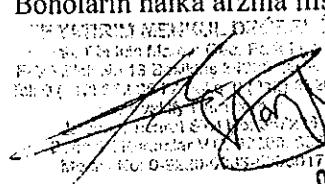
#### Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri, Vakıfbank Yatırım Merkezleri	12.03.2015 ve 13.03.2015 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.

#### Tahsisat Grupları

Bonolarım halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar, aşağıdaki gibi iki gruba ayrılmışlardır:



04 Mart 2015

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.  
Ticari Merkez Adresi: Çapay Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane / İSTANBUL  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

**Yurt外 Bireysel Yatirimcilar:** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatirimcilar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

**Kurumsal Yatirimcilar:** Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatirimcilar, yatirim fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymetler yatirim ortaklikları, risk sermayesi yatirim ortaklikları, gayrimenkul yatirim ortaklikları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmani kuruluşları, emeklilik ve yardım sandıkları, vakiflar, 17/07/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş Sandıklar, Kamuya Yararlı Derneklerdir.

Yurt dışından başvuracak olan kurumsal yatirimcilar, Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'la tanımlanan dışında yerlesik olan, Yatirim Fonları, Emeklilik Fonları, Yatirim Ortaklikları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, Ipotek Finansmani Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları, Vakıflardır. Bonolar, Türk Mevzuatı uyarınca BIAŞ'da işlem görecek şekilde ihraç edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatirimcilar bonoları Türkiye'de satın alacaklardır.

#### 5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatirimcilar 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, satışı gerçekleştirilen Vakif Yatirim Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatirimciların hesaplarına iade edilecektir.

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

Ihraç edilecek bononun nominal değeri 100 TL'dir. Yatirimciların 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.

#### 5.1.6. 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:

##### Yurt外 Bireysel Yatirimcilar:

Yurt外 Bireysel Yatirimcilar 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:** Yurt外 Bireysel Yatirimcilar talep ettikleri bonolara ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakit ödemedede bulunan Yurt外 Bireysel Yatirimciların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

YATIRIMCILIK DESTEKLEME  
T.C. VAKIF BANKASI  
Vadeli Mevduat Blokesi  
T.A.O. B Tipi Likit Fon  
Nakden Ödeme  
Sicil No: 0-222.0-0503-0000017



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Urvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Şanlıurfa Mahallesinden  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kâğıthane İSTANBUL  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakilbank.com.tr

**B. KİYMET BLOKESİ YÖNTEMİ İLE TALEPTE BULUNMA:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 13.03.2015 vadeli TRQVKFB31513, TRQVKFB31521 ve TRQVKFB31539 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 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

**13.03.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %99

**Blokaj İşleminde;**

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'in anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 13.03.2015 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 hesaplanması, 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.

#### Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bonoların bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, Vakıfbank Bonoları ve/veya teminat kabul edilen fonları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

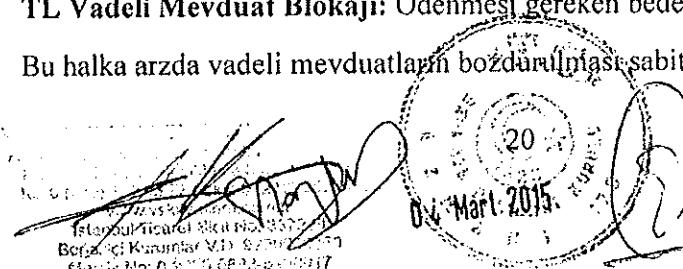
#### C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 12 ve 13 Mart 2015 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**TL Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönteme göre yapılacaktır.

Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kağıthane / İSTANBUL  
Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



### **Sabit Yöntem:**

Dağıtım listelerinin açıkladığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bonoların bedelleri, yatırımcıların, bloke edilen vadeli mevduatları re'sen bozdurularak ödenecektir.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

### **Kurumsal Yatırımcılar**

Kurumsal Yatırımcılar bonoların talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmemeye 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 Yurt外 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 onaylanması ardından almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini ödemekten imtina edemezler ve 13/03/2015 tarihinde saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırıldığı 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.

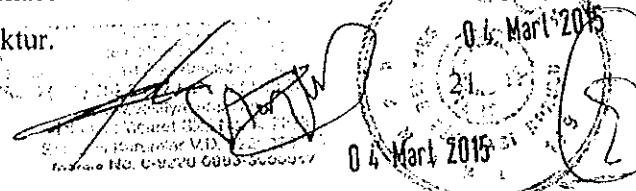
Karşılanan taleplere ilişkin bonoların kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanması ardından 13/03/2015 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

#### **5.1.7. 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 açıklamasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

#### **5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

Yoktur.



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

## **5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

**5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Yoktur.

## **5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

### **Tahsisat Esasları:**

Tahsisat gruplarına ilişkin bilgiler Madde 5.1.3.2'de yer almaktadır.

84 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli bonoların;

158.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtçi Bireysel Yatırımcılara  
40.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtçi Kurumsal Yatırımcılara  
2.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

175 gün vadeli ve 500.000.000 TL nominal değerli bonoların;

395.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtçi Bireysel Yatırımcılara  
100.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtçi Kurumsal Yatırımcılara  
5.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa da, tahsisat oranları arasında yatırımcılara SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine göre; yukarıda yer alan yatırımcı grupları için belirlenen tahsisat oranlarında talep toplamanın son günü Vakıf Yatırım'ın önerisi ve Vakıfbank'ın onayı ile %20'den fazla olmamak üzere kaydırma (azaltma) yapılabılır. Ancak herhangi bir yatırımcı grubu için yukarıda açıklanan tahsisat tutarlarının yüzde yirmisinden fazla azaltma yapılamaz.

Talep toplama yoluyla satış yönteminde talep süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemesi durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-6 bendi hükümleri çerçevesinde o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı diğer gruplara aktarılabilir. Bu durumda ilgili tebliğin Madde 18-4 bendi hükümlerindeki sınırlamalar uygulanmaz.

