

EKF2

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

08/04/2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 8.000.000.000.-TL tutarındaki İhraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal değerli 112 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli bonolara ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000 TL nominale kadar artırılabilir olacaktır.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulea tekeşfülü anlatıma gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının yataruncılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti alıma 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 Bzeť ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve Üzetiň bir bülten olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken İhraççı bilgi dokümanı 13/06/2014 tarihinde, İhraççı bilgi dökümanı tadil metinleri 14/08/2014, 11/09/2014, 11/11/2014, 04/12/2014, 02/02/2015, 05/03/2015 ve .../.../.... tarihlerinde, Özeti ise .../.../..... tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Mevkul Değerler A.Ş.'nın www.vakifyatirim.com.tr ve www.vakifbank.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPK'nın) 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan fazının edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması haliinde; halka arz edenler, ihraçla aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantiör ve ihraçının yönetim kurula üyeleri kusurlarına ve durumun gerçeklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kuramlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden SPK'nın hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 13/06/2014 tarihinde onaylanan İhraççı bilgi dokümanı kapsamında
daha önce İhraç edilen borçlarla aracılık tutarı 5.076.200.319 TL nominaldir.

Nisan 2015

2015 Numbered: 736444

~~Bank Numarası: 77044
Ticaret Urwani: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski İlyükdeğirmen Caddesi, Güneş Sokak No: 34
Kâğıthane 7. İSTANBUL
Araçlı Sistem Adresi: www.vakifbank.com.tr~~

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PIYASASI 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
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	17
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	27
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	29
8. DİĞER BİLGİLER.....	29
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	33
10. İNCELEMİYE AÇIK BELGELER.....	34
11. EKLER.....	34

07 Nisan 2015

AKİP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah, Ebüloğlu Mardini Cad, Post: MSYK Sayı:
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34360 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 72 Faks: 0 (212) 352 39 29
www.yatirimbank.com.tr
İşyeri: İstinye Mah. 34360 İSTANBUL
Birbaşlıcı Kurumlu A.D. 92200001350
Mersis No: 0-9220-0883-6000017

Sicil Numarası: 716444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Mənzəz Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 61
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Vakıfbank veya Banka veya İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim OrtaklıĞı
GRUP	Aynı fizel kişilik altında faaliyet gösterenler dahı, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluğu,
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
TMSF	Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
BURIBOR	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.
BIAŞ	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 Cumhuryet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USA	Amerika Birleşik Devletleri
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

07 Nisan 2015

AKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akif Mkt. Etabında Menkul Değerler Mkt. Mkt. Sırası
F-2/A Blok No:18 Blok No: 3-453 F-15745
Tel: 0 (212) 355-25-77 - 44-66-22-33-352-36-30
www.vakifbank.com.tr
Menkul Ticari Sıralı No: 357228
Boğaziçi Kütüphaneleri V.D. 92-0088559
Mobil No: 0-9220-0883-5900017

Sıfı Numarası: 776446
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari İmterez Adresi: Sanayi Mahallesı,
Eski Günyıldızı Caddesi, Güler Sokak No: 61
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

07 Nisan 2015
Dökme

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.

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısımlar
<p>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</p> <p>23/04/2015</p> <p>Sıfır Numarası: 776444 Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi Eski Bayraklı Mah. Çarşı, Güler Sokak No: 51 İzmir - 35110 Müşteri İsmi: Selah Levent BAYAR Müşteri İsmi: Selah Levent BAYAR Başkanlığı Müdürlük</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

Halka Arza Aracılık Eden Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısımlar
<p>23/04/2015</p> <p>AKIF YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S. Akif Mah. Ebulula Meşrutî Mah. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No:18 Kat: 14-15 İSTANBUL Tel: 0 212 352 8574 Faks: 0 212 354 6620 www.vakifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sıfır No: 337226 Kredi Kuryeleri: 140 022 00803 00017 Merket No: 0 022 00803 00017 Müdürlük Müdür</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

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 türün 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 kılılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.



07 Nisan 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 sırasındaki para kayiplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektörde ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

2.1. İhraççı Riski:

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

Borçlanma aracı ihraççısının anıpara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollarla 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 tahlisin 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 etkilenenecektir. 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 düştüğü durumlarda ise bonoların fiyatı artar.

