

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 17.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 16.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli borçlanma araçlarının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 28/07/2016 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 18/08/2016, 23/09/2016, 12/10/2016, 16/11/2016, 15/12/2016, 12/01/2017, 16/02/2017, 17/03/2017, 14/04/2017 ve .../.../.... tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise .../.../.... tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



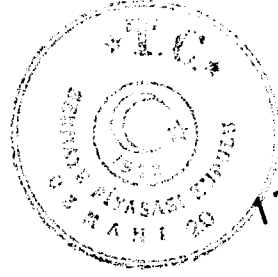
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mahallesi Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 75 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bağcıoğlu Kurumlar V.D. 022 066 8399
Kırsal No: 0-9220-0383-5900017

1

Ticaret Sicil No: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cd. No: 53 34416 Kağıthane/İSTANBUL
Sicil No: 27244
İstanbul Şişli/Beşiktaş/İstanbul Vakıflar Bankası T.A.O.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Eskiada Mardin Cad.-Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18/Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 351228
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 2006/5359
Mersis No: 0-9220-0883-5800017

2

Ticaret Sicil No: 27844
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Eskiada, Akatlar Cd. No: 59/34/15 Kat: 18/18/18
İstanbul
İstanbul Ticaret Sicil No: 351228
Mersis No: 0-9220-0883-5800017

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet gösterecekleri dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu İzzet Merdin Cad. Park İstasyon Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 351228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 066 8339

3

17 Mayıs 2017

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.V.
Ticaret Sicil No: 27700
Ticaret Sicil Adres: Sultan Selim Mahallesi
Eski Büyükdere Cad. No: 53 34415 Katlıhanlı İSTANBUL
Sicil No: 27700
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 12/05/2017 Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Adres: Merkez Adresi: Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:59 34415 Kağıthane/İSTANBUL Sicil No: Tic. Sic. No: 77944 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr	Sorumlu Olduğu Kısım:
Muhammed Onay ÖZKAN Müdür	ÖZETİN TAMAMI
Celal Levent BAYAR Müdür	

Halka Arza Aracılık Eden VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 12/05/2017	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Arat Mah. Etilerle Mardin Cad. Park Maya Sitesi F/2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL Tel: (212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 80 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228	ÖZETİN TAMAMI
Selahattin AYDIN Müdür Yrd.	
Başak AKDOĞAN ALPATA Müdür Yrd.	

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

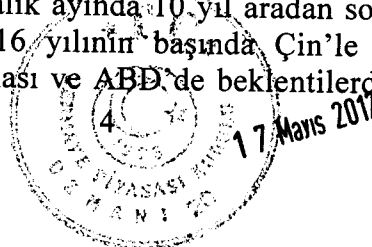
2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Ortaklık
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi	:	Sultan Selim Mah. Eski Büyükdere Cad. No:59 Kağıthane/İSTANBUL

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed)'nin 2008 yılından beri uygulamakta olduğu varlık alımlarını 2014 yılı Ekim ayında tamamen sona erdirmesinin ardından, faiz artırım beklentileri gündeme gelmiş ve bu durum piyasalarda volatilitenin artmasına sebep olmuştur. Bu süreçte ABD'de özellikle istihdam ve enflasyon başta olmak üzere makroekonomik verilerin önemi artmıştır. 2015 yılı Aralık ayında 10 yıl aradan sonra ilk kez faiz artırımına giden Fed Açık Piyasa Komitesi 2016 yılının başında Çin'le ilgili endişeler, ardından Brexit'in piyasalarda belirsizlik yaratması ve ABD'de beklentilerden kötü gelen veriler gibi