Halka arz sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihrac tutarı 1.050.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecektir. İhracın 1.050.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 700.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

### **Dağıtım Esasları**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışındaki kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik

Sıç Numarası: 776444

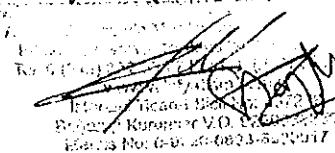
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sekâk No: 51

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



22 Mart 2015

Numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

#### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:**

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır.

İlk aşamada, yurtiçi bireysel yatırımcıların parasal talep tutarlarının birim fiyata tekabül eden nominal talep karşılıkları hesaplanacaktır.

Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile "Arzin Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzin Talebi Karşılama Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurtiçi bireysel yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mukerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurt içi bireysel yatırımcılar yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılar dağıtılan bonolar tekrar oransal dağıtıma tabi tutulacaktır.

#### **Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:**

Her bir yatırımcıya verilecek bono miktarına Vakıf Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Vakıfbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemler ile dağıtım yapılırken hesaplamalarda küsürat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan bonolar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Vakıfbank'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

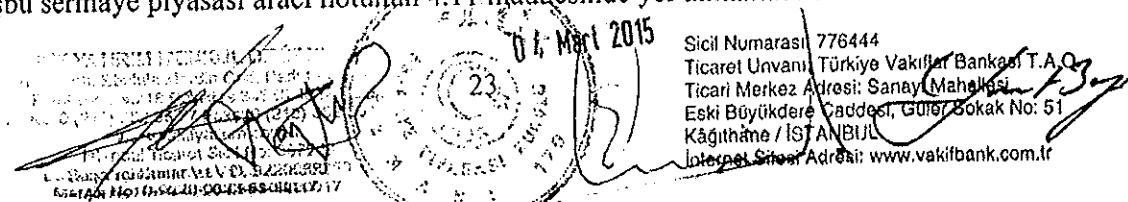
Onaylanan dağıtım listeleri neticesinde karşılanan taleplere ilişkin bonoların kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde Vakıf Yatırım tarafından yerine getirilecektir.

#### **5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma araçları miktarlarının bildirimi, halka arzın bitimini takip eden iş günü ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

#### **5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:**

Her iki farklı vadedeki iskontolu bonoların faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11-maddesinde yer almaktadır.



Vakıfbank tarafından; 84 gün vadeli bononun gösterge DİBS bileşik faizinin üzerine ilave edilecek ek getiri oranı **%0,50 (50 baz puan)**, 175 gün vadeli bono için ise **%0,55 (55 baz puan)** olacaktır.

Bonoların fiyatı; işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülüden sonraki beş haneye yuvarlanacaktır.

Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	BBO
Bono Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Bononun Fiyatı	BBF

Bononun nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü içinde [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresli Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuya Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

#### 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

##### 5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Bonoların halka arzı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 26/12/2014 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.

Vakıf Yatırım'ın ünvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Ebulula Caddesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Etiler/İstanbul

##### 5.4.2. Halka arzın yapılacak olduğu ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

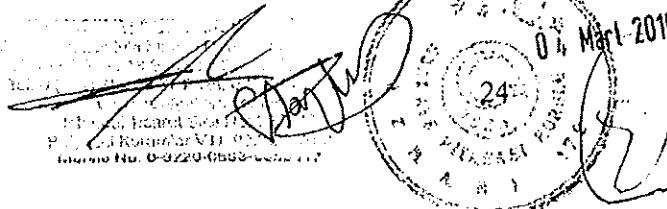
Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye'de gerçekleşecektir. Saklama ve Ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

##### 5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı esasına göre yapılacak olup Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yüklenimde bulunan tutar yoktur.

##### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Bono ve/veya tahvillerin halka arzı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Vakıfbank arasında 26/12/2014 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıf Par Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Şapay Mahalle  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
Kağıthane / İSTANBUL  
Web Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

Vakıfbank, 2015 yılı içinde kısımlar halinde ihraç edilecek olan bono ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye BSMV dahil %0,035 (Onbinde üçbüyük) yönetim komisyonu ile, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yapmış olduğu satış tutarı üzerinden BSMV dahil %0,1 (Bindebir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

**5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı basına malivet:**

İşbu maddede yer verilen Kurul ücreti örnek teşkil etmesi amacıyla hesaplanmış olup, esasen SPK'nın II.31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen bonoları nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde "borçlanma araçları"nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere yürürlüğe konacaktır.

a. İhraç edilecek olan 84 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal tutardaki bono için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti <sup>1</sup>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	100.000
MKK Ücreti ve bu Ücrete İlişkin BSMV <sup>2</sup>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	1.575
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 3.125< Kotasyon Ücreti<50.000 <sup>3</sup>	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	12.500
Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>		Sabit	105
Yönetim ve Satış Komisyonu <sup>5</sup>	Nominal Tutar	Oransal	70.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname/Sirküler Baskı ve Yayın masrafları			10.000
<b>TOPLAM</b>			<b>194.180 TL</b>

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal tutarlı bonoya fazla talep gelmesi durumunda 350.000.000 TL nominal değerli ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda Kurul ücreti 275.000 TL olarak ödenecektir.

<sup>2</sup> İhraçtan önce İhraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için Üst limit 1500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgi tutara ilişkin alt limit 500 TL, üst limit 25.000 TL'dir.

<sup>3</sup>. Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihraç için nominal olarak kotasyon ücreti; 0 TL – 50.000.000 TL arası 3.125 TL, 50.000.000 TL – 100.000.000 TL arası 6.250 TL, 100.000.000 TL – 200.000.000 TL arası 12.500 TL, 200.000.000 TL – 400.000.000 TL arası 25.000 TL, 400.000.000 TL ve üzeri halka arzlarında ise 50.000 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanacağı yılın Mayıs ayı sonu itibarıyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kıra sertifikaları için sabit 500 TL kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmayacaktır.