Başka bir deyişle, ihaft edildikten sonra, bonoların ve tahlillerin fiyatı ikinci el piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşun kredi değerlilikinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar bonoların ve tahlillerin piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise bonoların ve tahlillerin piyasa fiyatını artırcı 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, ihaftının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacağından, diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine www.yakifbank.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 stığ olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elder çıkarılmasını halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.
Akad. Noh. Ebruhan Mardini Cadd. 20/A No: 205
F-212 Blok No: 18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 25 17 / Faks: 0 (212) 352 25 20

İşyeri: İstinye Mah. 15. Sokak No: 1
İşyeri İmzalı Ticaret Sıfır No: 35 YON
Boğaziçi Kredi İmkanları V.D. 98200-003559
Mersis No: 0-0220-0803-5300017



07 Nisan 2015

Sıfır Numarası: 778444

Ticari Ünvanı: Türkiye Vakıfları Bankası Z.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 1

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

2.4. Specifikk 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 Tutarla Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

Ihraç edilecek bonoların şlem göreceği piyasada yapılacak işlem bittiyetlikleri 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.

Diger

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

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

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihraççı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilere veya yetkili mahkemelere ahnacak 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 tutardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gereklmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel halde 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 tarihine taşıdığı fiyatı olarak belirlenecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
Akat Mah. Ebulula Mahmut Çelik Park Mayo Sk. No:
F-2/A Blok No:16 Beylikduzu 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 36 77 / Faks: 0 (212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Odası No: 56122
Boğaziçi Kurumlar V.D. 02220034338
Mersis No: 0 0220 009 00 00017

07 Nisan 2015

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıf Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, 34345 Bakırköy/İSTANBUL
Kırgıthane/İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.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 arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanımı yerleri:

Bono ve/veya tahvil ihracı gerekçesi aşağıda belirtilmiştir;

Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi: Bankamız kaynaklarının bütükküğün çoğunluğu mevduat kaleminden oluşmaktadır. Bono/tahvil ihracı edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidişmesi söz konusu olmaktadır.

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

Faiz oranı riskinin azaltılması: TL bono/tahvil ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadelerinin 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 ihracı 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 liquidite 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 düşürülmESİ, sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlanması, mevduatın erken çekilme imkânına karşın bono ve/veya tahvillerin iftasının vadesinde yapılması nedeni ile liquidite 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 BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarını;

a) **Türlü: Bono**

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek бонolarla ilişkin ISIN Kodu Takusbank tarafından

VAKIF YATIRIM BANKASI İSTANBUL TARAFINDAN AÇIKLANACAKTIR.

Akat Mah. Eskişehir Mah. Göd. Park Mevkii Sayı:
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul 34385 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 952 35 77 Faks: 0 (212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İşyeri: İstinye Mah. 15. Sokak No: 7/2B
Boğaziçi Kurumu V.D. 0222 000 00 59
Mersis No: 0-8220-0633-5100012

17 Nisan 2015 Sicil Numarası: 770444

Ticari Ünvanı: Türkiye Vakıf Bankası A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güneş Spor Kompleksi
- Kâğıthane - İSTANBUL
İnternet Sitesi: www.vakifbank.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 yaturılması 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, BİAŞ'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 BİAŞ Genelgelerine göre Vakıfbank tarafından ihraç edilecek bono ve/veya tahvillerin kota alınabilmesi, BİAŞ 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 yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satımı 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 bütünlüğü ve kalları şeklinde ilettilir. Vakıfbank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir bütünlükleri 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 satıra sunulacaktır.

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebbelioğlu Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34345 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 / Faks: 0 (212) 352 38 40
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Devlet Şube No: 052220
Boğazcık Numaralar V. D: 92-21086409
Mevla. No: 0-9220-08835800017

Sayı: 2015
Sıfır Numarası: 776444
Ticari Ünvanı: Türkiye Vakıfbank A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler-Bolak No: 61
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihraç planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma araçının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol acabilecek hükümlerin özetleri:

Bonolar ve tahviller, İcra ve İllas Kanunu hükümleri bakımından adı borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen bono ve/veya tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü, Üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraçla aracılık eden araci kuruluşların da bono ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödeneşini konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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

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

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
 2. Bir malin 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 gelmek 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 şekilde dir:

Madde 206 – (Değişik: 3/7/1940 - 3890/1 m.d.)

Alacakları rehînî olan alacakâşaların satış tutarı üzerinde, gümruk resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazıim gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rütbəhan bakiları vardır.