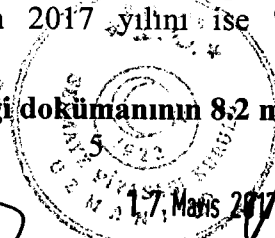


nedenlerle faiz artırımlarını ertelemiştir. 13-14 Aralık 2016 tarihlerindeki toplantıda ise Fed, 2015 yılı Aralık ayı toplantısının ardından ikinci kez faiz artırımını yapmıştır. 2016 yılının başında 4 kez faiz artırımını yapılacağını açıklayan Fed'in 2016 yılsonuna gelindiğinde sadece 1 defa faiz artırabildiği görülmüştür. Aralık ayı toplantısında faiz projeksiyonlarını güncelleyen Fed 2017 yılı için 3 faiz artırımını öngördüğünü açıklamıştır. Mart ayı toplantısında ise Fed, 25 baz puan artırıma gitmiştir Son olarak 2-3 Mayıs tarihli toplantıda Fed faiz oranlarını %0,75-%1 aralığında sabit bırakmıştır. Fed, Mayıs ayı toplantısı sonrasında yapılan açıklamalarda 2017 yılı faiz artırımını projeksiyonlarının 2 faiz artırımını daha olduğunu yinelemiştir. Ayrıca ABD'de enflasyon ve büyüme verilerinin beklentilerden düşük gelmesine karşın Fed bu durumu geçici olarak nitelendirmiştir. Fed toplantısının ardından Haziran ayında faiz artırımına gidilmesi %100 seviyesine yakın fiyatlanmaya başlanmıştır. Ancak 2017 yılında toplamda 3 faiz artırımına gidileceği beklentilerine rağmen Aralık ayına yönelik beklentilerin %50 seviyesinin altında seyretmesi piyasaların Aralık ayı için faiz artırımını tam olarak fiyatlamadığını göstermektedir. Fed'in faiz artırımından daha önemli olan nokta ise 4.5 trilyon doları bulan bilançosunu küçültmek ile ilgili önlemler alması muhtemel görünmektedir. Bununla birlikte Fed'in Aralık ayı toplantısında faiz artırımına gitmesi ve bilanço küçültme ile ilgili takvimi açıklaması da muhtemel görünmektedir. Faiz artırımları ile ilgili olarak kademeli ve yumuşak davranacağını açıklayan Fed, bilanço küçültme ile ilgili olarak da öngörülebilir davranırsa piyasalarda risk algısını artırmayabilecektir. Bu süreçte ABD'de açıklanacak özellikle büyüme, enflasyon ve istihdam gibi veriler yakından takip edilecektir. ABD'de son açıklanan verilere göre ise 1.çeyrek büyüme oranı %0.7 ile %1 olan beklentilerin altında kalmış ve son 3 yılın en düşük seviyesinde gerçekleşmiştir. Büyümenin yavaşlamasında stok yatırımları ve kamu harcamalarındaki ciddi gerileme etkili olmuştur.

Türkiye ekonomisi 2016 yılının son çeyreğinde %3,5 büyümüş ve yılı %2,9 büyüme ile tamamlamıştır. Yılın ikinci çeyreğinde büyüme %4,5'ten %5,3'e ve üçüncü çeyreğinde ise %1,8 daraldan %1,3 daralmaya revize edilmiştir. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış veriler bazında ise üçüncü çeyrekte %2,1 daralan Türkiye ekonomisi yılın son çeyreğinde 2011 yılı üçüncü çeyreğinden bu yana en yüksek seviye olan %3,8'lik artış kaydetmiştir. Otomobilde ÖTV zammı öncesi artan talebin desteğinin iç talebe yansması büyümeye olumlu katkı yapmıştır. Bununla birlikte kamunun desteğiyle inşaat sektöründeki yatırımların hız kazanmış olması da yılın son çeyreğinde büyümeye katkıda bulunmaya devam etmiştir. Ayrıca büyümenin en önemli öncül göstergelerinden biri olan sanayi üretim endeksinin bir önceki çeyrekte sert daralmasının ardından yılın son çeyreğinde %2,0 artması da büyüme de toparlanma yaşanmasında etkili olmuştur. Yılın son çeyreğinde ihracatın %2,3 artış göstermesi ihracatın büyümeye olumlu katkısının arttığına işaret etse de, ithalatın %3,3 artması net ihracatın büyümeye negatif katkı yapmasına neden olmuştur. Büyüme oranları sektörler bazında değerlendirildiğinde ise bir önceki çeyrekte daralan tarım, sanayi ve hizmetler ana sektörlerinin yılın son çeyreğinde toparlanma gösterdiği ve özellikle inşaat sektörünün öncülüğünde sektörlerin büyümeye pozitif katkı sağladığı görülmüştür. Geçtiğimiz dört çeyrek üst üste küçülen tarım sektörünün toparlanarak büyümeye pozitif katkı yapmış olması da büyümenin yılın son çeyreğinde piyasa beklentilerinin gerçekleşmesine katkıda bulunmuştur. Önümüzdeki döneme ilişkin olarak, ekonomiyi canlandırmak adına dayanıklı tüketim mallarına getirilen KDV indiriminin yanı sıra Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında alınan önlemlerle yılın son çeyreğinde yakalanan pozitif büyümenin yılın ilk yarısında da devam etmesi muhtemel görünmektedir. Nitekim son açıklanan Mart ayı PMI imalat endeksinin Şubat 2014'ten bu yana yüksek seviyede gerçekleşmiş olması da bu durumu desteklemektedir. Ancak bu görünümün yılın ikinci yarısında da benzer bir seyir izleyip izlemeyeceği takip edilecektir. Orta Vadeli Program tahminine göre Türkiye ekonomisinin 2017 yılını ise %4,4 büyümeyle tamamlaması beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihracat bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde verilmektedir.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic:0(212) 352 25 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumları A.Ş. 922 008 8358
Mersis No: 0-92200903500017