<sup>4</sup> Takasbank ücreti 100 TL(+BSMV) dir.

<sup>5</sup> Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşmeyi çerçevesinde belirlenen orandır. Ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda yönetim komisyonu '192.500 TL'ye yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, tıraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışı yaptığı bonoların peşin değeri üzerinden bir olaraq hesaplanacaktır.

Sicil Numarası: 776444

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

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mah. 1. No: 1

Eski Büyükdere Caddesi, Çift Sokak No: 5

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: [www.yakitbank.com.tr](http://www.yakitbank.com.tr)

İhraç edilecek olan 84 gün vadeli bono için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihaç tutarının yaklaşık % 0,09'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 200.000.000 adet bono başına düşecek maliyet 0,0009 TL olarak hesaplanmaktadır.

b. İhraç edilecek olan 175 gün vadeli ve 500.000.000 TL nominal tutardaki bono için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
<b>SPK Ücreti<sup>1</sup></b>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	250.000
<b>MKK Ücreti ve bu Ücrete İlişkin BSMV<sup>2</sup></b>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	1.575
<b>Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 3.125&lt;Kotasyon Ücreti&lt;50.000<sup>3</sup></b>	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	50.000
<b>Takasbank ISIN Kodu<sup>4</sup></b>		Sabit	105
<b>Yönetim ve Satış Komisyonu<sup>5</sup></b>	Nominal Tutar	Oransal	175.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
<b>Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname/Sirküler Baskı ve Yayın masrafları</b>			10.000
<b>TOPLAM</b>			486.680,-TL

<sup>1</sup> Halka arz edilecek 500.000.000 TL nominal tutarlı bonoya fazla talep gelmesi durumunda 350.000.000 TL nominal değerli ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda Kurul Ücreti 425.000 TL olarak ödenecektir.

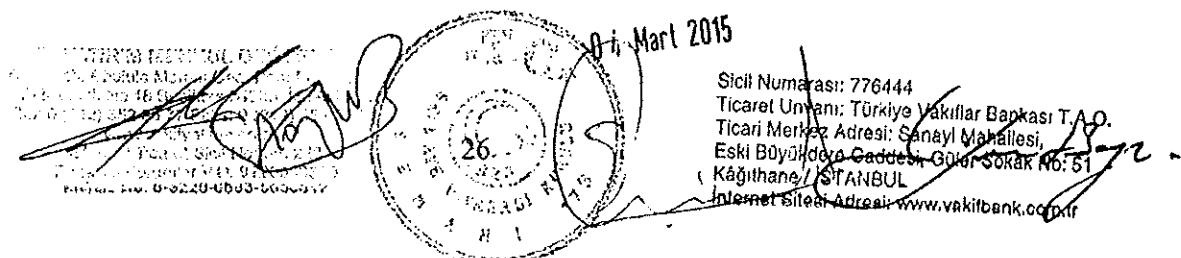
<sup>2</sup> İhraçtan önce ihaç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç Ücreti için üst limit 1500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500 TL, üst limit 25.000 TL'dir.

<sup>3</sup> Halka arz yoluyla yapılacak ihaçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihaç için nominal olarak kotasyon ücreti; 0 TL – 50.000.000 TL arası 3.125 TL, 50.000.000 TL – 100.000.000 TL arası 6.250 TL, 100.000.000 TL – 200.000.000 TL arası 12.500 TL, 200.000.000 TL – 400.000.000 TL arası 25.000 TL, 400.000.000 TL ve üzeri halka arzlarda ise 50.000 TL olarak gerçekleşecektir. Ücretin hesaplanması yılın Mayıs ayı sonu itibarıyle Borsa kotunda bulunan her bir borçlanma aracı/kira sertifikaları için sabit 500 TL kotta kalma ücreti uygulanacaktır. Vadesi 3 yıldan fazla olanlarda ilk 3 yıl kotta kalma ücreti alınmak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmamayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmamayacaktır.

<sup>4</sup> Takasbank Ücreti 100 TL(+BSMV) dir.

<sup>5</sup> Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen oranıdır. Ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda yönetim komisyonu 297.500 TL'ye yükselecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihaç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı bonoların peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli bono için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihaç tutarının yaklaşık %0,09'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 500.000.000 adet bono başına düşecek maliyet 0,0009 TL olarak hesaplanmaktadır.



**5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:**

Bonolara ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 “Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları” kısmında belirtilemiştir.

Yatırımcılardan halka arz ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

#### **6. BORSADA İSLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

**6.1. 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.

Halka arz edilen bonoların satışının tamamlanması ve satışa ilişkin dağıtım listelerinin onaylanması takiben BİAŞ tarafından belirlenecek ve KAP'ta ilan edilecek tarihten sonra Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

**6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:**

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönetmeliğinin 27. Maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve borsada işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu gerekli gördüğü hallerde çıkışma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

**6.3. İhraçının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:**

T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nun Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden yurtiçi ve yurtdışında ihraç edilen ve sermaye piyasası aracı notu tarihi itibarıyla vadesi dolmayan borçlanma araçları aşağıda listelenmiştir:

350 gün vadeli 12.494.752 TL nominal değerli TRQVKFB41512 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

350 gün vadeli 44.909.562 TL nominal değerli TRQVKFB81518 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.S.'de işlem görmektedir.

357 gün vadeli 36.378.557 TL nominal değerli TRQVKFB51511 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.S.'de işlem görmektedir.