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

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve ekdentesine şümlü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

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

9.7. Wien 2015

Sicil Numarasc 776444

Ticari Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.V.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyüklükler Caddesi, Gültar Sokak No: 1
Kâğıthane / İSTANBUL
[internet sitesi] Adresi: www.vakifbank.com.tr

Birinci sıra:

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflásın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflás 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 yapılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklerle olan borçları,
- c) İflasın 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, iflás, 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. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflás hükümlerine göre taşsiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraç gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup, Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka 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 Kanunu 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 bulunanları onay verenlerden, borcunu ölenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLEŞME
Akad Mh. Etildevi Mahal. Cadd. Park Meyer Sk. 2/F/A Blok No:18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 11 00 Fax: 0 (212) 352 03 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 551228
Bogaziçi Kuruçeşme V.D. 0212 352 03 58
Mezra No: 0-B220-0383-0500017



17 Nisan 2015

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Ofisi: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kıtiphanе / İSTANBUL
Web sitesi: www.vakifbank.com.tr

37

- 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 kusuru hareket ettikleri takdirde (TTK md. 554) doğan zararları talep etmek,
- Uzun süreden beri ortaklığun kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığun feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 530)
- Sermayenin kaybı ve borsa batılık 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 istemleri iflas idaresine öncे sürülmmediği 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 yükletilebidiği 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.

07 Nisan 2015

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

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

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

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faizle ilişkin esaslar:

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 112 gün ve 175 gün vadeli sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 112 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17/04/2015
- Vade Sonu Tarihi: 07/08/2015 olacaktır.

2- 175 gün vadeli ihraç edilecek banka bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 17/04/2015
- Vade Sonu Tarihi: 09/10/2015 olacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 15/04/2015 tarihinden sonraki iş günü olan 16/04/2015 tarihinde ihracın basit ve bileşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasıının ertesi iş günü olan 17/04/2015 tarihinde bonolar yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün bonoların vade başlangıç tarihi olacaktır.

b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenemeye 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 kesimi:

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 zamanasımına tabidir. Zamanasımına 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 Zamanasımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ilgili bölümünden istenilen:

AKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
Akif Mh. Ebubüle Mardin Cad. Park Məyəsi
F-2/A Blok No:10 Bül. No:31335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 01 77 Fax: 0 (212) 402 13 20
www.yatirimmenkul.com.tr
İstanbul İhale Ofisi: İlah. No: 31/2/2009
Boğaziçi Kuryeleri V.D. No: 20080334
Müraciət No: D-9220-0883 6000017



Yatırım Menkul Değerleri
T.C. İlah. No: 31/2/2009
Müraciət No: D-9220-0883 6000017
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
Ticaret Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güver Sokak No: 5
Kağıthane / 34747 İBB
Web sitesi: www.vakifbank.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 zamanaşımıza uğrar.

(3) İlan edilen zamanaşımıza uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları 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 itibariyle Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.

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

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı güstergе 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 uygulanmayacaktır.

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

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

Güstergе faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir veri sağlayıcı bulunmaktadır. Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri, bütçume, 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 fiyatını üzerinden gerçekleşecektir.

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

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, bütçume, sanayi üretimi, enflasyon, bütçeye dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

VARİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.
Akad Mah. Eşrefpaşa Mah. Çed. D-25 Kaya Sk. No: 1
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 382 36 24 Faks: 0 (212) 382 36 25
<http://www.vard.com.tr>
İşyeri İmza No: 347220
Dogaçof Kurumlar V.D. 9220459250
Mersis No: 0-9220459250-5888617



Sıfır Numarası: 776444
Tarih: 01.01.2015
Ticaret Merkezi: Türkiye Vakıflar Bankası F.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Sanayi Mah. 1. Ç.
Eski-Düyükdere Cad. No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyle gösterge faizin hesaplanması konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması ve aksaklılar yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 3 iş gününden oluşan aynı gün valörlü işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bilesik 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 ödemesiin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımlın 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- 112 Gün Vadeli Bono:

İhraç edilecek olan 112 gün vadeli bononun bilesik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet iç Borçlanma Senetleri (DİBS);

- 19/08/2015 iffa tarihli TRT190815T12 tamamlı
- 07/10/2015 iffa tarihli TRT07101ST12 tamamlı
- 17/06/2015 iffa tarihli TRT17061ST12 tamamlı
- 15/07/2015 iffa tarihli TRT15071ST17 tamamlı

VAKIF YATIRIM MEHKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akad Mah. Ebu'l Fazıl Marduk Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34265 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 362 35 774 / 362 35 775 / 362 35 776
www.vakifbank.com.tr

İstisna Türetil Seviye No: 3572801
Boğaziçi Kuruçeşme V.D. 9229044059
Ziraat No: 0-0220-0013-2615317

07 Nisan 2015



Sıca Numarası: 276444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Fakül Büyükdere Caddesi, Güney Çekmeköy No: 54
Kâğıthane / İSTANBUL
Web sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

[Handwritten signature of a Vakıfbank employee over the stamp]

2- 175 Gün Vadeli Bono:

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

- 16/12/2015 itfa tarihli TRT161215T19 tanımlı
- 19/08/2015 itfa tarihli TRT19081ST12 tanımlı
- 07/10/2015 itfa tarihli TRT07101ST12 tanımlı
- 18/11/2015 itfa tarihli TRT18111ST18 tanımlı menkul kıymetlerdir.