Ticaret Bakanlığı Türkiye Vakıfları Bankası T.A.Ş.
Adres: Sultan Selim
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sicil No: 272844
İnternet Sitesi: www.vakibank.com.tr

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

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

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

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	24.369.315	21.489.914	21.891.081
KREDİLER VE ALACAKLAR	149.575.269	125.959.679	106.355.671
MEVDUAT	126.259.309	112.009.007	93.402.613

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulad Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27224
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

6

17 Mayıs 2017

TURKİYE VALİLER BİRLİĞİ
Denetim ve Kurumlar Bakanlığı
Eski Büyükdere Cd. No: 59 34415 Cağışhanlı/İSTANBUL
Sicil No: 27224
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

ÖZKAYNAKLAR	19.607.472	17.002.755	14.960.523
AKTİF / PASİF TOPLAMI	220.671.000	189.585.558	163.551.462

Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	2.792.446	1.873.913	1.813.843

Bankamızın, 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 20 Şubat 2017, 25 Şubat 2016 ve 27 Şubat 2015 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarhtipi=-1&irketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1410&bildirimtipi=-2&secimler=#0>
(Erişim Tarihi: 08.03.2017)

<http://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=353> (Erişim Tarihi: 08.03.2017)

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

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları:

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

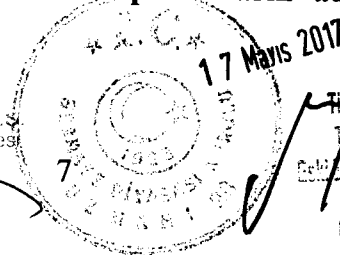
VakıfBank, 31.12.2016 tarihi itibarıyla 921 yurt içi, 3 yurtdışı olmak üzere 924 adet şubesi, 15.615 çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Kardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 14 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 2857328
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Sultan Selim Mahallesi
Büyükdere Cad. No: 59 34410 Nispetiye / İSTANBUL
Sicil No: 2857328
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	1.075.058.639,56	43,00	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği
T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü	386.224.784,72	15,45	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Vakıfbank'ın "Fitch Ratings", "Standard&Poor's" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Ramazan GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Başkanı
Halil AYDOĞAN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi
İsmail ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabahattin BİRDAL	Yönetim Kurulu Üyesi

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	2014 Yılı Finansal Tabloları	2015 Yılı Finansal Tabloları	2016 Yılı Finansal Tabloları
Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi	Unvan: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi:	Unvan: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi:	Unvan: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Akad Mah. Ebulula Marcin Cad. Park İstasyon S/1
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tcl: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 28
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 275238
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

8

17 Mayıs 2017

17 Mayıs 2017

Zeynep URAS	Zeynep URAS	Zeynep URAS
-------------	-------------	-------------

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 300.000.000 TL nominal değerli 147 gün vadeli finansman bonusu ve 100.000.000 TL nominal değerli 210 gün vadeli finansman bonusu olmak üzere toplam 400.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

Talep toplamanın son günü olan 24 Mayıs 2017 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP ve www.vakifbank.com.tr aracılığı ile duyurulacaktır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

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

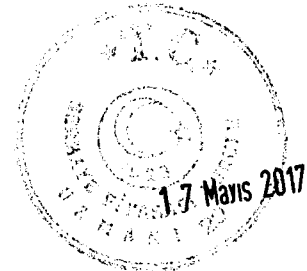
1- 147 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonusunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/05/2017
- Vade Sonu Tarihi: 20/10/2017 olacaktır.