175 gün vadeli 377.860.906 TL nominal değerli TRQVKFB31513 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

175 gün vadeli 752.422.384 TL nominal değerli TRQVKFB41520 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

287 gün vadeli 94.645.616 TL nominal değerli TRQVKFB81526 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

112 gün vadeli 416.553.539 TL nominal değerli TRQVKFB31521 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

175 gün vadeli 245.124.774 TL nominal değerli TRQVKFB51529 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

259 gün vadeli 27.627.907 TL nominal değerli TRQVKFB81534 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

91 gün vadeli 210.713.895 TL nominal değerli TRQVKFB31539 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

154 gün vadeli 165.883.170 TL nominal değerli TRQVKFB51537 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

238 gün vadeli 14.582.281 TL nominal değerli TRQVKFB81542 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

119 gün vadeli 136.882.419 TL nominal değerli TRQVKFB51545 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

175 gün vadeli 472.488.626 TL nominal değerli TRQVKFB81559 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

238 gün vadeli 2.828.045 TL nominal değerli TRQVKFBE1510 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Türü	ISIN Kodu	Ihraç Tutarı (Nominal)	Ihraç Tarihi	İfta Tarihi	Borsa
Tahvil	XS0772024120	500.000.000,00 \$	24.04.2012	24.04.2017	Londra Borsası
	US90015NAA19				
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)	XS0849728190	500.000.000,00 \$	01.11.2012	01.11.2022	Londra Borsası
	US90015NAB91				
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)	XS0849728190	400.000.000,00 \$	05.12.2012		
	US90015NAB91				
Tahvil	XS0916347759	600.000.000,00 \$	15.04.2013	15.04.2018	İrlanda Borsası
	US90015WAA18				
Tahvil	XS0987355939	500.000.000,00 \$	31.10.2013	31.10.2018	İrlanda Borsası
	US90015WAB90				
Tahvil	XS1077629225	500.000.000,00 €	10.06.2014	17.06.2019	İrlanda Borsası
Tahvil (Sermaye Benzeri Kredi)	XS1175854923	500.000.000,00 \$	02.02.2015	03.02.2025	İrlanda Borsası
	US90015WAC73				

Sicil Numarası: 776444

Ticaret Merkezi: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, 51. Sokak No: 51

Kâğıthane 34349 ANKARA

Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

28 Mart 2015

04 Mart 2015

#### **6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

Yoktur.

### **7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER**

Yoktur.

### **8. DİĞER BİLGİLER**

#### **8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:**

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 26.12.2014 tarihinde imzalanan sözleşme kapsamında Vakıfbank'a bonoların ihracı konusunda aracılık ve danışmanlık hizmeti verecektir.

#### **8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:**

Sermaye Piyasası Aracı Notunda, Fitch Ratings, Standard& Poor's ve Moody's'ten alınan derecelendirme notlarına yer verilmiştir. Vakıfbank, söz konusu ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını ve kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanlıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Standard & Poor's: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

Moody's: [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

Banka ve konsolidasyona tabi finansal ortaklılarının kamuya açıklanan 30 Eylül 2014 tarihli konsolide finansal tabloları ve döviznotları Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

**Ünvanı:** 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

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 19.08.2014 tarihinde, 30.09.2014 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu 19.11.2014 tarihinde ve 31.12.2014 dönemi finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu ise 16.02.2015 tarihinde [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) adresi internet sitelerinde yayımlamarak kamuoya duyurulmuştur.

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

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

04 Mart 2015

İNİN OLUMLU GÖRÜŞ İÇEREN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI DÜZENLENMİŞTİR. SÖZ KONUSU GÖRÜŞLER AŞAĞIDA SUNULMUŞTUR:

**Ünvanı :** Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
(Turkish Corporation and a memberfirm of the KPMG)

**Sorumlu Ortak Başdenetçi (31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2013):**

Erdal Tıkmak

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

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (KPMG) tarafından hazırlanmış ve söz konusu dönemler için olumlu görüş içeren bağımsız denetim raporları düzenlenmiştir. Söz konusu görüşler aşağıda sunulmuştur:

Akis Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi  
İstanbul,

28 Şubat 2014

**Bağımsız Denetçi Görüşü:**

Görüşümüze göre, ilişkideki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklıği ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'inci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

Akis Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi (KPMG)

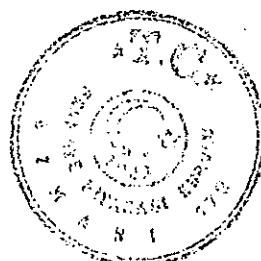
Erdal Tıkmak  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul,  
14 Mart 2013

**Bağımsız Denetçi Görüşü:**

Görüşümüze göre, ilişkideki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklıği ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31

04 Mart 2015



Sicil Numarası: 776444  
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 61  
Kâğıthane / İSTANBUL  
Internet Sitesi Adresi: www.yakifbank.com.tr

Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'inci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

### **8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Standard& Poor's", ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu üç kuruluşun Vakıfbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

Vakıfbank'ın güncel derecelendirme notlarına [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

#### **FitchRatings: (Kasım 2012)**

	Derece	Görünüm	Açıklama
<b>Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu</b>	AAA (tur)	Durağan	Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlararası en güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir.
<b>Uzun Vadeli YP Kredi Notu</b>	BBB-	Durağan	Uzun vadeli yabancı para için BBB- olan kredi notu yatırım yapılabılır seviyenin (investmentgrade) en düşük kategorisini ifade eder. Finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.
<b>Uzun Vadeli TP Kredi Notu</b>	BBB	Durağan	Uzun vadeli yerel para birimi için BBB olan kredi notu yatırım yapılabılır seviyeyi ifade etmektedir. Ayrıca, ilgili finansal kuruluşun finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini göstermektedir.
<b>Kısa Vadeli YP Kredi Notu</b>	F3	--	Kısa vadeli yabancı para için F3 olan kredi notu ilgili kurumun finansal yükümlülüklerini yerine getirme kapasitesi yeterli olduğunu ifade eder, ancak kısa dönemde yaşanabilecek olumsuzluklar sonucu mevcut notun düşürülebileceğini göstermektedir.
<b>Kısa Vadeli TP Kredi Notu</b>	F3	--	
<b>Destek Notu</b>	2	--	
<b>Baz Destek Notu</b>	BBB-	--	

04 Mart 2015

Sicil Numarası: 776444  
 Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.  
 Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
 Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
 Kâğıthane / İSTANBUL  
 Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