Talep toplamanın ilk günü olan 13/04/2015 tarihinden önce söz konusu DİBS'lerin 08/04/2015, 09/04/2015 ve 10/04/2015 tarihlerinde (gözlem periyodu) BIAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bilesik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 10/04/2015 tarihinde aynı gün valörülü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Bonoların ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 112 ve 175 güne denk gelen gösterge bilesik faiz oranları, her iki bono için seçilen ikiser DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bilesik faizleri ve 17/04/2015 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir. Talep toplamaya baz teşkil edecek gösterge bilesik faiz oranları ihracın başlangıç tarihinden bir önceki iş günü (10/04/2015) yapılan hesaplamaların ardından, www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

Talep toplamanın son günü, yapılan ilk hesaplamada referans alınan iki DİBS'in (seçilen DİBS'in hesaplamaların yapılmazıği tarihlerde işlem görmemesi halinde yukarıda belirtilen ve ilk hesaplamada kullanılmayan iki DİBS'den biri hesaplamalarda kullanılabilecektir) talep toplama sürecinde (13-14-15 Nisan 2015) BIAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bilesik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 15/04/2015 tarihinde aynı gün valörülü işlem saati bitimini takiben ikinci bir hesaplama yapılacaktır. Yapılan bu ikinci hesaplamaya göre bulunan yeni ağırlıklı ortalama bilesik faiz, gözlem periyodu verileri kullanılarak yapılan, 10/04/2015 tarihinde duyurulan ve ihraç'a baz teşkil eden ortalama bilesik faiz oranının tizerinde olması durumunda söz konusu faiz oranı esas alınacaktır.

Bononun nihai faiz oranı halka arzın bitimini takip eden iş günü (16/04/2015) www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

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

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

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLERİ A.Ş.

Akat Mah. Etilerlik Mah. Çamlı Park Meydanı
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 77 77 Faks: 0 (212) 352 78 20

www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Şart No: 327-124
2. Özziel. Numaraları V.15, 923, 1355
Kod: 1000, 0-325-2000-0-00017

Sıfırmıza: 776144
Hicari Ünvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Fakülte Büyükdere Caddesi, Güler Sekâk No: 51
Kapıthonu İSTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r1 + ((r2 - r1) / (VK2 - VK1)) * (BV - VK1)$$

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 oranını hesaplamır.

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 vasıtasyyla yaptığı 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 tahlil ihraç edilmesi, satışların halka arz ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemleriyle bireysel, kurumsal ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması, piyasa koşularına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin ise sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranlarının tespitinde ihraç 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 tedavülünüz kısıtlayıcı veya borçlanma aracı malanın haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığını ilişkinlığı:

AKTİP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Etiloku Mardin Cd. Park Meva Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34056 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 37 Faks: 0 (212) 352 35 00

Boşaltıcı Kullanım: 17.02.2015
Boşaltıcı Kullanım: 17.02.2015
Boşaltıcı Kullanım: 17.02.2015

Sıçl Numarası: 776444

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

Ticaret Merkez Adresi: Sarıayı Mahallesi,

Eski Büyükdere Caddesi, Güler Çukur No: 51

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arza keşfı, halka arza ilişkisi bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arza 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 tahlil/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, 112 gün vadeli 400.000.000 TL nominal ve 175 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Bonolara toplam halka arz tutarı olan 600.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar yükseltilebilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

13-14-15 Nisan 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 yaturmaları 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 ekleyeceklərdir:

- 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 kayit belgesi fotokopisi

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulâile Menderes Cad. Park Meva Sk. F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 48 77 Fax: 0 (212) 352 48 80
E-mail: yatirim@vakifbank.com.tr
İstanbul/T.C. 34335 No: 1222
Birinci Kurs / 1. Kurs
www.vakifbank.com.tr

07 Nisan 2015
Sıfı Numarası: 7/5444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Gökuçukak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet sitesi: www.vakifbank.com.tr

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacağındır.