2- 210 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonusunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 26/05/2017
- Vade Sonu Tarihi: 22/12/2017 olacaktır.

ORTAKLIK YATIRIMI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmer Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 362 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 297290
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8309
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Vakıfbank T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ticari Adres: Sultan Sahnı Mahallesi
Saldı Yolu Cad. No: 53 34115 Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 297290
www.vakifbank.com.tr

Piyasa Riski

Piyasa riski, Bankanın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade etmektedir.

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dahili süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Faiz Oranı Riski

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, o bankanın finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz oranına duyarlı aktifler ile faiz oranına duyarlı pasifler arasındaki değeri etkilemektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimi, Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini etkilemektedir. Bankanın faize duyarlı aktifleri, faize duyarlı pasiflerinden daha fazla pozisyon oluşturduğu için, piyasa faiz oranlarındaki artışlar Bankanın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini olumsuz etkilemektedir.

Kur Riski

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski

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

İtibar Riski

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

İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

Mevzuat Riski

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

Strateji Riski

Bankanın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere

17 Mayıs 2017

[Handwritten signature]

uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

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

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski:

Borçlanma araçları ihraç eden bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Piyasa Riski:

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

Likidite Riski:

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

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

YAKAR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park İstasyon Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.yakaryatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar No: 9220083059
Mersis No: 0-9220-0883-5000017

12

17 Mayıs 2017

İstanbul Menkul Değerler Kurumu T.A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27490
Eski Büyükdere Cd. No: 93 34398 Kat: 9. Kat İstanbul / İstanbul
Sicil No: 27490
İnternet Sitesi: www.mddkbank.com.tr

Borçlanma araçları ihracı; Bankamız faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması ve fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, vade uzatımı, ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın borçlanma araçlarının itfasının vadesinde yapılması nedeni ile likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı sağlanması amacıyla gerçekleştirilecektir.

Bankamızda toplanan kaynaklar ile yaratılacak aktifin birebir eşleştirilmesi gibi bir yöntem uygulanmamakta olup genel itibarıyla aktif pasif likidite ve faiz pozisyonuna göre aksiyon alınmaktadır. İhraçtan gelecek likidite kaynak havuzu içerisinde değerlendirilerek likidite ve faiz pozisyonuna göre kullanılacaktır. (Benzer vadeli kredilerin fonlanması, daha maliyetli pasif kalemlerin yerine ikame edilmesi vb.)

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Vakıfbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

BDDK'nın sermaye Piyasası Kurulu'na hitaben gönderilen 12.07.2016 tarih ve E.9579 sayılı yazısında;

"(...) Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmamaktadır.

(...) Bankanın TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 4.300.000.000 TL'ye çıkarılmasının uygun bulunduğu tarafınıza bildirilmiştir. Bu kapsamda, söz konusu bono/tahvil ihraç izin tutarını aşmaması kaydıyla mezkur ihracın yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır.

Öte yandan, gerçekleştirilecek TL cinsinden bono/tahvil ihraçlarında bankalar tarafından TBB'yi muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımızda belirtilen usul ve esaslara uyulması gerektiği tabiidir."

İfadelerine yer verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 147 gün vadeli 300.000.000 TL nominal ve 210 gün vadeli 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 400.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

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

Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Halka arzda finansman bonusu 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 finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park İstasyon Site
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212)352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Y. No: 22.0000439
Mersis No: 0-9220-0883-5900013

13

17 Mayıs 2017

Ticaret Sicil No: 27414 Vakıfbank Menkul Değerler A.Ş.
Sicil Adresi: Sultan Selim İlkademesi
Sicil No: 593/115 Kat: 5. Kat
Sicil No: 27414
İstanbul

Borçlanma aracı halka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcıların Vakıfbank ve/veya Vakıf Yatırım nezdinde açılmış bir yatırım hesabının bulunması gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar için ise yatırım hesabı bulunma zorunluluğu yoktur.