AKTARMA İÇİN GEREKLİ  
 DOKÜMLER  
 - 1. İmza  
 - 2. İmza  
 - 3. İmza  
 - 4. İmza  
 - 5. İmza  
 - 6. İmza  
 - 7. İmza  
 - 8. İmza  
 - 9. İmza  
 - 10. İmza  
 - 11. İmza  
 - 12. İmza  
 - 13. İmza  
 - 14. İmza  
 - 15. İmza  
 - 16. İmza  
 - 17. İmza  
 - 18. İmza  
 - 19. İmza  
 - 20. İmza  
 - 21. İmza  
 - 22. İmza  
 - 23. İmza  
 - 24. İmza  
 - 25. İmza  
 - 26. İmza  
 - 27. İmza  
 - 28. İmza  
 - 29. İmza  
 - 30. İmza  
 - 31. İmza  
 - 32. İmza  
 - 33. İmza  
 - 34. İmza  
 - 35. İmza  
 - 36. İmza  
 - 37. İmza  
 - 38. İmza  
 - 39. İmza  
 - 40. İmza  
 - 41. İmza  
 - 42. İmza  
 - 43. İmza  
 - 44. İmza  
 - 45. İmza  
 - 46. İmza  
 - 47. İmza  
 - 48. İmza  
 - 49. İmza  
 - 50. İmza  
 - 51. İmza  
 - 52. İmza  
 - 53. İmza  
 - 54. İmza  
 - 55. İmza  
 - 56. İmza  
 - 57. İmza  
 - 58. İmza  
 - 59. İmza  
 - 60. İmza  
 - 61. İmza  
 - 62. İmza  
 - 63. İmza  
 - 64. İmza  
 - 65. İmza  
 - 66. İmza  
 - 67. İmza  
 - 68. İmza  
 - 69. İmza  
 - 70. İmza  
 - 71. İmza  
 - 72. İmza  
 - 73. İmza  
 - 74. İmza  
 - 75. İmza  
 - 76. İmza  
 - 77. İmza  
 - 78. İmza  
 - 79. İmza  
 - 80. İmza  
 - 81. İmza  
 - 82. İmza  
 - 83. İmza  
 - 84. İmza  
 - 85. İmza  
 - 86. İmza  
 - 87. İmza  
 - 88. İmza  
 - 89. İmza  
 - 90. İmza  
 - 91. İmza  
 - 92. İmza  
 - 93. İmza  
 - 94. İmza  
 - 95. İmza  
 - 96. İmza  
 - 97. İmza  
 - 98. İmza  
 - 99. İmza  
 - 100. İmza  
 - 101. İmza  
 - 102. İmza  
 - 103. İmza  
 - 104. İmza  
 - 105. İmza  
 - 106. İmza  
 - 107. İmza  
 - 108. İmza  
 - 109. İmza  
 - 110. İmza  
 - 111. İmza  
 - 112. İmza  
 - 113. İmza  
 - 114. İmza  
 - 115. İmza  
 - 116. İmza  
 - 117. İmza  
 - 118. İmza  
 - 119. İmza  
 - 120. İmza  
 - 121. İmza  
 - 122. İmza  
 - 123. İmza  
 - 124. İmza  
 - 125. İmza  
 - 126. İmza  
 - 127. İmza  
 - 128. İmza  
 - 129. İmza  
 - 130. İmza  
 - 131. İmza  
 - 132. İmza  
 - 133. İmza  
 - 134. İmza  
 - 135. İmza  
 - 136. İmza  
 - 137. İmza  
 - 138. İmza  
 - 139. İmza  
 - 140. İmza  
 - 141. İmza  
 - 142. İmza  
 - 143. İmza  
 - 144. İmza  
 - 145. İmza  
 - 146. İmza  
 - 147. İmza  
 - 148. İmza  
 - 149. İmza  
 - 150. İmza  
 - 151. İmza  
 - 152. İmza  
 - 153. İmza  
 - 154. İmza  
 - 155. İmza  
 - 156. İmza  
 - 157. İmza  
 - 158. İmza  
 - 159. İmza  
 - 160. İmza  
 - 161. İmza  
 - 162. İmza  
 - 163. İmza  
 - 164. İmza  
 - 165. İmza  
 - 166. İmza  
 - 167. İmza  
 - 168. İmza  
 - 169. İmza  
 - 170. İmza  
 - 171. İmza  
 - 172. İmza  
 - 173. İmza  
 - 174. İmza  
 - 175. İmza  
 - 176. İmza  
 - 177. İmza  
 - 178. İmza  
 - 179. İmza  
 - 180. İmza  
 - 181. İmza  
 - 182. İmza  
 - 183. İmza  
 - 184. İmza  
 - 185. İmza  
 - 186. İmza  
 - 187. İmza  
 - 188. İmza  
 - 189. İmza  
 - 190. İmza  
 - 191. İmza  
 - 192. İmza  
 - 193. İmza  
 - 194. İmza  
 - 195. İmza  
 - 196. İmza  
 - 197. İmza  
 - 198. İmza  
 - 199. İmza  
 - 200. İmza  
 - 201. İmza  
 - 202. İmza  
 - 203. İmza  
 - 204. İmza  
 - 205. İmza  
 - 206. İmza  
 - 207. İmza  
 - 208. İmza  
 - 209. İmza  
 - 210. İmza  
 - 211. İmza  
 - 212. İmza  
 - 213. İmza  
 - 214. İmza  
 - 215. İmza  
 - 216. İmza  
 - 217. İmza  
 - 218. İmza  
 - 219. İmza  
 - 220. İmza  
 - 221. İmza  
 - 222. İmza  
 - 223. İmza  
 - 224. İmza  
 - 225. İmza  
 - 226. İmza  
 - 227. İmza  
 - 228. İmza  
 - 229. İmza  
 - 230. İmza  
 - 231. İmza  
 - 232. İmza  
 - 233. İmza  
 - 234. İmza  
 - 235. İmza  
 - 236. İmza  
 - 237. İmza  
 - 238. İmza  
 - 239. İmza  
 - 240. İmza  
 - 241. İmza  
 - 242. İmza  
 - 243. İmza  
 - 244. İmza  
 - 245. İmza  
 - 246. İmza  
 - 247. İmza  
 - 248. İmza  
 - 249. İmza  
 - 250. İmza  
 - 251. İmza  
 - 252. İmza  
 - 253. İmza  
 - 254. İmza  
 - 255. İmza  
 - 256. İmza  
 - 257. İmza  
 - 258. İmza  
 - 259. İmza  
 - 260. İmza  
 - 261. İmza  
 - 262. İmza  
 - 263. İmza  
 - 264. İmza  
 - 265. İmza  
 - 266. İmza  
 - 267. İmza  
 - 268. İmza  
 - 269. İmza  
 - 270. İmza  