Başvuru Yerleri:

Bonoların halka arzma Yurt içi Bireyel 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) 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, 17.04.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm Vakıfbank Şubeleri, Vakıfbank İnternet Bankacılığı, Vakıfbank Yatırım Merkezleri	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, 17.04.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları	Sabit Yöntem

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Vakıfbank'ın tüm şubeleri, Vakıfbank Yatırım Merkezleri	16.04.2015 ve 17.04.2015 vadeli, TL cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Kurumsal yatırımcı statüsündeki özel kişi yatırımcılar, Vakıf Yatırım, Vakıfbank Yatırım Bankacılığı Müdürlüğü ve Tüm Vakıfbank şubelerinden, TL cinsinden vadeli mevduat blokesi ile başvuruuda bulunacak yatırımcılar Vakıfbank şubeleri ile Vakıfbank Yatırım Merkezlerinden başvuruuda bulunabileceklerdir.

Tahsisat Grupları

Bonoların halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi iki gruba ayrılmışlardır:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Başıklar 34435 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Odası No: 5532049
Bozcaada Mah. 12. Sokak No: 12
34367 İSTANBUL

07 Nisan 2015 Tarihinde: 78444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Departmanı T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saray Mah. 12
Eski Büyükdere Caddesi, Güter Sokak No: 5
Kâğıthane / İSTANBUL
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yurtıcı Bireysel Yatırımcılar: 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 Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Kurumsal Yatırımcılar: Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymeter yatırım ortaklıklarını, risk sermayesi yatırım ortaklıklarını, gayrimenkul yatırım ortaklıklarını, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emeklilik ve yardım sandıkları, vakıflar, 17/07/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş Sandıklar, Kamuya Yararlı Derneği'ndir.

Yurt dışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, Türk Parası Kiyimetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'la tanımlanan dışında yerlesik olan, Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıklar, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları, Vakıflardır. Bonolar, Türk Mevzuatı uyarınca BİAŞ'da işlem görecek şekilde ihraç edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar bonoları Türkiye'de satın alacaklardır.

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satışı flyatının üzerinde ödenen tutuların 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 Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Vakıfbank tarafından yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

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

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

Yurtıcı Bireysel Yatırımcılar:

Yurtıcı Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kiymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma veya Vadeli Mcvduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

A. Nakden Ödeme: Yurtıcı Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonolara ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakit ödemode bulunan Yurtıcı Bireysel Yatırımcıların yatırıdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıl Mah. Etküde Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:16 Başıklı 34385 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 25 11 - 12 - 13 - 14 - 15 - 16 - 17
www.vakifbank.com.tr
İstanbul İletişim No: 0552 100 2600
BorsaSZK Kurumlar V.D. 9220-7374
İletişim No: 0 9220-5883-55

17 Nisan 2015
Sicil Numarası: 276144
Ticaret Ünvanı: 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

B. KİYMET BLOKESİ YÖNTEMİ İLE TALEPTE BULUNMA: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 17.04.2015 vadeli TRQVKFB41512 ve TRQVKFB41520 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

17.04.2015 Vadeli Vakıfbank Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %99

Blokaj işlenmede;

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde Vakıfbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 17.04.2015 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 şartların 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 açıkladığı 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 16 ve 17 Nisan 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.

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 sırafama Banka tarafından belirlenecektir.

Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar bonoların talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeye 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 yatırılmış oldukları tutarlar, bonolar hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fon alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

Kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bonoların bedellerini ödemekten imtina edemezler ve 17/04/2015 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 onaylanmasının ardından 17/04/2015 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 açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım pidesi, bu hakları devredilebilirliği ve ön alım haklarının kuflanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulute Madral Çift. Park Mhye Sitesi
F-2/A Blok No:18 Bağdat Mah. 34337 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 15 71 Fax: 0 (212) 352 15 70
www.vakifbank.com.tr
İskambil Ticaret Sicil No: 35224
Ünvanlı Kira Yatırımları V.D. 0212 352 25 50
Mersis No: 0-9220-0003-9902517

8.7 Nisan 2015

Sicil Numarası: 7/6444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
İcarı Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Enki Bulukdere Caddesi, Güler Sokak No: 51
Kağıthane / IST 34750
Web sitesi: www.vakifbank.com.tr

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelерden 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.

112 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal değerli bonoların;

316.000.000 TL nominal değerdeki (%79) kısmı Yurtçi Bireysel Yatırımcılara
80.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtçi Kurumsal Yatırımcılara
4.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

175 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

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) yapılabilir. Ancak herhangi bir yatırımcı grubu için yukarıda açıklanan 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 İhraç tutarı 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecektir. İhraçın 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 600.000.000 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 esgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışındaki kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik

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 kullanılcagından herhangi bir mukerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurt içi bireysel yatırımcılara yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılara 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 alımları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanmış borçlanma araçları miktarlarının bakimasını, halka arzin 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:

İler iki farklı vadedeki iskontolu borçların faiz oram ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi İşbu sermaye piyasası aracı notuyun 4.1.1 maddesinde yer almaktadır.