Bireysel yatırımcılar, talep formunda talep ettikleri finansman bonolarının parasal tutarını, kurumsal yatırımcılar ise talep formunda talep ettikleri finansman bonolarının parasal tutarını veya nominal tutarını (adedini) belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

• **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

• **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kistaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda talep ettikleri tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (Vakıfbank İnternet Bankacılığı www.vakifbank.com.tr ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

Finansman bonolarının halka arzına Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi-Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Ebulula Cad. Park Maya Sitesi F2/A Blok Levent 34330 İstanbul

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

2) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İstanbul, Ankara, İzmir Yatırım Merkezleri ve Vakıfbank Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (216) 470 07 23, 0 (312) 455 88 88, 0 (232) 488 04 44, 0 (850) 222 07 24

3) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank'ın tüm şubeleri,

4) Vakıf Yatırım'ın şubeleri

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki Vakıfbank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

17 Mayıs 2017

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
--------------	------------------------------------	---------------

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 80
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 337229
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14

Talep Yöntemi: Yurtiçi Vakıfbank Şubeleri T.A.O.
Talep Yöntemi: Yurtiçi Vakıfbank Şubeleri T.A.O.
Talep Yöntemi: Yurtiçi Vakıfbank Şubeleri T.A.O.
Talep Yöntemi: Yurtiçi Vakıfbank Şubeleri T.A.O.
Talep Yöntemi: Yurtiçi Vakıfbank Şubeleri T.A.O.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, TL DİBS, 26.05.2017 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem ¹
Tüm Vakıfbank Şubeleri Vakıfbank İnternet Bankacılığı Vakıfbank Yatırım Merkezleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu, Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, 26.05.2017 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri Vakıfbank Yatırım Merkezleri Vakıfbank Telefon Bankacılığı	25.05.2017 ve 26.05.2017 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema dağıtım listesinin hazırlanıp, Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

Talep ettikleri borçlanma aracının parasal tutarını gün içinde nakden yatıran tüm Bireysel ve Kurumsal yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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

İhraç edilecek finansman bonosunun nominal değeri 1 TL'dir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 100 TL olacaktır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 100 TL/100 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonusu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma veya Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonolarının

17 Mayıs 2017

¹ Sabit Yöntem: Bu Yöntemde yatırımcıların talep ettikleri finansman bonosu bedelleri, yatırımcıların bloke edilen para piyasası fonları, DİBS'leri, Vakıfbank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları re'sen nakde dönüşümlerine göre almayı hak ettikleri finansman bonosu bedelleri, yatırımcıların bloke

(Handwritten signatures and stamps)

hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 26.05.2017 vadeli TRQVKFB51719 ve TRQVKFB51735 kodlu Vakıfbank Finansman Bonoları, Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (6. Fon) ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu talep edebileceklerdir.

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

Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / % 97

26.05.2017 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %99

Blokaj işleminde;

- Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu ve Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 26.05.2017 Vadeli Vakıfbank Finansman Bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilir.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve yukarıda "**Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma**" başlığı altında belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sabit Yöntem'e göre yapılacaktır.

C. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi bireysel yatırımcılar, Vakıfbank nezdindeki TL cinsinden 25 Mayıs ve 26 Mayıs 2017 vadeli TL mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/ %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaba yatırabilirler. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırımca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 2657298
Bogazici Kurumlar V.D. 922.008/8359
Sicil No: 0-9220-0883-5900017

16

17 Mayıs 2017

[Handwritten signature and stamp]

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 26/05/2017 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve nihai faiz oranı talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (25/05/2017) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan Kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, kesin satış fiyatı üzerinden ödenen (kesin satış fiyatını aşan peşin tahsil edilen tutar) tutar ve oluşan nema, dağıtım listesinin Banka tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 26/05/2017 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Talep toplamanın son günü olan 24/05/2017 tarihinden sonraki iş günü olan 25/05/2017 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 26/05/2017 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park İviya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357298
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

17

17 Mayıs 2017

Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359
Tic. Sicil No: 357298 Adres: Sütlüce, Selin Mahallesi
Sakarya Bulvarı Cad. No: 69 34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 27844
İstanbul - Citi Bank A.Ş. Şubesi