 - 271. İmza  
 - 272. İmza  
 - 273. İmza  
 - 274. İmza  
 - 275. İmza  
 - 276. İmza  
 - 277. İmza  
 - 278. İmza  
 - 279. İmza  
 - 280. İmza  
 - 281. İmza  
 - 282. İmza  
 - 283. İmza  
 - 284. İmza  
 - 285. İmza  
 - 286. İmza  
 - 287. İmza  
 - 288. İmza  
 - 289. İmza  
 - 290. İmza  
 - 291. İmza  
 - 292. İmza  
 - 293. İmza  
 - 294. İmza  
 - 295. İmza  
 - 296. İmza  
 - 297. İmza  
 - 298. İmza  
 - 299. İmza  
 - 300. İmza  
 - 301. İmza  
 - 302. İmza  
 - 303. İmza  
 - 304. İmza  
 - 305. İmza  
 - 306. İmza  
 - 307. İmza  
 - 308. İmza  
 - 309. İmza  
 - 310. İmza  
 - 311. İmza  
 - 312. İmza  
 - 313. İmza  
 - 314. İmza  
 - 315. İmza  
 - 316. İmza  
 - 317. İmza  
 - 318. İmza  
 - 319. İmza  
 - 320. İmza  
 - 321. İmza  
 - 322. İmza  
 - 323. İmza  
 - 324. İmza  
 - 325. İmza  
 - 326. İmza  
 - 327. İmza  
 - 328. İmza  
 - 329. İmza  
 - 330. İmza  
 - 331. İmza  
 - 332. İmza  
 - 333. İmza  
 - 334. İmza  
 - 335. İmza  
 - 336. İmza  
 - 337. İmza  
 - 338. İmza  
 - 339. İmza  
 - 340. İmza  
 - 341. İmza  
 - 342. İmza  
 - 343. İmza  
 - 344. İmza  
 - 345. İmza  
 - 346. İmza  
 - 347. İmza  
 - 348. İmza  
 - 349. İmza  
 - 350. İmza  
 - 351. İmza  
 - 352. İmza  
 - 353. İmza  
 - 354. İmza  
 - 355. İmza  
 - 356. İmza  
 - 357. İmza  
 - 358. İmza  
 - 359. İmza  
 - 360. İmza  
 - 361. İmza  
 - 362. İmza  
 - 363. İmza  
 - 364. İmza  
 - 365. İmza  
 - 366. İmza  
 - 367. İmza  
 - 368. İmza  
 - 369. İmza  
 - 370. İmza  
 - 371. İmza  
 - 372. İmza  
 - 373. İmza  
 - 374. İmza  
 - 375. İmza  
 - 376. İmza  
 - 377. İmza  
 - 378. İmza  
 - 379. İmza  
 - 380. İmza  
 - 381. İmza  
 - 382. İmza  
 - 383. İmza  
 - 384. İmza  
 - 385. İmza  
 - 386. İmza  
 - 387. İmza  
 - 388. İmza  
 - 389. İmza  
 - 390. İmza  
 - 391. İmza  
 - 392. İmza  
 - 393. İmza  
 - 394. İmza  
 - 395. İmza  
 - 396. İmza  
 - 397. İmza  
 - 398. İmza  
 - 399. İmza  
 - 400. İmza  
 - 401. İmza  
 - 402. İmza  
 - 403. İmza  
 - 404. İmza  
 - 405. İmza  
 - 406. İmza  
 - 407. İmza  
 - 408. İmza  
 - 409. İmza  
 - 410. İmza  
 - 411. İmza  
 - 412. İmza  
 - 413. İmza  
 - 414. İmza  
 - 415. İmza  
 - 416. İmza  
 - 417. İmza  
 - 418. İmza  
 - 419. İmza  
 - 420. İmza  
 - 421. İmza  
 - 422. İmza  
 - 423. İmza  
 - 424. İmza  
 - 425. İmza  
 - 426. İmza  
 - 427. İmza  
 - 428. İmza  
 - 429. İmza  
 - 430. İmza  
 - 431. İmza  
 - 432. İmza  
 - 433. İmza  
 - 434. İmza  
 - 435. İmza  
 - 436. İmza  
 - 437. İmza  
 - 438. İmza  
 - 439. İmza  
 - 440. İmza  
 - 441. İmza  
 - 442. İmza  
 - 443. İmza  
 - 444. İmza  
 - 445. İmza  
 - 446. İmza  
 - 447. İmza  
 - 448. İmza  
 - 449. İmza  
 - 450. İmza  
 - 451. İmza  
 - 452. İmza  
 - 453. İmza  
 - 454. İmza  
 - 455. İmza  
 - 456. İmza  
 - 457. İmza  
 - 458. İmza  
 - 459. İmza  
 - 460. İmza  
 - 461. İmza  
 - 462. İmza  
 - 463. İmza  
 - 464. İmza  
 - 465. İmza  
 - 466. İmza  
 - 467. İmza  
 - 468. İmza  
 - 469. İmza  
 - 470. İmza  
 - 471. İmza  
 - 472. İmza  
 - 473. İmza  
 - 474. İmza  
 - 475. İmza  
 - 476. İmza  
 - 477. İmza  
 - 478. İmza  
 - 479. İmza  
 - 480. İmza  
 - 481. İmza  
 - 482. İmza  
 - 483. İmza  
 - 484. İmza  
 - 485. İmza  
 - 486. İmza  
 - 487. İmza  
 - 488. İmza  
 - 489. İmza  
 - 490. İmza  
 - 491. İmza  
 - 492. İmza  
 - 493. İmza  
 - 494. İmza  
 - 495. İmza  
 - 496. İmza  
 - 497. İmza  
 - 498. İmza  
 - 499. İmza  
 - 500. İmza  
 - 501. İmza  
 - 502. İmza  
 - 503. İmza  
 - 504. İmza  
 - 505. İmza  
 - 506. İmza  
 - 507. İmza  
 - 508. İmza  
 - 509. İmza  
 - 510. İmza  
 - 511. İmza  
 - 512. İmza  
 - 513. İmza  
 - 514. İmza  
 - 515. İmza  
 - 516. İmza  
 - 517. İmza  
 - 518. İmza  
 - 519. İmza  
 - 520. İmza  
 - 521. İmza  
 - 522. İmza  
 - 523. İmza  
 - 524. İmza  
 - 525. İmza  
 - 526. İmza  
 - 527. İmza  
 - 528. İmza  
 - 529. İmza  
 - 530. İmza  
 - 531. İmza  
 - 532. İmza  
 - 533. İmza  
 - 534. İmza  
 - 535. İmza  
 - 536. İmza  
 - 537. İmza  
 - 538. İmza  
 - 539. İmza  
 - 540. İmza  
 - 541. İmza  
 - 542. İmza  
 - 543. İmza  
 - 544. İmza  
 - 545. İmza  
 - 546. İmza  
 - 547. İmza  
 - 548. İmza  
 - 549. İmza  
 - 550. İmza  
 - 551. İmza  
 - 552. İmza  
 - 553. İmza  
 - 554. İmza  
 - 555. İmza  
 - 556. İmza  
 - 557. İmza  
 - 558. İmza  
 - 559. İmza  
 - 560. İmza  
 - 561. İmza  
 - 562. İmza  
 - 563. İmza  
 - 564. İmza  
 - 565. İmza  
 - 566. İmza  
 - 567. İmza  
 - 568. İmza  
 - 569. İmza  
 - 570. İmza  
 - 571. İmza  
 - 572. İmza  
 - 573. İmza  
 - 574. İmza  
 - 575. İmza  
 - 576. İmza  
 - 577. İmza  
 - 578. İmza  
 - 579. İmza  
 - 580. İmza  
 - 581. İmza  
 - 582. İmza  
 - 583. İmza  
 - 584. İmza  
 - 585. İmza  
 - 586. İmza  
 - 587. İmza  
 - 588. İmza  
 - 589. İmza  
 - 590. İmza  
 - 591. İmza  
 - 592. İmza  
 - 593. İmza  
 - 594. İmza  
 - 595. İmza  
 - 596. İmza  
 - 597. İmza  
 - 598. İmza  
 - 599. İmza  
 - 600. İmza  
 - 601. İmza  
 - 602. İmza  
 - 603. İmza  
 - 604. İmza  
 - 605. İmza  
 - 606. İmza  
 - 607. İmza  
 - 608. İmza  
 - 609. İmza  
 - 610. İmza  
 - 611. İmza  
 - 612. İmza  
 - 613. İmza  
 - 614. İmza  
 - 615. İmza  
 - 616. İmza  
 - 617. İmza  
 - 618. İmza  
 - 619. İmza  
 - 620. İmza  
 - 621. İmza  
 - 622. İmza  
 - 623. İmza  
 - 624. İmza  
 - 625. İmza  
 - 626. İmza  
 - 627. İmza  
 - 628. İmza  
 - 629. İmza  
 - 630. İmza  
 - 631. İmza  
 - 632. İmza  
 - 633. İmza  
 - 634. İmza  
 - 635. İmza  
 - 636. İmza  
 - 637. İmza  
 - 638. İmza  
 - 639. İmza  
 - 640. İmza  
 - 641. İmza  
 - 642. İmza  
 - 643. İmza  
 - 644. İmza  
 - 645. İmza  
 - 646. İmza  
 - 647. İmza  
 - 648. İmza  
 - 649. İmza  
 - 650. İmza  
 - 651. İmza  
 - 652. İmza  
 - 653. İmza  
 - 654. İmza  
 - 655. İmza  
 - 656. İmza  
 - 657. İmza  
 - 658. İmza  
 - 659. İmza  
 - 660. İmza  
 - 661. İmza  
 - 662. İmza  
 - 663. İmza  
 - 664. İmza  
 - 665. İmza  
 - 666. İmza  
 - 667. İmza  
 - 668. İmza  
 - 669. İmza  
 - 670. İmza  
 - 671. İmza  
 - 672. İmza  
 - 673. İmza  
 - 674. İmza  
 - 675. İmza  
 - 676. İmza  
 - 677. İmza  
 - 678. İmza  
 - 679. İmza  
 - 680. İmza  
 - 681. İmza  
 - 682. İmza  
 - 683. İmza  
 - 684. İmza  
 - 685. İmza  
 - 686. İmza  
 - 687. İmza  
 - 688. İmza  
 - 689. İmza  
 - 690. İmza  
 - 691. İmza  
 - 692. İmza  
 - 693. İmza  
 - 694. İmza  
 - 695. İmza  
 - 696. İmza  
 - 697. İmza  
 - 698. İmza  
 - 699. İmza  
 - 700. İmza  
 - 701. İmza  
 - 702. İmza  
 - 703. İmza  
 - 704. İmza  
 - 705. İmza  
 - 706. İmza  
 - 707. İmza  
 - 708. İmza  
 - 709. İmza  
 - 710. İmza  
 - 711. İmza  
 - 712. İmza  
 - 713. İmza  
 - 714. İmza  
 - 715. İmza  
 - 716. İmza  
 - 717. İmza  
 - 718. İmza  
 - 719. İmza  
 - 720. İmza  
 - 721. İmza  
 - 722. İmza  
 - 723. İmza  
 - 724. İmza  
 - 725. İmza  
 - 726. İmza  
 - 727. İmza  
 - 728. İmza  
 - 729. İmza  
 - 730. İmza  
 - 731. İmza  
 - 732. İmza  
 - 733. İmza  
 - 734. İmza  
 - 735. İmza  
 - 736. İmza  
 - 737. İmza  
 - 738. İmza  
 - 739. İmza  
 - 740. İmza  
 - 741. İmza  
 - 742. İmza  
 - 743. İmza  
 - 744. İmza  
 - 745. İmza  
 - 746. İmza  
 - 747. İmza  
 - 748. İmza  
 - 749. İmza  
 - 750. İmza  
 - 751. İmza  
 - 752. İmza  
 - 753. İmza  
 - 754. İmza  
 - 755. İmza  
 - 756. İmza  
 - 757. İmza  
 - 758. İmza  
 - 759. İmza  
 - 760. İmza  
 - 761. İmza  
 - 762. İmza  
 - 763. İmza  
 - 764. İmza  
 - 765. İmza  
 - 766. İmza  
 - 767. İmza  
 - 768. İmza  
 - 769. İmza  
 - 770. İmza  
 - 771. İmza  
 - 772. İmza  
 - 773. İmza  
 - 774. İmza  
 - 775. İmza  
 - 776. İmza  
 - 777. İmza  
 - 778. İmza  
 - 779. İmza  
 - 780. İmza  
 - 781. İmza  
 - 782. İmza  
 - 783. İmza  
 - 784. İmza  
 - 785. İmza  
 - 786. İmza  
 - 787. İmza  
 - 788. İmza  
 - 789. İmza  
 - 790. İmza  
 - 791. İmza  
 - 792. İmza  
 - 793. İmza  
 - 794. İmza  
 - 795. İmza  
 - 796. İmza  
 - 797. İmza  
 - 798. İmza  
 - 799. İmza  
 - 800. İmza  
 - 801. İmza  
 - 802.

Standard&Poor's: (Şubat 2014)

	Derece	Görünüm	Açıklama
YP Kredi Notu	BB+/B	Negatif	
TP Kredi Notu	BB+/B	Negatif	'BB', 'B', 'CCC', 'CC', ve 'C' derecelendirme notları spekülatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülatif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.
Süreklilik Notu	N.R.		Yatırım eşiği olarak görülmekle birlikte yatırım yapılamaz diltzeyden önceki son notdur. Genellikle AAA veya Aaa gibi üç tane A en güvenilir olan, Baa3 ya da BBB- olanlar ise alt derece de olsa "güvenle yatırım yapılabilir" anlamına gelmektedir.

Moody's: (Haziran 2014)

	Derece	Görünüm	Açıklama
<b>Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu</b>	Baa3	Negatif	Baa derecelendirilen bankalar orta derecede kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazi spekülatif özelliklere sahip olabilir.
<b>Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu</b>	Baa3	Negatif	Baa derecelendirilen bankalar orta derecede kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazi spekülatif özelliklere sahip olabilir.
<b>Finansal Güç Notu</b>	D+ (bal)	Negatif	D ile derecelendirilen bankalar, iddiasız finansal güç ve zaman zaman dışarıdan bir takım destekler alarak potansiyel gereksinim sergilerler. Bu gibi kurumlar sıralanan bir veya daha çok faktör tarafından sınırlanırabilir: Zayıf ticari faaliyetler, bir veya daha çok bakımdan zayıf finansal temeller veya tahmin edilemeyen ve istikrarsız faaliyet durumu.
<b>Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu</b>	P-3	--	P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler.
<b>Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu</b>	P-3	--	P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler.

104 Mart 2015

Sıçr Numarası: 776444

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası TA

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi

Eski Büyükdere Caddesi, Güter Dokak No: 51

~~Kağıthane / İSTANBUL~~

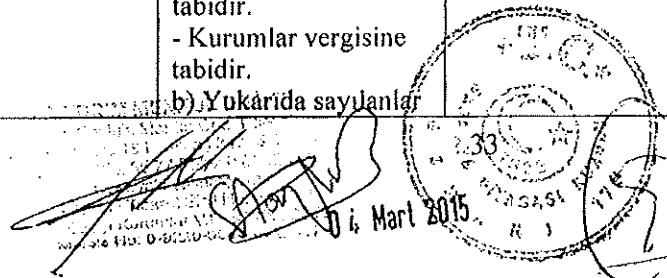
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)

<http://www.brown.edu>

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarından elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Kurumlar vergisine tabidir.</li> <li>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</li> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</li> </ul> </ul>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul>
ALIM SATIM KAZANÇLARI	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Kurumlar vergisine tabidir.</li> <li>b) Yukarıda sayılanlar</li> </ul>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenen yabancı kurumların (4) elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>

Staf Numarası: 57C444  
 Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.  
 Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
 Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
 Kâğıthane / İSTANBUL  
 Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)



3792

	<p>dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname türlerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</li> </ul>		<p>Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul>	
(1) Dar mülkellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mülkellef kurumlar için geçerlidir.				
(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hükmü yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.				
(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemeleri ve iş ortaklıklarını örnek verilebilir.				
(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mülkellefler olarak kabul edilmektedir.				

## 10. İNCELEMİYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Sanayi Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Güney Plaza Kağıthane/İstanbul adresindeki ihraçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraçının internet sitesi ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) ile Kamuya Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

## 11. EKLER

Yoktur.

04 Mart 2015

Sicil Numarası: 176444  
 Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası, T.A.O.  
 Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,  
 Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51  
 Kağıthane / İSTANBUL  
 Internet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)