07 Nisan 2015

Sıfır Numarası: 736444

Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası Z.A.O.

Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi

Eski Büyükdere Caddesi, Çekirge, Belgrad No: 81

Kâğıthane / İSTANBUL

İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vakıfbank tarafından; 112 gün vadeli bononun gösterge DİBS bilesik 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; İşbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülinden 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 adresli Vakıfbank'ın kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu 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 gerçekleştirilecektir.

Vakıf Yatırım'ın finvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

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

5.4.2. Halka arzinceği ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye'de gerçekleştirilecektir. 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 yükleniminde 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 gerçekleştirilecektir.

07 Nisan 2015

Sicil Numarası: 770444
Ticari Urwani: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesü,
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Çukur No: 51
Kâğıthane/İSTANBUL
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Martin Ocağı PMX/No: 505
F/2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34357 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 102
www.vakifbank.com.tr
Ticari Tescilat Sayı No: 957602
Posta İmza: V.D. 9220/02/04/01
Metats No: 0-9220-0883-363/017

Vakıfbank, 2015 yılı içinde kısımlar halinde İhraç edilecek olan bono ve/veya tahlil 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 İhraçının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

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

a. İhraç edilecek olan 112 gün vadeli ve 400.000.000 TL nominal tutardaki bono için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	200.000
MKK Ücreti ve bu Ücrete İlişkin BSMV²	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	1.575
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 3.125< Kotasyon Ücreti<50.000³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	25.000
Takasbank ISIN Kodu⁴		Sabit	105
Yönetim ve Satış Komisyonu⁵	Nominal Tutar	Oransal	140.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname/Sirküler Baskı ve Yayın masrafları			10.000
TOPLAM			376.680TL

¹ Halka arz edilecek 400.000.000 TL nominal tutarlı bonoya fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000 TL nominal değerli ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda Kurul Ücreti 350.000 TL olarak ödenecektir.

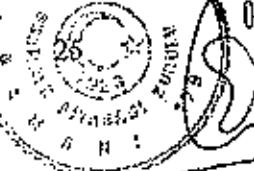
² İhraçtan önce İhraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenecektedir. İhraç Ücreti için üst limit 1500 TL'dır. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenecektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500 TL, üst limit 25.000 TL'dir.

³ Halka arz yoluyla yapılacak İhraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir İhraç 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 gerçekleştirilecektir. 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 yıldan kotta kalma ücreti alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmamayacaktır. Borçluluğu temsili eden sermaye piyasası araçlarının kota alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmamayacaktır.

⁴ Takasbank Ücreti 100 TL (+BSMV) dir.

⁵ Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşmeyi çerçevesinde belirlenen oranıdır. Ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda yönetim komisyonu 245.000 TL'ye yükseltilecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, İhraç bazındaki Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı bonoların peşin değeri üzerinden birde bir artı eklenmeyecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mahmut Cad. Padiş Mahya Silivri
 F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34360 İSTANBUL
 Tel. 0 (212) 352 35 77-84 Fax: 0 (212) 352 35 00
www.vakifbank.com.tr
 İletişim Dairesi: 0 9220 0550 3233
 İletişim Kurumlar: 0 9220 0550 3233
 Mersis No: 0 9220 0550 3900447



07.05.2015

Sıfır Numarası: 77644
 Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfları Bankası T.A.O.
 Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesesi,
 Eski Büyükdere Caddesi, Güler Çukruk No: 01
 Kâğıthane / İSTANBUL
www.vakifbank.com.tr

[Signature]

İhraç edilecek olan 112 gün vadeli bono için borçlanma aracı başına maliyeti toplam tahmini maliyet ek satış ve satış komisyonu hariç nominal ihraç tutarının yaklaşık % 0,09'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 400.000.000 adet bono başına düşecek maliyet 0,0009 TL olarak hesaplanmaktadır.

b. İhraç edilecek olan 175 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal tutardaki bono için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

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

¹ Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal tutarlı bonoya fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000 TL nominal değerli ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda Kurul ücreti 250.000 TL olarak ödenecektir.

² İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve lütfen tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. Ülki tutara ilişkin alt limit 500 TL, üst limit 25.000 TL'dir.

³ Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihafta 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 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 alınacak, takip eden yıllarda kotta kalma ücreti alınmayacaktır. Borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarının kota alındığı yıl kotta kalma ücreti alınmeyeacaktır.

⁴ Takasbank ücreti 100 TL(+BSMV) dir.

⁵ Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen oranıdır. Ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda yönetim komisyonu 175.000 TL'ye yükseltilecektir. Satış komisyonu olarak Vakıfbank tarafından ödenecek tutar, ihafta bazında Vakıf Yatırım'ın satışı yaptığı bonoların peşin değeri üzerinden binek 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 ihafta 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.

07 Nisan 2015

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Merdivin Cad. Bank Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 27 Faks: 0 (212) 352 49 30
www.vakifbank.com.tr
İşyeri: 14. Kerevizlik Mah. 1. No: 100/1
34329 Küçükçekmece/İSTANBUL
Mersis No: 0 9200 0903 5511 27

Sıçıl Numarası: 778444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfbank Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Cddeesi, Çiğli, Gökova
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sıçıl Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 belirtilmiştir.

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

6. BORSADA İŞLEM 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 kuruluşa 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.’nın 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.Ş.’de işlem görmektedir.

357 gün vadeli 36.378.557 TL nominal değerli TRQVKFB51511 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.

07 Nisan 2015

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akbat Mah. Ebulula Mahmut Caddesi 5. Kat No: 10
F-2/A Ofis No: 10 Beşiktaş / 34355 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352.05.77 Faks: 0 (212) 352.06.20
www.vakifbank.com.tr
İşyeri İstihdam Sayısı: 357700
İşyeri İstihdam Sayısı: 357700
Borsa İstihdam Sayısı: V.D. 892.436.655
Mersis No: 0 9220-0857-500001

Sicil Numarası: TP6444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
İcraat Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi, -
Eski Büyükdere Caddesi, Gölser Sokak No: 6
Kâğıthane / İSTANBUL
Web sitesi: www.vakifbank.com.tr

287 gün vadeli 94.645.616 TL nominal değerli TRQVKFB81526 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.

154 günü 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.

84 günü vadeli 592.624.231 TL nominal değerli TRQVKFB61510 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

175 gün vadeli 226.799.023 TL nominal değerli TRQVKFB91517 ISIN kodlu Vakıfbank Bonosu Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Türü	ISIN Kodu	İhraç Tutarı (Nominal)	İhraç Tarihi	İtsa 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				

8-7 Nisan 2015

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfbank A.Ş.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Çataklı No: 61
Kağıthane / İSTANBUL
İnternet Site İndirme Adresi: www.vakifbank.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
Akad Mah. Ebubekir Mardin Cad. 20. Mah. 5. No: 5
F-2/A Blok No: 10 Beşiktaş 34387 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 72 Faks: 0 (212) 342 35 70
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Odası No: 34129
Birimli Kuruşnum: 7.0. 9226488959
Mersis No: 0-8220-0893-693017

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığının esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİSKİN BİLGİLER

Yoktar

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde İhraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 26.12.2014 tarihinde imzalanan sözleşme kapsamında Vakıfbank'a bonoların ihracı konusunda aracılık ve damışmanlık 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 yayumlahdagi bilgilerin aynen alındığını ve kanaat getirebildiği kadariyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Standard & Poor's: www.standardandpoors.com

Moody's: www.moodys.com

Banka ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 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 denetme 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 ve www.vakifbank.com.tr adresli internet sitelerinde yayımlanarak kamuya duyurulmuştur,

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

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

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları; Akış Bağımsız Denetim ve SMMM A.S. (KPMG) tarafından hazırlanmış ve söz konusu dönemler

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aktar Mah. Ebubakır Mardin Cadd. Barış Meyra Sıra
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34056 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 562 36 71 FAX: 0 (212) 562 36 20
www.vakifdegerler.com.tr
İletişim ve Ticaret Sicili No: 55720
Boğaziçi Kuruçeşme V.D. 92200-63135
Mersis No: 0 9220-00000000017

87 Misao 2015

Sıçl Numarası: 776444
Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.C.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahalleesi,
Eski Büyükdere Cd'si, Güler Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi: Adresi: www.vakifbank.com.tr

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:

Görüşümüzde göre, ilişkideki konsolidelik finansal tablolardır, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığını ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihinde itibarıyla konsolidelik finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap döneminin konsolidelik faaliyet sonuçları ile konsolidelik 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:

07 Nisan 2015

Görüşümüzde göre, ilişkideki konsolidelik finansal tablolardır, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığını ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31

JAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebubekir Mardin Cep. Park No:ya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34380 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 95 77 - Faks: 0 (212) 352 95 40
www.vakifbanki.com.tr
İstanbul İstiklal Caddesi No: 35/A/2
Büyükdere Mah. 35/A/2/1
V.D. 92240455599
Mersis No: 0-8220-0800-5999977

Sicil Numarası: 776444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güney Sekmec No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
Web sitesi Adresi: www.vakifbanki.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 internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilirmaktadır.

Fitch Ratings: (Kasım 2012)

	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AAA (tur)	Duragan	Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlara arasında en güçlü kredibilitete sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli YP Kredi Notu	BBB-	Duragan	Uzun vadeli yabancı para için BBB- olan kredi notu yatırım yapılabilek seviyeyi (Investmentgrade) en düşük kategorisini ifade eder. Finansal taahhütlerini yerine getiremeyecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenemeyeceğini gösterir.
Uzun Vadeli TP Kredi Notu	BBB	Duragan	Uzun vadeli yerel para birimi için BBB olan kredi notu yatırım yapılabilek seviyeyi ifade etmektedir. Ayrıca, ilgili finansal kuruluşun finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterlilikte sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenemeyeceğini göstermektedir.
Kısa Vadeli YP Kredi Notu	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.
Kısa Vadeli TP Kredi Notu	F3	--	
Destek Notu	2	--	
Baz Destek Notu	BBB-	--	

8.7 Nisan 2015

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.S.
Akad Mh. Ebubekir Mardin Cad. Park Meydanı
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34325 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 299
www.vakifbank.com.tr
İstanbul İletişim No: 012223
Tescilat Numarası: V.D. 3500133330
Mersis No: 0 9220-08833900013

Sicil Numarası: 76444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfları Bankası Z.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Saman Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güter Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Sitesi: www.vakifbank.com.tr

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 spekulatif olarak ifade edilen kredi notlarıdır, BB notu "spekulatif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmektedir ve zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir.
Süreklilik Notu	N.R.		Yatırım cıŋı olarak görülmekte birlikte yatırım yapamaz düzeyden önceki son notdur. Genellikle AAA veya AAA gibi tıç 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
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	Baa3	Negatif	Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekulatif özelliklere sahip olabilir.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	Baa3	Negatif	Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekulatif özelliklere sahip olabilir.
Finansal Güç Notu	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 sınırlanır. Zayıf ticari faaliyetler, bir veya daha çok bakımından zayıf finansal temeller veya tahmin edilemeyen ve istikrarsız faaliyet durumu.
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	P-3	--	P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	P-3	--	P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler.

07 Nisan 2015

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERİNLER A.Ş.
Alia Mah. Etilde Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 (İSTANBUL)
Tel: 0 (212) 352 35 77-35 78-35 79-35 80-35 81
www.vakifbank.com.tr
İletişim İmza No: 357128
Düzenli Kurumlar V.D. 89 0000359
Meraña No: 0-9220-0883-5500017

S-0 Numarası: 210444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi,
Eski Büyükdere Caddesi, Güter Sokak No: 51
Kâğıthane / İSTANBUL
İnternet Ofisi: www.vakifbank.com.tr

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>I) 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"> - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler. 	<p>I) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 	<p>I) 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 Bakanlığıncı belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 	<p>I) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.
ALIM SATIM KAZANÇLARI	<p>I) 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"> - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. <p>b) Yukarıda sayılanlar</p>	<p>I) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 	<p>I) 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 Bakanlığıncı belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 	<p>I) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

VAKIF YATIRIM MENkul DEĞERLER A.Ş.
AKALMeh, Ebubekir Mardin Cad. Papatya Mah. Sıhhiye
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34360 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 71-72-73-74-75-76-77-78-79-80
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Taksim Şube No: 351-247
Bogazici Mahmutbey Mah. 92220-0359
Marmara Denizi, 34367 İSTANBUL

Ticaret Unvanı: Türkiye Vakıflar Bankası Z.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sohbet No: 21
Kâğıthane / İSTANBUL

© 1981 A Greco www.kithbank.com

	<p>dişında kalan kurumların (3) elde ettiğleri kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Boyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 		<p>Maliye Bakanlığıca belirlenen yabancı kurumların (4) elde etiği kazançları;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarda elde ettiğleri kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 	
(1) Dar mülkellef kurumlara ilişkin açıklamalarınız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunanın dar mülkellef kurumlar için geçerlidir.				
(2) Alım satım zararlarının alını satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hükümlü yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubenin 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 ortaklıkları örnek verilebilir.				
(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliğinin uyarınca, Türkiye'de mülhäsiran 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) 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Ebuâli Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34372 ISTANBUL
Tel: 0 (212) 352 36 77 Faks: 0 (212) 352 36 20
www.vakifbank.com.tr
İşletme İD: 11101010000000000000
Menkul Kıymetler İD: 02220000000000000000
Mersis No: D-0220-0083-16-00217

07 Nisan 2015

Sicil Numarası: 77-444
Ticaret Ünvanı: Türkiye Vakıfbankası T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Sanayi Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi Güler Sokak No:51
Kağıthane / ISTANBUL
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr